

**Komentarz do kwartalnego rozszerzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Softbank S.A.
za IV kwartał 2004 roku (SA-QSr 4/2004)**

I. Istotne dokonania i niepowodzenia w IV kwartale 2004 roku oraz czynniki i zdarzenia mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Przychody ze sprzedaży Grupy Softbank S.A. wyniosły w IV kwartale 2004 r. 228,6 mln PLN, co oznacza wzrost o 83,6 mln PLN (57,7%) w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Wysoką dynamikę wzrostu Grupa zawdzięcza głównie zwiększeniu sprzedaży w Jednostce Dominującej. Przychody Softbank S.A. wzrosły w omawianym okresie o 78 mln PLN (66,6%) do 194,7 mln PLN.

Zysk operacyjny Grupy Softbank S.A. wyniósł w IV kwartale 34,1 mln PLN, co oznacza niemal trzykrotny wzrost w porównaniu z IV kwartałem ubiegłego roku. Zysk netto Grupy wzrósł dwukrotnie do 20,1 mln PLN.

W IV kwartale 2004 roku znacząco poprawiły się wskaźniki rentowności Grupy Softbank S.A. Marża operacyjna Grupy wzrosła o prawie 7 p.p. do 14,9%, natomiast marża netto wyniosła 8,8%.

Narastająco wyniki za IV kwartał 2004 Grupy Softbank S.A. prezentują się równie dobrze. Przychody Grupy wzrosły po czterech kwartałach 2004 roku o 143,3 mln PLN (41,6%) do 488,0 mln PLN. Grupa wypracowała w 2004 roku 46,4 mln PLN zysku operacyjnego, ośmiokrotnie więcej niż w roku 2003. Zysk netto Grupy wzrósł o 1280,6% do 30,5 mln PLN.

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Softbank S.A.

[tys. PLN]	IV kw. 2003	IV kw. 2004	2003 r.	2004 r.
Przychody ze sprzedaży	144 982	228 604	344 678	488 027
Zysk brutto ze sprzedaży	31 762	52 748	65 641	121 988
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 902	34 120	5 564	46 446
Zysk (strata) netto	10 140	20 175	2 208	30 484

Podstawowe wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej Softbank S.A.

[%]	IV kw. 2003	IV kw. 2004	2003 r.	2004 r.
Marża brutto na sprzedaży	21,9%	23,1%	19,0%	25,0%
Marża operacyjna	8,2%	14,9%	1,6%	9,5%
Marża brutto	2,6%	6,8%	-0,1%	5,1%
Marża netto	7,0%	8,8%	0,6%	6,2%

Przychody ze sprzedaży Grupy Softbank S.A.

W IV kwartale 2004 r. Grupa Softbank S.A. osiągnęła przychody w wysokości 228,6 mln PLN. Największy udział w sprzedaży Grupy, zgodnie z przyjętą strategią, miały sektory: bankowość oraz instytucje publiczne (łącznie 91,0%). Przychody z sektora bankowego wzrosły o 44,9 mln PLN osiągając poziom 161,7 mln PLN. Udział tego sektora w sprzedaży Grupy zmniejszył się do 70,8% w porównaniu z IV kwartałem 2003 r., ze względu na wysoką dynamikę wzrostu sprzedaży do instytucji publicznych (+138,1%). W strukturze przychodów za IV kwartał 2004 r. sektor publiczny stanowił 20,2%.

W całym 2004 roku skonsolidowane przychody Softbank S.A. wyniosły 488,0 mln PLN, wzrastając o 41,6%. W strukturze sprzedaży największy udział ma bankowość i finanse (60,5%) oraz sektor publiczny (31,5%). Realizacja kontraktów z PKO BP oraz z MSWiA na wdrożenie systemu CEPiK pozwoliła na znaczne zwiększenie sprzedaży Grupy w obu sektorach.

Struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej Softbank S.A. w tys. PLN wg sektorów

[tys. PLN]	IV kw. 2003	IV kw. 2004	2003 r.	2004 r.
Bankowość i finanse	116 827	161 759	226 582	295 387
Administracja publiczna	19 426	46 245	91 314	153 904
Pozostałe sektory	8 728	20 600	26 783	38 736
RAZEM	144 982	228 604	344 678	488 027

Struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej Softbank S.A. w % wg sektorów

[%]	IV kw. 2003	IV kw. 2004	2003 r.	2004 r.
Bankowość i finanse	80,6%	70,8%	65,7%	60,5%
Administracja publiczna	13,4%	20,2%	26,5%	31,5%
Pozostałe sektory	6,0%	9,0%	7,8%	7,9%
RAZEM	100%	100%	100%	100%

W strukturze przychodów Grupy w IV kwartale 2004 r. największy udział miała sprzedaż sprzętu (42,8%), ze względu na dostawę infrastruktury dla potrzeb eksploatacji wdrażanych systemów informatycznych. Dostawa usług informatycznych stanowiła w IV kwartale 32,6%, natomiast sprzedaż licencji 24,3%.

Struktura sprzedaży Grupy w całym 2004 r. była zbliżona do poprzedniego roku. Największy udział w sprzedaży miały usługi (40,8%). Sprzęt stanowił 35,9% sprzedaży Grupy w 2004 r., natomiast licencje 22,9%.

Struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej Softbank S.A. w % wg aktywności

[%]	IV kw. 2003	IV kw. 2004	2003 r.	2004 r.
Usługi własne	26,7%	24,9%	30,0%	28,6%
Usługi obce	7,9%	7,7%	12,0%	12,2%
Licencje własne	5,9%	4,5%	6,3%	6,0%
Licencje obce	31,0%	19,8%	16,3%	16,9%
Sprzęt	28,0%	42,8%	35,0%	35,9%
Pozostałe	0,4%	0,3%	0,4%	0,4%
RAZEM	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Wynik finansowy Grupy Softbank S.A.

W IV kwartale 2004 r. koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów Grupy wzrosły o 55,3%, tymczasem przychody ze sprzedaży Grupy o 57,7%, dzięki temu marża brutto na sprzedaży Grupy wzrosła do 23,1% z 21,9% wykazanej w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zysk brutto ze sprzedaży Grupy w IV kwartale pomniejszyły koszty sprzedaży i ogólnego zarządu o 17,5 mln PLN. Zysk operacyjny Grupy wyniósł 34,1 mln PLN. Przychody finansowe w IV kwartale 2004 r. wyniosły 57,4 mln PLN, natomiast koszty finansowe 74,4 mln PLN. Grupa Softbank S.A. osiągnęła w IV kwartale 2004 r. zysk netto w wysokości 20,1 mln PLN.

Główne czynniki mające wpływ na wynik z działalności operacyjnej:

- Osiągnięty zysk na sprzedaży w wysokości 35,2 mln PLN wynikający z realizacji znaczących kontraktów w sektorze bankowym oraz administracji publicznej o wysokiej wartości dodanej;
- Rozwiązanie rezerwy na umowy zakazu konkurencji z pracownikami spowodowało zwiększenie wyniku na pozostałej działalności operacyjnej o kwotę 1,9 mln PLN;
- Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości aktywów obrotowych w kwocie 1,8 mln PLN spowodowało zmniejszenie wyniku na pozostałej działalności operacyjnej;
- Utworzenie odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne w wysokości 0,5 mln PLN spowodowało zmniejszenie wyniku na pozostałej działalności operacyjnej;
- Utworzenie/odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności, których spłata nie jest pewna spowodowało zwiększenie wyniku pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 0,2 mln PLN;
- Rozwiązanie niewykorzystanej rezerwy na koszty związane z restrukturyzacją Softbank S.A. zwiększyło wynik pozostałej działalności operacyjnej o kwotę 0,2 mln PLN;
- Rozwiązanie pozostałych rezerw związanych z bieżącą działalnością Grupy na kwotę 0,4 mln PLN spowodowało zmniejszenie wyniku na pozostałej działalności operacyjnej;

Główne czynniki mające wpływ na wynik z działalności finansowej:

- Zmiana klasyfikacji inwestycji w akcje spółki COMP Rzeszów S.A. z inwestycji krótkoterminowej na inwestycje długoterminowe spowodowała pomniejszenie wyniku brutto o kwotę 12,1 mln PLN;
- Wycena instrumentów finansowych wbudowanych w zawarte umowy handlowe w kwocie 56,5 mln PLN spowodowała spadek zysku brutto;
- Wycena instrumentów finansowych w postaci zawartych na rynku kontraktów typu forward w wysokości 56,3 mln PLN zwiększyła zysk brutto;
- Zrealizowane różnice kursowe wynikające głównie z realizacji kontraktów wdrożeniowych, w których płatności są denominowane w walutach obcych spowodowały zmniejszenie wyniku brutto o kwotę 4,3 mln PLN;
- Realizacja zawartych w okresach poprzednich na rynku kontraktów typu forward w wysokości 0,9 mln PLN zwiększyła zysk brutto;

Główne czynniki mające wpływ na wynik z netto:

- Odpis wartości firmy z konsolidacji w kwocie 1,6 mln PLN wynikający głównie z odpisu wartości spółki Epsilio S.A. zmniejszył zysk brutto;
- Zmiana stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego i wartości aktywów z tytułu podatku odroczonego spowodowało zwiększenie zysku netto o kwotę 4,3 mln PLN.

Informacja o zatrudnieniu w Grupie Softbank

W Grupie Softbank S.A. w dniu 31 grudnia 2004 roku zatrudnionych było 955 osób. Zatrudnienie w Grupie zmniejszyło się o 95 osób w porównaniu do stanu z końca IV kwartału 2003 roku, co oznacza spadek o 9%. Zatrudnienie zmniejszyło się we wszystkich spółkach z Grupy (łącznie o 159 osób), oprócz jednostki dominującej Softbank S.A. Spadek wynikał głównie ze względu na przeprowadzane w 2004 roku procesy restrukturyzacyjne w spółkach zależnych. Natomiast w Softbank S.A. zatrudnienie zwiększyło się o 64 osoby. Wynika to z rozpoczęcia w 2004 roku głównego etapu realizacji dwóch znaczących kontraktów: wdrożenia systemu CEPiK oraz Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI) w banku PKO BP S.A. Nowo zatrudnione osoby to głównie informatycy.

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy Softbank S.A.

	<i>stan na 31-12-2003</i>	<i>stan na 31-12-2004</i>
<u>Grupa Softbank</u>	<u>1 050</u>	<u>955</u>
Softbank S.A.	315	379
Bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o	12	0
Epsilio S.A.	249	202
AWiM Mediabank S.A.	57	26
Net Power S.A.	0	0
ZUI Novum Sp. z o.o.	38	35
Sawan Grupa Softbank S.A.	119	90
Softbank Serwis Sp. z o.o.	260	223

Struktura zatrudnienia w Grupie Softbank S.A. na koniec IV kwartału 2004 r. nie zmieniła się znacząco w porównaniu z rokiem ubiegłym. Największą grupę osób stanowią informatycy (71%), zgodnie z podstawową działalnością Grupy Softbank S.A. Około 16% zatrudnionych pracuje w departamentach wspomagających podstawową działalność takich jak administracja, księgowość i finanse, logistyka, kadry. Pracownicy spółki AWiM Mediabank S.A., do której należy Radio PiN stanowią 3% zatrudnionych w Grupie Softbank S.A.

Struktura zatrudnienia w Grupie Softbank S.A.

	<i>stan na 31-12-2003</i>		<i>stan na 31-12-2004</i>	
	etaty	%	etaty	%
Informatycy	712	68%	682	71%
Handlowcy, marketing	70	7%	76	8%
Administracja, księgowość	189	18%	153	16%
Zarząd	22	2%	18	2%
Radio PiN	57	5%	26	3%
RAZEM	1 050	100%	955	100%

Wyniki finansowe spółek z Grupy Softbank S.A. w IV kwartale 2004 r.

Na skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Softbank S.A. w IV kwartale składają się wyniki spółki dominującej Softbank S.A. oraz wyniki spółek konsolidowanych. Skonsolidowane sprawozdanie za cztery kwartały 2004 roku obejmowało wyniki finansowe 10 spółek, natomiast skonsolidowany wynik za IV kwartał 2004 r. obejmował 8 spółek. Poniżej przedstawiamy podstawowe dane spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za cztery kwartały 2004 roku oraz opis najważniejszych czynników, które wpłynęły na wyniki spółek z Grupy w IV kwartale 2004 r.

Podstawowe dane spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za cztery kwartały 2004 roku*)

Spółka Udział w kapitale/głosach	Podstawowa działalność	Przychody ze sprzedaży [tys. PLN]		Zysk/strata netto [tys. PLN]	
		2003 r.	2004 r.	2003 r.	2004 r.
Softbank S.A. Jednostka Dominująca www.softbank.pl	Dostarczanie kompleksowych rozwiązań informatycznych głównie dla sektora finansowego i administracji publicznej.	262 973	394 217	(4 570)	26 762
bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o. 100/100	Budowa i wdrażanie informatycznych systemów wspomagania i koordynacji działań służb ratowniczych.	1 360	292	(2 145)	2 328
Epsilio S.A. 100/100 www.epsilio.pl	Tworzenie i wdrażanie rozwiązań informatycznych w bankowości, w tym dla bankowości spółdzielczej.	26 025	27 196	2 251	4 062
AWiM Mediabank S.A. 100/100 www.mediabank.pl	Działalność wydawnicza i marketingowa, prowadzenie radiostacji Radio PiN 102 FM.	4 683	4 604	(5 208)	(4 082)
NetPower S.A. 49/49	Dostarczanie aplikacji i rozwiązań informatycznych dla przedsiębiorstw.	0	0	(115)	(55)
ZUI Novum Sp. z o.o. 51/51 www.novum.pl	Tworzenie aplikacji bankowych i dostarczanie kompleksowych systemów informatycznych dla banków spółdzielczych.	11 695	12 181	605	570
Saba Grupa Softbank S.A. 100/100	Tworzenie aplikacji bankowych i dostarczanie kompleksowych systemów informatycznych dla banków spółdzielczych.	4 205	0	(1 905)	(25)
Sawan Grupa Softbank S.A. 71/71 www.sawan.com.pl	Rozwiązania informatyczne wspomagające zarządzanie (hurtownie danych, systemy raportowania, systemy CRM).	11 725	12 769	854	(3 476)
Softbank Serwis Sp. z o.o. 100/100 www.softbankserwis.pl	Serwis oprogramowania i sprzętu dostarczanego przez Grupę, usługi oparte o outsourcing systemów informatycznych.	46 406	63 157	5 936	1 039
Zeto Rodan Sp. z o.o. 51/51	Tworzenie i dostarczanie rozwiązań informatycznych dla instytucji finansowych, w tym w szczególności dla domów maklerskich.	1 512	359	52	15

*) Dane nie zawierają wyłączeń konsolidacyjnych.

Wykazane udziały podano według stanu na 31 grudnia 2004 roku

Saba Grupa Softbank S.A. objęta konsolidacją do lutego 2004 roku. Dane w tabeli za 2004 podane za okres 2004-01-01-2004-02-29.

Jako dane porównywalne do Epsilio S.A. za 2003 rok zaprezentowano dane spółki Wonlok S.A. Od IV kwartału 2003 roku do spółki Wonlok zostało dołączone przedsiębiorstwo Saba Grupa Softbank S.A.. Spółka zmieniła nazwę na Epsilio S.A. Spółka Epsilio S.A. konsolidowana od 01.07.2003 mimo to dane w tabeli za 2003 podane za okres 2003-01-01-2003-12-31. Zarząd Softbank S.A. 20 grudnia 2004 r. podpisał umowę sprzedaży 100% akcji Epsilio S.A. spółce COMP Rzeszów S.A. Do dnia publikacji niniejszego raportu (28.02.2005 r.) warunki przeniesienia praw własności akcji nie zostały spełnione.

Zeto Rodan Sp. z o.o. objęta konsolidacją do 31.03.2004. Dane w tabeli za 2004 podane za okres 2004-01-01-2004-03-31.

Softbank S.A.

Większość skonsolidowanych przychodów Grupy (85% - bez wyłączeń konsolidacyjnych) wypracowana została przez Softbank S.A. W IV kwartale 2004 roku Softbank S.A. wypracował 194 mln PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza 67% wzrost w stosunku do IV kwartału ubiegłego roku. W całym 2004 roku przychody Softbank S.A. wyniosły niemal 400 mln PLN przy 50% wzroście.

Jednostkowe wyniki finansowe Softbank S.A.

[tys. PLN]	IV kw. 2003	IV kw. 2004	2003 r.	2004 r.
Przychody ze sprzedaży, w tym z:	116 867	194 690	262 973	394 217
bankowość i finanse	98 525	145 992	172 238	236 756
instytucje publiczne	18 172	43 534	83 430	149 678
pozostałe sektory	170	5 164	7 305	7 783
Zysk brutto ze sprzedaży	20 838	43 274	38 212	90 730
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 078	31 770	13 737	45 529
Zysk (strata) netto	14 623	13 111	(4 570)	26 762

Zwiększenie przychodów Softbank S.A. o 78 mln PLN było możliwe dzięki realizacji dużych kontraktów w administracji publicznej oraz bankowości.

Z sektora bankowego Softbank S.A. osiągnął w IV kwartale 2004 roku przychody w wysokości 146,0 mln PLN, czyli 47,5 mln PLN więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost sprzedaży w tym sektorze jest między innymi efektem podpisanych w IV kwartale 2004 szeregu umów, o których Zarząd informował w komunikatach giełdowych.

Ponadto w IV kwartale 2004 Softbank S.A. kontynuował realizację Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI) dla PKO BP S.A. Spółka podpisała umowę na wdrożenie ZSI w sierpniu 2003 roku. Przychody zrealizowane w IV kwartale 2003 z wdrożenia były marginalne, podczas gdy w IV kwartale 2004 r. wyniosły 24,2 mln PLN. Z tego także względu przychody z sektora bankowego Softbank S.A. wzrosły w ostatnim kwartale 2004 roku.

Z sektora administracji publicznej Softbank S.A. osiągnął w IV kwartale 2004 roku przychody w wysokości 43,5 mln PLN. Wysoki poziom sprzedaży zrealizowano głównie dzięki przychodom z wdrożenia systemu informatycznego Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców (CEPiK) rozpoczętego w IV kwartale 2003 roku. Zwiększające się przychody z tego kontraktu są naturalną konsekwencją postępujących prac nad tworzeniem systemu CEPiK. Ponadto Softbank S.A. kontynuował w IV kwartale 2004 r. realizację mniejszych kontraktów z klientami z sektora publicznego między innymi z Komendą Główną Policji, Zakładem Ubezpieczeń Społecznych, Instytutem Meteorologii i Gospodarki Wodnej, Najwyższą Izba Kontroli.

Softbank S.A. wykazał znaczący wzrost zysku operacyjnego zarówno w IV kwartale 2004 jak i w całym minionym roku. Marża operacyjna spółki wzrosła w IV kwartale do 16,3% z 12,0%, a w całym 2004 roku do 11,5% z 5,2%. Wysoka rentowność wynika z realizacji kontraktów o wysokiej wartości dodanej, na które głównie składały się usługi informatyczne a w mniejszym stopniu dostawa sprzętu informatycznego. Zarówno kontrakty w bankowości jak i administracji publicznej wiązały się głównie z pracami serwisowymi, wdrożeniowymi, usługami doradczymi i instalacyjnymi. Udział usług w strukturze sprzedaży w IV kwartale 2004 r. wyniósł 30%, a w całym 2004 roku 35%.

Softbank Serwis Sp. z o.o.

Przychody ze sprzedaży Softbank Serwis Sp. z o.o. wzrosły w IV kwartale o 64% r/r, do 24,8 mln PLN. Największy wzrost przychodów Spółka zanotowała w sektorze administracji publicznej (+251% r/r) oraz w sektorze handel i usługi (+267% r/r). Wynika to głównie z wykonywania prac doradczych i wdrożeniowych przy systemach CEPiK i CPDR oraz realizacji innych projektów informatycznych głównie teleinformatycznych. Dalsza restrukturyzacja kosztowa pozwoliła zmniejszyć w IV kwartale 2004 r. stratę operacyjną do -0,4 mln PLN.

Sawan Grupa Softbank S.A.

W IV kwartale 2004 przychody Sawan Grupa Softbank S.A. wzrosły o 30% r/r do 4,1 mln PLN, głównie dzięki pracom przy hurtowniach danych i systemach sprawozdawczości zarządczej dla PKO BP i Pekao S.A. Ponad 90% sprzedaży było skierowane do klientów z sektora bankowego. W IV kwartale Spółka wypracowała marżę brutto na sprzedaży na poziomie 86%, ze względu na wysoki udział usług własnych w przychodach Spółki (94%). Sawan Grupa Softbank S.A. zanotowała w IV kwartale stratę operacyjną w wysokości 1,6 mln PLN. Wynika to głównie z faktu zaliczenia w koszty prac związanych z opracowywaniem nowych produktów i rozwiązań informatycznych.

Epsilio S.A.

Przychody Epsilio S.A. spadły w IV kwartale 2004 roku o 36% r/r i wyniosły 6,2 mln PLN, ze względu ujęcie w księgach rozliczenia kontraktu długoterminowego realizowanego w BGŻ. W strukturze przychodów Spółki największą część stanowią usługi własne (79%), natomiast sprzedaż sprzętu jest marginalna (5%), mimo to spółka zanotowała w IV kwartale 2004 stratę operacyjną w wysokości -0,1 mln PLN i stratę netto na podobnym poziomie. Wynika to m.in. z odpisania w koszty prac związanych z produkcją w toku oraz z dodatkowych kosztów przy realizacji kontraktu w BGŻ.

ZUI Novum Sp. z o.o.

Spółka ZUI Novum Sp. z o.o. wypracowała w IV kwartale 2004 r. o 9% niższe przychody niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. Wpływ na to miało przede wszystkim przesunięcie sprzedaży na następne kwartały w związku z negocjacjami lepszych warunków od dostawców. Spółka jest dostawcą własnych rozwiązań informatycznych dla banków spółdzielczych, dzięki temu 45% przychodów Novum stanowiły w IV kwartale licencje własne.

AWiM Mediabank S.A.

Działalność AWiM Mediabank S.A. koncentruje się na prowadzeniu stacji radiowej Radio PIN. Przychody Spółki wzrosły w IV kwartale 2004 r. o 34% r/r do 1,7 mln PLN, w tym przychody ze sprzedaży czasu reklamowego o 55% r/r. Wzrost wynika przede wszystkim ze wzrostu popularności Radia PIN. Słuchalność stacji wzrosła w IV kwartale o 108,4% r/r co przekłada się na wzrost udziału Radia PIN w rynku reklamy radiowej. Ze względu na krótki okres działania na rynku medialnym (2 lata) i niszowy charakter stacji, Spółka nie generuje jeszcze dodatnich wyników finansowych.

Działalność finansowa

W IV kwartale 2004 roku, podobnie jak i w poprzednich okresach, działalność Grupy Softbank S.A. finansowana była ze środków własnych oraz z finansowania długiem zewnętrznym. Wolne środki finansowe Softbank S.A. lokował w papiery wartościowe charakteryzujące się wysokim stopniem bezpieczeństwa (gwarancja banku lub spółki matki) i dużą płynnością oraz na lokatach bankowych.

Środki własne, finansowanie zewnętrzne oraz wpływ należności od odbiorców, pozwalały na bieżące wywiązywanie się z zaciągniętych zobowiązań handlowych jak i inwestycyjnych.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Jednostkę Dominującą wynosiła 176,2 mln PLN. Na zobowiązania te składały się: kredyty i pożyczki 36,9 mln PLN, krótkoterminowe obligacje komercyjne 67,0 mln PLN, w tym emisje objęte przez spółkę zależną Softbank Serwis Sp. z o.o. 18 mln PLN i inne w wysokości 72,3 mln PLN.

- 22 listopada 2004 roku Zarząd Softbank S.A. otrzymał aneks do znaczącej umowy zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A. w dniu 24 października 2001 roku. Umowa dotyczy programu emisji obligacji zero kuponowych do łącznej kwoty 100 mln PLN. W związku z wygaśnięciem 3-letniego okresu obowiązywania programu, Softbank S.A. podpisał aneks przedłużający termin obowiązywania programu emisji na czas nieokreślony. Pozostałe warunki umowy opisane w raporcie bieżącym 83/2001 z dnia 24 października 2001 roku oraz raporcie bieżącym 85/2001 z dnia 25 października 2001 roku pozostały niezmienione. Umowa została uznana za znaczącą ponieważ wartość emisji obligacji przewyższa 10% wartości kapitałów własnych Softbank S.A.

(patrz komunikat Softbank S.A. z dnia 23-11-2004)

- 13 stycznia 2005 r. Spółka podpisała z Bankiem BPH SA z siedzibą w Krakowie aneks do umowy kredytowej z dnia 11 września 2003 r. (raport bieżący RB41/2003), który rozszerza możliwość wykorzystania udzielonego wówczas kredytu do kwoty 30 mln PLN. Oprocentowanie kredytu wynosi: stopa 1M WIBOR powiększona o marżę Banku. Kredyt będzie udostępniony do 29 czerwca 2005 roku. Umowa została uznana za znaczącą, ponieważ jej wartość przekracza 10% kapitałów własnych Softbank S.A.

(patrz komunikat Softbank S.A. z dnia 13-01-2005)

Działalność inwestycyjna

- 18 października 2004 roku zostało zarejestrowanych na rachunku inwestycyjnym Softbank S.A. 450.000 akcji zwykłych na okaziciela COMP Rzeszów S.A. z o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Po rejestracji, Softbank S.A. posiada 605.000 akcji spółki COMP Rzeszów S.A., co stanowi 17,54% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy COMP Rzeszów S.A.

Softbank S.A. nabywał akcje COMP Rzeszów S.A. w publicznej ofercie, która rozpoczęła się 8 września 2004 roku. Akcje były obejmowane po cenie emisyjnej, wynoszącej 94 PLN za akcję, co daje łączną wartość zakupu w wysokości 56,9 mln PLN. Źródłem finansowania nabytych aktywów są środki własne oraz kredyt bankowy.

(patrz komunikat Softbank S.A. z dnia 19-10-2004)

- 20 grudnia 2004 r. pomiędzy spółką Softbank S.A. i COMP Rzeszów S.A. została podpisana umowa sprzedaży całego posiadanego przez Emitenta pakietu akcji Epsilio S.A., który stanowi 100% kapitału zakładowego tej spółki. Tym samym ziściły się intencje obu stron transakcji opisane w komunikacie bieżącym Softbank S.A. z dnia 19 października 2004 r. (RB 53/2004) dotyczącym podpisanego Listu Intencyjnego.

Cena sprzedaży akcji wynosi 24,5 mln PLN. Wartość ewidencyjna zbywanych aktywów w księgach rachunkowych Softbank S.A. na 30.09.2004 r. wynosiła 27,8 mln PLN. Płatność nastąpi w dwóch ratach. Pierwsza rata stanowiąca 51% ceny, czyli 12,5 mln PLN jest płatna do 30.12.2004 r., natomiast druga rata stanowiąca 49% ceny, czyli 12,0 mln PLN jest płatna do 16.12.2005 r. Prawnym zabezpieczeniem zapłaty II raty jest zastaw rejestrowy na 176.471 akcjach COMP

Rzeszów S.A., które stanowią 5,12% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Zastaw na akcjach ustanawia Pan Adam Góral na rzecz Softbank S.A., na podstawie odrębnej umowy.

Epsilio S.A. specjalizuje się w dziedzinie teleinformatyki bankowej i działa głównie w sektorze bankowości spółdzielczej. Spółka wdrożyła między innymi centralny system bankowy w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. obsługujący 2,8 mln rachunków. Po trzech kwartałach 2004 roku przychody ze sprzedaży Epsilio S.A. wynosiły 21,0 mln PLN, a zysk netto 4,1 mln PLN.

COMP Rzeszów S.A. zajmuje się tworzeniem i wdrażaniem systemów informatycznych dla sektora finansowego. Od początku swojej działalności obsługuje sektor banków spółdzielczych, w którym posiada ponad 30%-owy udział. COMP Rzeszów S.A. obsługuje ponad 40% małych i średnich banków w Polsce. Po trzech kwartałach 2004 roku przychody ze sprzedaży COMP Rzeszów S.A. wynosiły 67,5 mln PLN, a zysk netto 8,2 mln PLN.

Sprzedaż Epsilio S.A. spółce COMP Rzeszów S.A. pozwoli na połączenie szerokiej wiedzy, zasobów i doświadczenia obu spółek w dostarczaniu rozwiązań informatycznych dla sektora banków spółdzielczych. Ponadto wykorzystanie efektów synergii kosztowych i produktowych pomoże Epsilio S.A. zmniejszyć koszty działalności.

Softbank S.A. posiada 605.000 akcji spółki COMP Rzeszów S.A., co stanowi 17,54% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Jeden z Członków Zarządu Softbank S.A. pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej COMP Rzeszów S.A. Umowa sprzedaży została uznana za znaczącą, ponieważ wartość sprzedawanych aktywów przekracza 10% kapitałów własnych Softbank S.A.

(patrz komunikat Softbank S.A. z dnia 21-12-2004)

- 7 stycznia 2005 Zarząd Softbank SA powziął informację o wykreśleniu zastawu rejestrowego na akcjach firmy Epsilio S.A. z siedzibą w Łodzi. Zastaw został ustanowiony 30 września 2003 roku (raport bieżący RB 48/2003), na mocy umowy kredytowej zawartej pomiędzy Softbank S.A., a ING Bank Śląski S.A. Zastaw dotyczył 892.500 akcji Epsilio S.A., o wartości 1 PLN każda, stanowiących łącznie 100% wszystkich akcji tego podmiotu i dających prawo do 100% głosów na walnym zgromadzeniu. Zastawione aktywa uznaje się za aktywa znacznej wartości, ponieważ zastaw dotyczył ponad 20% kapitału zakładowego podmiotu zależnego Emitenta.

W dniu 20 grudnia 2004 r. Softbank S.A. zawarł z COMP Rzeszów S.A. umowę sprzedaży całego posiadanego przez Emitenta pakietu akcji Epsilio S.A., który stanowi 100% kapitału zakładowego tej spółki. Szczegóły transakcji zostały opisane w raporcie bieżącym 61/2004.

(patrz komunikat Softbank S.A. z dnia 07-01-2005)

- 27 stycznia 2005 r. Spółka podpisała umowy nabycia od trzech osób fizycznych łącznie 7000 akcji Sawan Grupa Softbank S.A. z siedzibą w Krakowie, o wartości nominalnej 11 złotych każda, za łączną kwotę 3.491.500 PLN. Nabyte akcje stanowią 28,12% kapitału zakładowego oraz głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Sawan Grupa Softbank S.A., co stanowi podstawę uznania ich za aktywa o znacznej wartości.

Zapłata w wysokości 1.791.500 PLN zostanie opłaconą gotówką ze środków własnych, natomiast zapłata w wysokości 1.700.000 PLN zostanie rozliczona poprzez przeniesienie na sprzedawcę prawa użytkowania wieczystego nieruchomości, stanowiącego prawo spółki Sawan Grupa Softbank S.A. lub gotówką, wedle uznania Softbank S.A. Rozliczenie nastąpi na zasadzie przekazu Softbank S.A. do Sawan Grupa Softbank S.A.

Po transakcji Softbank S.A. będzie posiadał 24.895 akcji o łącznej wartości nominalnej 273.845 PLN, co stanowi 100% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Sawan Grupa Softbank S.A.

Nie istnieją powiązania pomiędzy Softbank S.A. i jej osobami zarządzającymi i nadzorującymi, a sprzedającymi akcje, o których mowa w par. 2 ust. 1 pkt 30 RRM GPW. Wartość ewidencyjna akcji Sawan Grupa Softbank S.A. w księgach rachunkowych Softbank S.A. wynosiła na dzień 26 stycznia 2005 r. 10.630.153 PLN. Wartość nabytych akcji zostanie zaewidencjonowana w księgach rachunkowych Softbank S.A. według ceny ich nabycia.

(patrz komunikat Softbank S.A. z dnia 27-01-2005)

Działalność operacyjna

- 19 października 2004 roku Zarząd Softbank S.A. poinformował o zakończeniu prac nad strategią Spółki na lata 2004–2006. Softbank S.A. zamierza koncentrować się na świadczeniu usług IT na rynku finansowym, ze szczególnym uwzględnieniem bankowości oraz w sektorze administracji publicznej.

Kompetencyjnie Grupa Kapitałowa Softbank S.A. będzie specjalizowała się w następujących obszarach biznesowo-technologicznych, budując, w oparciu o nie, swoją ofertę:

1. Budowa i wdrażanie aplikacji i systemów dla instytucji finansowych opartych o technologie hurtowni danych, Business Intelligence, zarządzania wiedzą i informacją, w tym: systemy do zarządzania ryzykiem.
2. Wdrażanie aplikacji transakcyjnych dla bankowości detalicznej, korporacyjnej i hurtowej.
3. Wdrażanie zaawansowanych technologicznie aplikacji do integracji aplikacji, zarządzania bezpieczeństwem i zasobami.
4. Realizacja specyficznych, jednostkowych projektów wytwórczych i integracyjnych oprogramowania dla administracji publicznej.

Softbank S.A. zamierza kierować swoją ofertę do banków i instytucji finansowych oraz jednostek administracji publicznej w Polsce i w krajach Europy Środkowej i Wschodniej. Zasadzie tej podlegają zarówno działania marketingowe, sprzedażowe i produkcyjne jak również wszelkie inwestycje. Softbank S.A. zamierza specjalizować się w przeprowadzaniu złożonych projektów integracyjnych. W praktyce oznacza to przechodzenie od systemów transakcyjnych w kierunku systemów integracyjnych i systemów do zarządzania.

Istotą misji i wizji firmy staje się dążenie do obniżenia kosztów działalności i maksymalizowania korzyści klientów dzięki optymalizacji ich procesów biznesowych. W odróżnieniu od poprzedniej strategii dywersyfikacji rynkowej, Softbank S.A. będzie firmą skoncentrowaną na wybranych rynkach, na których może uzyskać przewagę konkurencyjną wykorzystując swoje najlepsze doświadczenia. Strategia Softbank S.A. podporządkowana jest zasadzie zwiększania wartości firmy między innymi poprzez odzyskanie pozycji lidera na rynku bankowym, oraz zdobycie pozycji liczącego się gracza w sektorze administracji publicznej. W celu osiągnięcia wysokiej konkurencyjności i skuteczności biznesowej istotne obszary działalności zostaną zintegrowane na poziomie Softbanku.

W praktyce oznacza to, iż Grupa Kapitałowa Softbank S.A. zamierza do 2006 roku osiągnąć 12% udział w polskim rynku IT w bankowości oraz uzyskać w roku 2006 360 mln PLN przychodów z tego sektora przy 28% marży brutto na sprzedaży. Grupa planuje w 2006 roku osiągnąć przychody z sektora administracji publicznej na poziomie 150 mln PLN przy 10% marży brutto na sprzedaży. Grupa Kapitałowa Softbank S.A. prognozuje osiągnąć w 2006 roku przychody netto ze sprzedaży w wysokości 550 mln PLN przy rentowności EBITDA na poziomie 12%.

Podstawę i założenia przekazanej prognozy zawiera opisana powyżej Strategia 2004-2006 Softbank S.A. Realizacja prognozowanych wyników będzie monitorowana i oceniana przez Spółkę po zakończeniu każdego roku obrotowego w oparciu o analizę przychodów ze sprzedaży i poniesionych kosztów. Natomiast począwszy od I kwartału 2006 roku prognoza wyników będzie monitorowana i oceniana przez Spółkę po zakończeniu każdego kwartału.

(patrz komunikat Softbank S.A. z dnia 19-10-2004)

- 18 listopada 2004 roku Zarząd Softbank S.A. poinformował, że w ciągu ostatnich 12 miesięcy Emitent podpisał z Bankiem PKO BP S.A. umowy, które nie były przedmiotem oddzielnych raportów bieżących, na łączną kwotę 57,2 mln PLN.

Największą wartość ma umowa podpisania dnia 18 listopada 2004 roku, która wynosi 44,9 mln PLN. Umowa dotyczy rozbudowy konfiguracji sprzętowych dla potrzeb eksploatacji Systemu ZORBA-3000. Umowa obejmuje dostawę i wdrożenie oprogramowania systemowego, dostawę oraz instalację sprzętu komputerowego HP i IBM (głównie serwery i macierze) oraz świadczenia dodatkowych usług związanych z wdrożeniem. Umowa będzie zrealizowana w zakresie dostawy infrastruktury do końca 2004 roku, natomiast w zakresie wdrożenia oprogramowania do końca I połowy 2005 roku. Umowa obejmuje także trzyletni serwis sprzętu i oprogramowania systemowego.

Umowa przewiduje kary umowne do 20% wartości netto umowy. Bank uprawniony jest do dochodzenia odszkodowania przewyższającego kary umowne na zasadach ogólnych. Całkowita odpowiedzialność Softbank S.A. jest ograniczona do wartości umowy. Wartość zawartych umów została uznana za znaczącą, ponieważ przekracza 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

(patrz komunikat Softbank S.A. z dnia 18-11-2004)

- 30 listopada 2004 roku Zarząd Softbank S.A. poinformował, że w ciągu ostatnich 12 miesięcy Spółka podpisała z Bankiem PKO BP S.A. umowy, które nie były przedmiotem oddzielnych raportów bieżących, na łączną kwotę 48,2 mln PLN.

Największą wartość ma aneks do umowy z PKO BP S.A. z dnia 27 października 2003 roku (RB 54/2003) podpisany dnia 30 listopada 2004 roku, którego wartość wynosi 8,3 mln EUR (około 35 mln PLN). Aneks obejmuje sprzedaż licencji do oprogramowania firmy IBM oraz jego dostarczenie, instalację i serwis do 31 grudnia 2007 roku.

Umowa przewiduje kary umowne do 10% wartości netto umowy. Bank uprawniony jest do dochodzenia odszkodowania przewyższającego kary umowne na zasadach ogólnych. Całkowita odpowiedzialność Softbank S.A. jest ograniczona do wartości umowy. Wartość zawartych umów została uznana za znaczącą, ponieważ przekracza 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

(patrz komunikat Softbank S.A. z dnia 30-11-2004)

- 17 grudnia 2004 roku został zawarty aneks do umowy z dnia 18 sierpnia 2003 r. zawartej pomiędzy PKO BP S.A. ("Bank"), Accenture Sp. z o.o., Alnova Technologies Corporation S.L., Softbank S.A. ("Konsorcjum"), o której Zarząd poinformował dnia 18 sierpnia 2003 r. (RB 33/2003).

Przedmiotem aneksowanej umowy jest opracowanie, dostarczenie i wdrożenie w PKO BP S.A. oprogramowania Zintegrowanego Systemu Informatycznego („ZSI”), jak również świadczenie dodatkowych usług związanych z realizacją powyższego projektu. Na mocy aneksu znacząco rozszerzono funkcjonalność dostarczanego oprogramowania. Decyzja dotycząca rozszerzenia zakresu prac wynika z rosnących potrzeb biznesowych Banku i planów w zakresie zwiększenia i unowocześnienia obsługi transakcji i oferty produktowej.

Kwota wynagrodzenia należna Konsorcjum z tytułu wdrożenia oprogramowania ZSI wzrasta na podstawie aneksu o 71,2 mln USD. Płatności będą dokonywane w miarę postępu wykonywanych prac w latach 2004 – 2007, a zakończenie wdrożenia ZSI planowane jest na kwiecień 2007 roku. Wynagrodzenie roczne za serwis systemu wzrasta na podstawie

aneksu o kwotę od 2,9 mln USD (po wdrożeniu pilotażowym) do 7,8 mln USD (po odbiorze końcowym oprogramowania ZSI). Udział Softbank S.A. w umowie wzrasta na podstawie aneksu we wdrożeniu o 29 mln USD a za serwis rocznie o kwotę od 2,3 mln USD (po wdrożeniu pilotażowym) do 6,2 mln USD (po odbiorze końcowym oprogramowania ZSI).

Konsorcjum jest zobowiązane w terminie 6 miesięcy od dnia podpisania aneksu do zwiększenia kwoty gwarancji bankowej, która jest zabezpieczeniem prawidłowej i terminowej realizacji projektu, o kwotę 5,7 mln USD lub dostarczenie Bankowi odpowiedniej dodatkowej gwarancji bankowej. W przypadku nie wywiązania się uczestników Konsorcjum z obowiązku zwiększenia lub wręczenia Bankowi dodatkowej gwarancji bankowej, Bank ma prawo wstrzymać wszelkie płatności na rzecz Konsorcjum, wynikające z Umowy do czasu zwiększenia lub wręczenia Bankowi odpowiedniej dodatkowej gwarancji bankowej. Konsorcjum zobowiązane jest utrzymywać gwarancję bankową (lub gwarancje bankowe) nie krócej niż do upływu 18-go miesiąca od odbioru końcowego oprogramowania ZSI.

Postanowienia zawarte w umowie na dostawę i wdrożenie ZSI w zakresie stosowania kar umownych oraz warunków odstąpienia od umowy pozostają w mocy również do zadań wynikających z realizacji aneksu.

Kary umowne zastrzeżone w umowie na rzecz stron są określone procentowo (od 12 do 15% wartości umowy, 20% wynagrodzenia Konsorcjum należnego za zadania, które miały zostać zrealizowane po dacie odstąpienia od umowy, w przypadku odstąpienia od umowy, albo 50% wynagrodzenia za usługi serwisowe) lub kwotowo (od 1.000 do 15 mln USD).

W większości przypadków, zapłata kar umownych nie wyłącza możliwości dochodzenia przez strony odszkodowania na zasadach ogólnych. Całkowita odpowiedzialność odszkodowawcza stron z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy jest jednakże ograniczona do szkód rzeczywiście poniesionych i w żadnym wypadku nie przekroczy, włączając w to kary umowne, 60 mln USD, a w przypadku usług serwisowych od 20% do 100% rocznej wartości opłat z tytułu świadczenia usług serwisowych.

W przypadku, gdy prace Konsorcjum nie będą spełniały warunków umożliwiających odbiór, Bank będzie mógł odstąpić od umowy w części obejmującej wadliwe prace (wypowiedzenie nie będzie miało wpływu na licencję oraz na serwis, w tym serwis gwarancyjny) lub w całości w przypadku ujawnienia błędu określonej kategorii i nieusunięcia takiego błędu w ciągu 3 lub 6 miesięcy (w zależności od kategorii). Ponadto Bank będzie mógł odstąpić od umowy w zakresie jeszcze nie wykonanym bez podania przyczyn, do dnia ukończenia wdrożenia masowego, za zapłatą odstępnego w wysokości 20% wynagrodzenia dostawcy za zadania, które miały zostać zrealizowane po dacie odstąpienia. Strony wyłączają możliwość odstąpienia Banku od umowy w innych przypadkach niż określone w umowie. Konsorcjum będzie mogło odstąpić od umowy w zakresie jeszcze nie wykonanym jeżeli Bank będzie zalegał z płatnościami należnościami na kwotę nie niższą niż 5% wynagrodzenia za wdrożenie i przez okres nie krótszy niż 60 dni od daty wezwania Banku przez Konsorcjum do zapłaty tej kwoty. Zapłata kar umownych nie wyłącza możliwości dochodzenia przez strony odszkodowania na zasadach ogólnych.

(patrz komunikat Softbank S.A. z dnia 17-12-2004)

- 30 grudnia 2004 r. w siedzibie Softbank S.A. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym została podjęta jedna uchwała. Uchwała dotyczyła zasad sporządzania sprawozdań finansowych Spółki. W związku z wejściem w życie w dniu 1 stycznia 2005 roku przepisów art. 45 1a-1c ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości Walne Zgromadzenie postanowiło, że począwszy od sprawozdania finansowego za rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2005 roku sprawozdania finansowe Spółki będą sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Uchwała wchodzi w życie z dniem wejścia w życie przepisów art. 45 1a-1c ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

(patrz komunikat Softbank S.A. z dnia 30-12-2004)

- 30 listopada 2004 r. Spółka podpisała aneks z firmą Face Technologies (PTY) Ltd. z siedzibą w RPA („Aneks”) do umowy z dnia 28 października 2003 r. („Umowa”) publikowanej raportem bieżącym RB 57/2003.

Aneks został uznany za znaczący, ponieważ jego wartość przekracza 10% kapitałów własnych Softbank S.A. Aneks zmniejszył wynagrodzenie Face Technologies (PTY) Ltd. o 8,0 mln EUR. Zgodnie z Aneksem wynagrodzenie Face Technologies (PTY) Ltd. wynosi 4,0 mln EUR. W ciągu ostatnich 12 miesięcy Spółka podpisała z firmą Face Technologies (PTY) Ltd. łącznie dwa aneksy do Umowy. Aneksy te zmniejszyły wynagrodzenie Face Technologies (PTY) Ltd. łącznie o kwotę 12,2 mln EUR.

Softbank S.A. przejął na siebie część zobowiązań, które zgodnie z Umową leżały po stronie Face Technologies (PTY) Ltd. Softbank S.A. przejął usługi związane z dostarczeniem licencji oprogramowania bazodanowego (Oracle) i narzędziowego (Rational Rose), usługi związane ze szkoleniami oraz utrzymaniem systemu (maintenance), a także część prac adaptacyjnych i rozwojowych.

(patrz komunikat Softbank S.A. z dnia 25-02-2005)

W IV kwartale 2004 roku ani po dacie bilansu, czyli do momentu sporządzenia sprawozdania za IV kwartał 2004, poza wyżej wymienionymi zdarzeniami, nie wystąpiły inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian czy też mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy Softbank S.A.

II. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2004 rok

Zarząd Softbank S.A. nie publikował prognoz wyników na 2004 ani na 2005 rok.

III. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Zdaniem Zarządu Softbank S.A. obecna sytuacja finansowa Grupy, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń dla dalszego rozwoju przedsiębiorstwa w roku 2005. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o wewnętrznym jak i zewnętrznym charakterze, które bezpośrednio, bądź pośrednio będą miały wpływ na osiągnięte w następnych kwartałach wyniki finansowe.

Do czynników zewnętrznych mających wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Softbank S.A. zaliczamy rozwój sytuacji ekonomicznej Polski, wzrost zapotrzebowania na rozwiązania informatyczne w sektorze bankowym i administracji publicznej, działania konkurentów z branży informatycznej, kształtowanie się kursów walut (przede wszystkim dolara i euro).

Do czynników wewnętrznych mających wpływ na przyszłe wyniki finansowe Grupy Softbank S.A. zaliczamy przebieg realizacji podpisanych kontraktów, wyniki przetargów i negocjacji na kontrakty w sektorze informatycznym a także procesy restrukturyzacyjne prowadzone w Softbank S.A. oraz spółkach z Grupy.

Obecnie portfel zamówień Grupy Softbank S.A. na kolejne lata wynosi 890 mln PLN. Zarząd szacuje, że około 190 mln PLN z tych zamówień zostanie zrealizowane w roku 2005, przy założeniu, że obecnie przyjęte do rozliczenia harmonogramy realizacji kontraktów długoterminowych nie ulegną zmianie.

IV. Wykaz akcjonariuszy i opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Softbank S.A.

Akcjonariat Softbank S.A. wg informacji posiadanych w dniu 28 lutego 2004 roku

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA</i>
Prokom Software S.A.	5.238.000	25,002 %
Nihonswi AG	2.042.910	9,750 %
Zbigniew Opach	1.880.432	8,980 %
Grupa PZU S.A.	1.320.155	6,301 %

W porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym liczba i struktura akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% akcji nie zmieniła się.

Aktualnie kapitał zakładowy Softbank S.A. wynosi 20.950.512 PLN i dzieli się na 20.950.512 akcji zwykłych o wartości 1 PLN każda.

V. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji i opcji Softbank S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące

<i>Członkowie Rady Nadzorczej</i>	<i>liczba akcji</i>	
	<i>stan na 05-11-2004</i>	<i>stan na 28-02-2005</i>
Ryszard Krauze	0	0 (bez zmian)
Stanisław Janiszewski	1.600	1.600 (bez zmian)
Alicja Kornasiewicz	0	0 (bez zmian)
Maciej Grelowski	0	0 (bez zmian)
Piotr Mondalski	2.500	2.500 (bez zmian)

<i>Członkowie Zarządu</i>	<i>liczba akcji</i>	
	<i>stan na 05-11-2004</i>	<i>stan na 28-02-2005</i>
Krzysztof Korba	0	0 (bez zmian)
Piotr Jeleński	0	0 (bez zmian)
Robert Smułkowski	1.500	1.500 (bez zmian)
Przemysław Borzestowski	0	0 (bez zmian)
Przemysław Sęczkowski	0	0 (bez zmian)

VI. Informacje o toczących się postępowaniach dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Softbank S.A. lub jednostek do niego zależnych

W prezentowanym okresie przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Softbank S.A. lub jednostek od niego zależnych, których łączna wartość stanowiła by co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

VII. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi, o łącznej wartości przekraczającej 500.000 EUR – jeżeli nie były one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawierаныmi na warunkach rynkowych

W IV kwartale 2004 roku nie wystąpiły inne (poza wymienionymi w komentarzu do kwartalnego rozszerzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Softbank S.A.) nietypowe i nierutynowe transakcje z podmiotami powiązаныmi, których wartość przekraczała wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR, zawierane na warunkach odbiegających od rynkowych lub, których charakter i warunki nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Jednostkę Dominującą lub jednostki od niej zależne.

VIII. Udzielone poręczenia kredytów, pożyczki lub gwarancje

Wartość poręczonych kredytów, pożyczek lub gwarancji udzielonych przez Jednostkę Dominującą lub jednostki od niej zależne, jednemu podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, nie przekraczała 10% kapitałów własnych Jednostki Dominującej.

INFORMACJA DODATKOWA

I. Informacja o zmianie zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

W sprawozdaniu kwartalnym za IV kwartały 2004 roku porównywalne dane finansowe Grupy Softbank i Softbank S.A. są zgodne z publikowanymi sprawozdaniami w okresach ubiegłych. W 2004 roku dokonywano szeregu zmian w danych porównywalnych w związku z dokonanymi z końcem 2003 roku zmianami zasad (polityki) rachunkowości i popełnionymi w okresach poprzednich (tj. 2002 rok) błędami podstawowymi, które to zostały skorygowane w sprawozdaniu za 2003 rok.

Zmiany te były dokonywane z następujących przyczyn:

- korekty błędu podstawowego na kwotę 32.000 tys. PLN polegającego na zaprezentowaniu w bilansie na dzień 31 grudnia 2002 roku salda niezarejestrowanego kapitału w pozycji "Zobowiązanie z tytułu niezarejestrowanego kapitału", zamiast w pozycji kapitałów własnych, jako „Niezarejestrowane podniesienie kapitału”.
- korekty błędu podstawowego na kwotę 801 tys. PLN wynikającego z ujęcia w wartości godziwej emisji obligacji zamiennych na akcje stanowiących formę zapłaty dla podmiotów sprzedających spółki Multinet S.A., Pik-Net Sp. z o.o. i Polbox Sp. z o.o. w 2002 roku.
- zmiany polityki (zasad) rachunkowości dotyczącej wyboru kursu waluty stosowanego przy przeliczaniu wartości aktywów i pasywów w walutach obcych, dokonanej na koniec 2003 roku. Możliwość taka została wprowadzona Ustawą z dnia 12 grudnia 2003 roku o zmianie ustawy - Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw, obowiązującą od dnia 15 stycznia 2004 roku, z możliwością zastosowania do sprawozdań finansowych za rok 2003. Zgodnie z tą zasadą na dzień bilansowy poszczególne składniki aktywów i pasywów zostały wycenione według średniego kursu ustalonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na ten dzień dla danej waluty.
- w I półroczu 2003 roku Grupa dokonała wyceny pochodnych instrumentów finansowych wbudowanych w zawarte umowy administracyjne (w tym najmu) oraz pozostałe. W bilansie na dzień 31 grudnia 2002 roku skutki wyceny wbudowanych instrumentów pochodnych nie zostały ujęte z uwagi na ich nieistotny wpływ na osiągnięte wyniki. W związku z tym zmiana ta nie wymagała wprowadzania korekt do danych porównywalnych. Na dzień 31 grudnia 2003 roku w oparciu o Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 23 lutego 2004 roku zmieniającego Rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych z dnia 12 grudnia 2001 oraz wspomagając się odpowiednimi przepisami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w szczególności MSR 32 i MSR 39 (znowelizowane w 2003 roku), Emitent zdecydował się nie wyceniać pochodnych instrumentów finansowych wbudowanych w umowy najmu w postaci indeksacji opłat kursem dolara amerykańskiego lub euro. Decyzja taka jest spowodowana tym, że długoterminowe umowy najmu w Polsce zwyczajowo zawierają indeksację opłat zmiennym kursem USD lub EUR.
- w 2003 roku Grupa podjęła decyzję o zmianie zasad (polityki) rachunkowości odnośnie prezentacji rezerw w bilansie. Upřednio rezerwy były prezentowane w innych rozliczeniach międzyokresowych biernych, zaś od końca 2003 roku są one pokazywane w bilansie w pozycji rezerwy.

Poza zagadnieniami opisanymi powyżej nie wystąpiły inne istotne kwestie wpływające na porównywalność danych finansowych.

II. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

1. Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej Softbank („Raport”) zawiera dane za cztery kwartały roku obrotowego 2004, w formie:
 - skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Softbank („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”), zawierającego: skonsolidowany bilans i pozycje pozabilansowe, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych,

- skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego Softbank S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka”) zawierającego: bilans i pozycje pozabilansowe, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych,
 - komentarza Zarządu Softbank S.A. („Komentarz”) do rozszerzonego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego.
2. Rozszerzone skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za czwarty kwartał roku obrotowego 2004, sporządzone zostało stosownie do przepisów: znowelizowanej ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694 „Znowelizowana Ustawa o Rachunkowości”) z późniejszymi zmianami; Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 roku Nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami); Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. z 2001 roku Nr 152, poz. 1729); Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz. U. z 2004 roku Nr 186, poz. 1921); Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami).
3. Szczegółowy opis zasad rachunkowości zastosowanych przy sporządzeniu rozszerzonego skonsolidowanego kwartalnego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za cztery kwartały 2004 roku przedstawiono w pkt 8 „Wprowadzenia” do Półrocznego rozszerzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2004 roku (SA-PSr 2004) opublikowanego w dniu 20 września 2004 roku.

W IV kwartale 2004 roku („SA-QSr 4/2004”) roku zaszły następujące zmiany w strukturze Grupy:

- W dniu 20 grudnia 2004 r. Softbank S.A. zawarł umowę sprzedaży 100% akcji spółki Epsilio S.A. Cena sprzedaży akcji wynosi 24 500 tys. zł. Płatność nastąpi w dwóch ratach. Pierwsza rata stanowiąca 51% ceny, czyli 12 495 tys. zł i została zapłacona w 2004 roku, natomiast druga rata stanowiąca 49% ceny, czyli 12 005 tys. zł jest płatna do 16.12.2005. Zabezpieczeniem drugiej raty płatności za akcje spółki Epsilio S.A. jest zastaw rejestrowy na akcjach spółki COMP Rzeszów S.A. będących własnością Pana Adama Górala Prezesa Zarządu Comp Rzeszów S.A. Warunkiem wydania akcji Epsilio S.A. spółce Comp Rzeszów S.A. jest dostarczenie do Softbank S.A. potwierdzenia odnotowania na rachunku papierów wartościowych Pana Adama Górala faktu ustanowienia zastawu rejestrowego oraz dokonania blokady. Do dnia publikacji niniejszego raportu (28.02.2005 r.) powyższy warunek przeniesienia praw własności akcji nie został spełniony. Jednostka została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Softbank S.A.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za cztery kwartały 2004 objęte zostały następujące podmioty z Grupy:

- Softbank S.A. – jednostka dominująca;
- Bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o. – objęta konsolidacją metodą pełną;
- Epsilio S.A. – objęta konsolidacją metodą pełną (***)
- AWiM Mediabank S.A. – objęta konsolidacją metodą pełną;
- ZUI Novum Sp. z o.o. – objęta konsolidacją metodą pełną;
- Sawan Grupa Softbank S.A. – objęta konsolidacją metodą pełną;
- Softbank Serwis Sp. z o.o. – objęta konsolidacją metodą pełną;
- Saba Grupa Softbank S.A. (*) – objęta konsolidacją metodą pełną;
- Zeto-Rodan Sp. z o.o. (**) – objęta konsolidacją metodą pełną;
- NetPower S.A. – objęta wyceną metodą praw własności.

(*) W dniu 27 lutego 2004 roku Jednostka Dominująca zbyła całość posiadanych akcji w spółce Saba Grupa Softbank S.A. Jednostka podlegała konsolidacji do dnia 29 lutego 2004 roku.

(**) W dniu 7 kwietnia 2004 roku Jednostka Dominująca zbyła całość posiadanych udziałów w spółce Centrum Informatyki Zeto Rodan Sp. z o.o. Jednostka podlegała konsolidacji do dnia 31 marca 2004 roku.

(***) Na mocy umowy sprzedaży zawartej w dniu 20 grudnia 2004 r. z spółką COMP Rzeszów S.A. Softbank 100% akcji Epsilio S.A. spółce COMP Rzeszów S.A. Do dnia publikacji niniejszego raportu (28.02.2005 r.) warunki przeniesienia praw własności akcji nie zostały spełnione.

„Spółka "Bielpolsoft", z siedzibą w Mińsku na Białorusi (Jednostka Dominująca posiadała 85,0% udziałów i głosów w spółce), nie została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym z uwagi na sytuację gospodarczą na Białorusi i brak jakichkolwiek dostępnych danych finansowych, Grupa nie jest w stanie uzyskać żadnych danych finansowych za lata 2000-2003 oraz za IV kwartały 2004 roku. Całość inwestycji w spółkę "Bielpolsoft" została objęta odpisem aktualizującym. Zarząd Jednostki Dominującej uzyskał informację, że Grupa utraciła prawo własności udziałów w Bielpolsoft na rzecz Skarbu Państwa Białorusi na skutek nacjonalizacji. Na Spółce nie ciążyą żadne dodatkowe zobowiązania z tytułu inwestycji w Bielpolsoft.”

4. Zastosowane kursy euro.

Do przeliczenia danych prezentowanych w Raporcie na walutę euro zastosowano następujące kursy ogłoszone przez Narodowy Bank Polski:

- Kursy euro zastosowane do przeliczenia danych dla okresu bieżącego:
 - wybrane pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy (1 EUR = 4,0790 PLN),
 - wybrane pozycje rachunku zysków i strat, przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w czterech kwartałach 2004 roku (1 EUR = 4,5182 PLN).
- Kursy euro zastosowane do przeliczenia danych porównywalnych:
 - wybrane pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy (1 EUR = 4,7170 PLN),
 - Wybrane pozycje rachunku zysków i strat, przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w czterech kwartałach 2003 roku (1 EUR = 4,4474 PLN).