



JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY **Softbank S.A.** **ZA 2005 ROK**

LIST PREZESA ZARZĄDU
SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SOFTBANK S.A.
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU
OPINIA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANI FINANSOWEGO
ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOFTBANK S.A.
RAPORT Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
1

14 KWIECZNIA 2006, WARSZAWA

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

Przedstawiam Państwu raport roczny Softbank S.A. za 2005 rok. Był to rok wielu zmian w naszej firmie. Zmieniliśmy sposób funkcjonowania Spółki i Grupy Kapitałowej, wprowadziliśmy nowy system identyfikacji wizualnej. Softbank S.A. zyskał nowe logo, które symbolizuje nową filozofię działalności firmy, opartą przede wszystkim na partnerstwie i doradztwie. Softbank S.A. przestał być firmą, której działalność ograniczała się do sprzedaży gotowej infrastruktury i systemów informatycznych. W większej mierze staliśmy się organizacją, która sprzedaje wiedzę i dzieli się z klientami swoim doświadczeniem. Stąd w rozwinięciu naszej nazwy pojawiło się słowo „partner”, które pozwoliło lepiej oddać nowy charakter naszej działalności.

Jednak rok 2005 to nie tylko zmiana wizerunku. Bardzo udana emisja akcji pozwoliła na rozbudowę potencjału naszej Grupy Kapitałowej. Rozszerzyliśmy Grupę Kapitałową o dwie duże spółki informatyczne – Koma S.A. i Incenti S.A., oraz firmę konsultingową Gladstone Consulting Ltd. Dzięki temu spółki Grupy Kapitałowej Softbank zatrudniają ponad 1000 osób, z czego ok. 700 to najwyższej klasy specjaliści z branży IT. W samej Spółce liczba zatrudnionych wzrosła do ponad 600 osób. To prawie dwa razy więcej pracowników niż rok temu. Chcąc skutecznie rywalizować z globalną konkurencją oraz dążąc do ciągłego doskonalenia organizacji, dokonaliśmy również znaczących zmian w wewnętrznych strukturach Spółki. Wprowadziliśmy m.in. politykę bezpieczeństwa informacji, model zarządzania przez cele oraz strukturę organizacyjną zorientowaną na projekty.

Ponadto rok 2005 był dla Spółki bardzo udany również pod kątem finansowym. W kolejnych kwartałach osiągnęliśmy świetne wyniki finansowe, a kurs naszych akcji zbliżył się do rekordowego od 2001 roku poziomu 40 PLN za akcję. Z powodzeniem kontynuowaliśmy i rozbudowywaliśmy największe prowadzone przez nas projekty – realizację Zintegrowanego Systemu Informatycznego dla banku PKO BP S.A. oraz realizację kontraktu na wdrożenie systemu informatycznego Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców (CEPiK) w Ministerstwie Spraw Wewnętrznych i Administracji. Ponadto nasze systemy - Egzekutor (wdrażany m.in. w ING Banku Śląskim) oraz System Monitorowania Obrotu Gotówkowego (wdrażany w banku Pekao S.A.) otrzymały nagrody i wyróżnienia.

W ciągu najbliższego roku działania spółki Grupy Kapitałowej nadal będą się koncentrowały przede wszystkim na sektorze bankowo-finansowym oraz sektorze administracji publicznej. Spółka będzie inwestowała jedynie w kluczowych obszarach swojej działalności. Softbank S.A. będzie nadal dążył do realizacji swego strategicznego celu – osiągnięcia pozycji lidera w sektorze bankowo – finansowym. Mam nadzieję, że przeprowadzane w Spółce zmiany pozwolą naszym klientom, inwestorom i partnerom postrzegać Softbank jako firmę nowoczesną, dynamiczną i godną zaufania. Serdecznie zapraszam do lektury.

Z poważaniem,

Krzysztof Korba



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI Softbank S.A.
W 2005 ROKU**

1. Struktura i charakter działalności

Softbank S.A. („Spółka”) jest jedną z wiodących polskich firm informatycznych o profilu usługowym. Do Spółki Softbank S.A. należy 10 firm (w tym 7 prowadzi działalność operacyjną). Softbank S.A. specjalizuje się w złożonych przedsięwzięciach informatycznych, w tym projektach integracyjnych, które mają wprowadzać do organizacji klienta nową wartość, zamieniając zgromadzone dane na użyteczne informacje biznesowe.

Softbank S.A. działa od 16 lat przede wszystkim na krajowym rynku informatycznym. Softbank S.A. koncentruje swoją działalność na sektorze bankowo - finansowym, zgodnie ze swoją wieloletnią specjalizacją, oraz na sektorze administracji publicznej.

Podstawowe produkty i usługi oraz rynki działalności

Oferta Softbank S.A. adresowana jest przede wszystkim do dużych i średnich banków, firm ubezpieczeniowych, biur maklerskich oraz jednostek sektora administracji publicznej. Na ofertę składa się cała gama produktów i usług począwszy od usług konsultacyjnych, wdrożeniowych, serwisowych oraz outsourcingowych, poprzez oprogramowanie, do budowy infrastruktury sprzętowej i sieciowej.

Softbank S.A. oferuje zarówno rozwiązania własne jak również współpracujących partnerów. Znacząca część przychodów Spółki to przychody ze sprzedaży produktów, obejmujące przede wszystkim rozwiązania własne, takie jak budowa kompleksowych rozwiązań informatycznych, oprogramowanie i licencje, wdrożenia systemów informatycznych, doradztwo w zakresie rozwiązań IT oraz usługi outsourcingowe i serwisowe.

Przychody z towarów i materiałów to sprzęt komputerowy oraz oprogramowanie i licencje obce odsprzedawane w ramach statutowej działalności Spółki.

Oferta Softbank S.A.

Usługi analityczno-programistyczne

Spółka proponuje zaawansowane usługi programistyczne, oparte na najnowszych technologiach informatycznych, zapewniające bezpieczne i efektywne tworzenie aplikacji wspomagających zarządzanie. Ponadto Spółka zajmuje się implementacją i integracją systemów oraz szkoleniem użytkowników i administratorów, jak również serwisem i utrzymaniem systemów.

Zarządzanie i prowadzenie projektów

Spółka oferuje klientom sprawdzoną metodologię prowadzenia projektów informatycznych oraz narzędzia wykorzystywane do budowy modeli procesów i ich synchronizacji z wymaganiami aplikacji. Dzięki tej usłudze możliwa jest minimalizacja kosztów oraz skrócenie czasu realizacji projektów.

Usługi integracyjne

Spółka świadczy usługi, dla przedsiębiorstw posiadających różnorodne rozwiązania informatyczne, polegające na ich zintegrowaniu w zintegrowane systemy. Spółka posiada duże doświadczenie i wiedzę z zakresu integracji systemów informatycznych na rynku bankowo-finansowym.

Usługi serwisowe

Jednym z kluczowych elementów poprawnej realizacji projektów informatycznych jest optymalny poziom serwisu. Usługa ta dotyczy:

- rozbudowy infrastruktury informatycznej,
- serwisowania sprzętu i oprogramowania.

Outsourcing

Outsourcing informatyczny polega na powierzeniu firmie zewnętrznej obsługi pewnych obszarów działalności przedsiębiorstwa, które nie stanowią podstawowego biznesu firmy. Stwarza to możliwość koncentracji na działalności podstawowej i powierzenie opieki nad infrastrukturą informatyczną wyspecjalizowanym ośrodkom przetwarzania danych. Ponadto korzyścią jest elastyczne dostosowanie rozwiązań informatycznych do skali prowadzonej działalności. Usługi outsourcingu IT zapewniają stabilność i przewidywalność kosztów, a tym samym optymalizację nakładów na informatykę.

Systemy informacji zarządczej, Business Intelligence

Business Intelligence jest pakietem produktów i usług składających się na system informacji zarządczej. Dzięki skutecznemu dostępowi do danych znajdujących się w różnych systemach informatycznych w przedsiębiorstwie, system stwarza możliwość lepszej identyfikacji obszarów ograniczania kosztów, czy generowania zysków.

Systemy zarządzania ryzykiem bankowym

Spółka oferuje rozwiązania w oparciu o technologię firmy „Fermat”, obejmującą kompleksowy zestaw narzędzi informatycznych do zarządzania ryzykiem i kontroli działalności instytucji bankowych. Rozwiązanie to odwołuje się do wszelkich regulacji zgodnych z Nową Umową Kapitałową – Bazylea II.

Projektowanie, wdrożenie i utrzymanie - Zarządzanie infrastrukturą informatyczną

Spółka proponuje wdrożenie zintegrowanych systemów zarządzania środowiskiem informatycznym, pozwalających na optymalizację kosztów utrzymania infrastruktury i zwiększenie jej wydajności.

Zarządzanie informacją

Spółka oferuje rozwiązania, zapewniające stały i błyskawiczny dostęp do zgromadzonych w organizacji dokumentów i danych. Pozwalają one porządkować i zarządzać nawet największymi zbiorami danych, niezależnie od formatu, w jakim są przechowywane i źródeł z jakich pochodzą.

Dostawcy

W kontraktach handlowych Spółki w zakresie sprzętu kluczową rolę odgrywają firmy HP oraz IBM, a także producenci innych komponentów infrastruktury (np.: CISCO, 3COM). Elementy te stanowią istotne uzupełnienie oferty aplikacyjnej Spółki, pochodzącej od takich firm jak: BEA, Microsoft, Oracle, Novadigm, czy Fermat. Główny nacisk Spółka kładzie na sprzedaż rozwiązań, projektów i usług IT, którym często towarzyszy sprzedaż sprzętu.

2. Struktura akcjonariatu Softbank S.A.

Kapitał zakładowy Softbank S.A. wynosi 25 174 713 PLN i dzieli się na 25 174 713 akcji zwykłych o wartości 1 PLN każda.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Softbank S.A. (stan na dzień 31 grudnia 2005 roku).

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
Prokom Software S.A.	8 309 791	33,01 %
ING TFI S.A.	1 306 307	5,19 %

Softbank S.A. nie posiada informacji o umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

3. Rynek informatyczny w 2005 roku oraz perspektywy

Ogólne informacje o rynku IT

Z początkiem 2005 roku osłabło znacznie tempo wzrostu gospodarczego wywołane m.in. wzrostem popytu w związku z akcesją do Unii Europejskiej. W drugiej połowie 2005 roku polska gospodarka nieco przyspieszyła, aby na koniec roku odnotować wzrost produktu krajowego brutto o 3,2%. Zwiększenie tempa wzrostu gospodarczego w Polsce bezpośrednio przekłada się na widoczny rozwój na rynku IT. Wydatki na IT jako procent PKB w roku 2005 wzrosły do poziomu 1,67% z pozycji 1,62% w roku poprzednim.

Według ocen analityków biura badawczo-analitycznego DiS, wartość polskiego rynku IT wzrosła w 2005 roku o 21,1%, do prawie 5 mld USD. Ubiegły rok odznaczył się znacznie szybszą dynamiką wzrostu w stosunku do wcześniejszych lat. W 2003 roku tempo rozwoju (w PLN) wynosiło 0,7 proc., a w roku 2004 – 6,1%, aby osiągnąć 7,2% w 2005 roku.

Z punktu widzenia Softbank S.A. najbardziej istotnym wskaźnikiem jest wartość rynku oprogramowania i rynku usług. Według w/w biura w 2005 roku wynosiła ona 981 mln USD. W porównaniu z poprzednim rokiem dynamika była taka sama, jak całej branży IT, i przekroczyła 21%. Analitycy biura DiS podkreślają dużą dynamikę rozwoju rynku usług informatycznych. W latach 2004-2005 średnioroczna dynamika (w USD) wynosiła 23,7%, czyli była wyższa niż całej branży. Odnotowano dużą dynamikę usług w takich dziedzinach jak Internet (około 30% - w dolarach) i outsourcing (23,1%). Wzrost rynku serwisu był zbliżony do średniej dla rynku usług IT. W mniejszym stopniu zaobserwowano wzrost na rynku szkoleń i usług konsultingowych.

Należy również zwrócić uwagę na fakt, iż po kilku latach spadku, w ubiegłym roku wzrosła sprzedaż sprzętu komputerowego, która wyniosła 4 232 mln PLN (w 2004 – 4 118 mln PLN). W latach 2004-2005 udział komputerów PC w obrotach na rynku IT ogółem wynosił około 12%, z kolei udział rynku serwerów w tym okresie wynosił 6,3%, natomiast udział akcesoriów i peryferiów wynosił 8 %.

W minionym roku odnotowano wzrost zapotrzebowania na oprogramowanie dla średnich przedsiębiorstw, na systemy GIS oraz na oprogramowanie multimedialne i edukacyjne, przy mniejszym wzroście popytu na rozwiązania dla dużych firm, banków oraz oprogramowania dla sektora publicznego.

Analitycy biura DiS, opierając się na historii dotychczasowych kontraktów, prognozach kursów walut, szacunkach dotyczących dynamiki PKB i inflacji, oraz na wynikach firm informatycznych o zróżnicowanym profilu, jak również bazując na sukcesach gospodarczych lat 2004-2005, prognozują

dynamikę rynku IT na lata 2006-2008 na poziomie około 10%. Perspektywy dla rozwoju usług informatycznych można oceniać pozytywnie. Należy założyć minimalny wzrost lub niezmienny poziom rynku oprogramowania, dalszy dynamiczny rozwój usług przy jednoczesnym spadku udziału w rynku sprzętu komputerowego.

Rynek informatyki bankowej

Wartość rynku informatyki bankowej w Polsce w 2005 roku w ocenach analityków DiS wyniosła 2179,3 mln PLN, co stanowi około 14,5% udziału w całym rynku IT. Przyjęty podział na podstawie badań dotyczących 40 największych polskich banków kształtuje się w ujęciu 70% na inwestycje, a około 30% na eksploatację systemów informatycznych. W porównaniu z minionymi latami można odnotować powolny wzrost nakładów na eksploatację, czego przyczyną jest wzrost usług zewnętrznych (outsourcing). Z kolei struktura rodzajowa nakładów na informatykę w 2004 roku kształtowała się na poziomie 25,5% - sprzęt, 35,5% - usługi, 39% - oprogramowanie. Na podstawie prognoz analityków należy przyjąć, iż 2005 rok miał podobną dynamikę wzrostu i podobną strukturę .

Do największych dostawców dla sektora bankowego w 2004 według udziału w rynku zalicza się: Computerland - 10,1%, Softbank - 8,6%, Accentuere - 8,6%, KIR - 5,6%, PolCard - 3,9%, Euronet - 2,8%, Assec Poland - 2,7% (Softbank posiada 22% udziałów firmy), Exatel - 2,7%, NexteriaOne - 2,1%, ComArch - 2,1%. Wymienione powyżej firmy zajęły prawie połowę udziału w rynku, druga połowa należy do około 220 firm (51,3%). Źródło: DiS, 2006 .

Należy podkreślić, iż wartość oprogramowania sprzedawanego na rynku informatyki bankowej szacuje się na około 300 mln PLN. Rynek oprogramowania bankowego jest skonsolidowany, 75% tego rynku pozostaje wśród pierwszej dziesiątki producentów. W 2004 roku udział producentów aplikacji bankowych kształtował się następująco: Assec Poland - 15,4%, Fidelity - 10,3%, Computerland - 9,7%, Softbank - 8,1% , Fiserv - 6,4%, Accenture - 5,8%, BSP - 5,6%, Flexcube - 4,7%, ComArch - 3,9%, Temenos - 3,9%, pozostali - 26,2 %.

Do silnych stron informatyki bankowej w Polsce zalicza się wciąż jeszcze chłonny rynek, dużą liczbę klientów detalicznych, znaczącą liczbę użytkowników bankowości elektronicznej, nowoczesną infrastrukturę IT oraz dobrze przygotowane kadry. Słabymi stronami dla rynku informatyki bankowej według analityków w/w biura są: niska efektywność zatrudnienia, inercja organizacyjna dużych banków, wielość konkurencyjnych rozwiązań informatycznych w ramach jednej struktury, a także niskie zróżnicowanie usług oferowanych bankom przez firmy IT. Analitycy upatrują szans w ekspansji do innych krajów Europy w możliwości ponoszenia stosunkowo niskich nakładów dalszego rozwoju zaawansowanej infrastruktury IT oraz w budowie usługowych centrów kompetencyjnych dla banków Europy. Do istotnych zagrożeń dla informatyki bankowej w Polsce zalicza się usługi parabankowe, ubezpieczeniowe, kasy samopomocowe, globalne wdrożenie kluczowych aplikacji bankowych oraz offshoring.

Do głównych kierunków i prognoz inwestycyjnych w polskich bankach w bieżącym i przyszłym roku należy zaliczyć wg ISB 2005, DiS:

- Kontynuacje dużych wdrożeń informatycznych w PKO BP, Pekao S.A. oraz NBP (ok. 400 mln PLN);
- Dalszy rozwój kanałów bankowości internetowej (ok. 230 mln PLN);
- Outsourcing - wyłączenie ze struktur banku działów informatyki, tworzenie centrów zapasowych, obsługa kart i bankomatów - (ok. 190 mln PLN);
- Rozbudowa systemów analitycznych , scoringu, CRM i hurtowni danych (ok. 160 mln PLN);
- Rozbudowa i modernizacja sieci bankomatowych (ok. 100 mln PLN);
- Wdrożenie standardów Basel II (ok. 30 mln PLN).

Według tego samego raportu priorytetami inwestycyjnymi dla informatyki w sektorze bankowym na lata 2006 i 2007 w ujęciu podmiotowym są kolejno:

1. duże banki w fazie restrukturyzacji,

2. banki średniej wielkości, które podjęły strategię ekspansji,
3. banki europejskie wchodzące na polski rynek,
4. banki zmieniające profil działalności,
5. nowo zarejestrowane banki,
6. banki spółdzielcze aktywnie wspomagające rolnictwo i różnorodne programy UE.

W ujęciu funkcjonalności rozwiązań i systemów bankowych wskazano kolejno:

1. modernizację infrastruktury,
2. rozwój kanałów bankowości elektronicznej,
3. migracje platform sprzętowych (mainframe), systemów operacyjnych (Linux) oraz SBD (Oracle, DB2),
4. bezpieczeństwo systemów (systemy backupów, zapasowe data center),
5. systemy gospodarki własnej,
6. CRM,
7. business intelligence,
8. Internet i intranet,
9. globalne zarządzanie ryzykiem (umowa Basel II i inne),
10. zarządzanie ryzykiem kredytowym (scoring, BIK).

Obserwując strukturę, tendencje oraz wyniki z lat poprzednich: 2 148,9 mln PLN (2003), 2 146 mln PLN (2004), 2 179,3 mln PLN (2005) można stwierdzić, że rynek informatyki bankowej ma istotny udział w całym rynku IT, odznacza się dużą stabilnością i ma niewielką tendencję wzrostową.

Rynek administracji

Nakłady na informatykę wg w/w biura, na rynku służb publicznych i administracji w 2005 roku, wynosiły blisko 3178 mln PLN. Dynamika wzrostu rynku IT w tym sektorze w latach 2004-2005 była większa niż dla całego rynku i wyniosła około 14,2%, a w 2005 około 12,6%. Rynek ten charakteryzuje się dużym rozdrobnieniem, na co wskazuje następujący podział dostawców: HP - 7,3%, Prokom - 6,9%, Softbank - 4,1%, ComputerLand - 2,8%, Techmex - 2,3%, ABG - 2,3%, Simens - 2,2%, ComArch - 2,1%, Optimus - 2,0%, Koncept - 1,7%, pozostali (465 firm) z udziałem w rynku na poziomie 64,4%. Warto podkreślić, że pierwsze dziesięć firm generuje zaledwie 1/3 tego rynku.

Wartość oprogramowania dla sektora publicznego wg ROU 2006 DiS wynosiła około 219,7 mln PLN w 2004 roku. Rozkład udziałów w rynku był następujący: Prokom - 33,3%, ABG - 16,8%, ComputerLand - 14,0%, ZETO Katowice - 5,4%, Aram - 3,9%, SK Gółwka - 3,1%, Vulcan - 2,6%, DomData - 1,6%, Komsoft - 1,4%, Max Elektronik - 1,1%, pozostali to około 80 firm mających udział w rynku oprogramowania dla sektora publicznego na poziomie 16,9%.

Do silnych stron rynku IT w sektorze publicznym w Polsce zalicza się: stabilna kadra zatrudnionych, duża liczba interesantów, duża liczba dostawców IT dla tego sektora, a także dobrze przygotowane kadry informatyczne. Słabymi stronami dla rynku informatyki w administracji publicznej wg analityków w/w biura są: niska efektywność pracy, niski poziom akceptacji dla oszczędności, niechęć do zmian reorganizacyjnych i kadrowych, niska integracja aplikacji oraz danych, niepełna informatyzacja wielu dziedzin.

Analitycy upatrują szans w procesie uzgadniania procedur z UE, w absorpcji funduszy akcesyjnych, w zapotrzebowaniu na zaawansowane narzędzia informatyczne, w integracji aplikacji i baz danych, w zapotrzebowaniu na technologie Linux, Open Office, PHP itp. oraz w koncesjonowaniu w ramach projektu e-Państwo. Do istotnych zagrożeń dla rynku IT w sektorze publicznym w Polsce zalicza się:

brak podstawowej wiedzy na temat informatyzacji w urzędach, marnotrawstwo inwestycyjne, nieuczciwość i korupcję urzędników, brak długofalowej strategii informatycznej oraz niekompetencję zamawiających.

Z punktu widzenia liczby zatrudnionych do najważniejszych resortów i instytucji sektora publicznego należą: szkolnictwo i edukacja, służba zdrowia, służby mundurowe (wojsko, straż pożarna, policja, straż graniczna), resort finansów, ZUS, resort sprawiedliwości. Jednak największe fundusze przeznaczone na inwestycje informatyczne ulokowane są w resorcie spraw wewnętrznych (MSWiA) .

Rynek informatyki sektora publicznego jest rynkiem rozdrobnionym, reprezentowanym przez około 466 firm. Wynika to z obecności wielu lokalnych firm obsługujących jeden lub kilka urzędów. W najbliższych latach należy spodziewać się powolnej konsolidacji przedsiębiorstw i firm. Rynek publiczny ma istotny udział w całym rynku IT, w roku 2005 stanowił około 19,6% rynku IT. Analitycy prognozują dalszy dynamiczny wzrost tego sektora w oparciu o szanse, jakie stwarzają dalsze procesy dostosowawcze do UE, wykorzystywanie funduszy akcesyjnych oraz realne potrzeby informatyczne w sektorze .

4. Pozycja Softbank S.A. na rynku informatycznym

Softbank S.A. klasyfikowana jest wśród czołówki polskich przedsiębiorstw informatycznych – integratorów rozwiązań dla sektora finansowego i bankowego. Spółka, dysponując odpowiednim wieloletnim doświadczeniem, wiedzą biznesową dotyczącą potrzeb klienta, zespołami doświadczonych specjalistów oraz technologią jest przygotowana do uczestniczenia w najważniejszych projektach informatycznych w sektorze bankowo-finansowym.

Wg rankingów prowadzonych przez prasę branżową Softbank S.A. plasuje się na czołowych miejscach wśród firm dostarczających rozwiązania dla systemu bankowego, z przychodami wynoszącymi blisko 300 mln PLN, dzięki czemu spółka wyprzedza takie firmy, jak Oracle Polska, Asseco Poland S.A. czy Comarch S.A. (dane wg miesięcznika Bank). O pozycji Softbank S.A. na rynku decyduje również jedna z największych na rynku ofert produktów gotowych do wdrożenia (m.in. Egzekutor, Kompleksowe Zarządzanie Gotówką), dostających nagrody i wyróżnienia.

Wg raportu Teleinfo 500 Softbank S.A. plasował się na 13 miejscu wśród 700 największych polskich firm informatycznych w Polsce w 2004 roku. Raport Computerworld TOP 200 – 2004 umieścił Grupę Kapitałową Softbank na 14 miejscu wśród największych polskich firm informatycznych oraz na 2 miejscu wśród firm osiągających przychód z sektora bankowo-finansowego. Dzięki realizowanym kontraktom (w szczególności na realizację systemu CEPiK w MSWiA) Softbank S.A. znajdował się na 2 miejscu wśród firm osiągających przychód z obsługi sektora administracji państwowej w 2004 roku.

W ogłoszonej w 2004 roku strategii na lata 2004-2006 Zarząd firmy zadeklarował, iż Grupa Softbank zamierza do 2006 roku uzyskać 12% udział w polskim rynku IT w sektorze bankowości i osiągnąć pozycję lidera w tym sektorze, a także 3,8% udział w wydatkach IT w sektorze administracji publicznej. Szacujemy, że udział Grupy Softbank wyniósł w 2005 roku około 13-14% w sektorze bankowym i około 4-5% w sektorze administracji publicznej. Możemy tym samym stwierdzić, że Softbank osiągnął wyznaczone przez Zarząd cele strategiczne.

Zdaniem Zarządu Softbank S.A. dalsza rozbudowa oferty produktowej oraz realizowane kontrakty pozwolą Softbankowi utrzymać się wśród czołówki polskich firm informatycznych.

5. Struktura sprzedaży Spółki w 2005 roku

Struktura przychodów według rynków zbytu

Największy udział w sprzedaży Spółki, zgodnie z przyjętą strategią, miały sektory: bankowość oraz instytucje publiczne (łącznie 99%).

Struktura sprzedaży Softbank S.A. wg sektorów

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 %	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 %
Bankowość i finanse	273 461	239 385	84,43%	61,57%
Instytucje publiczne	46 934	143 956	14,49%	37,02%
Pozostałe sektory	3 496	5 487	1,08%	1,41%
RAZEM	323 891	388 828	100,00%	100,00%

Sektor bankowo - finansowy

Przychody Spółki w 2005 roku z sektora bankowego wzrosły o 34,1 mln PLN, w porównaniu do 2004 roku, osiągając poziom 273,5 mln PLN. Udział tego sektora w sprzedaży Spółki wyniósł 84,4%. Wysokie przychody ze sprzedaży w sektorze bankowym wynikają z realizacji kilkunastu znaczących umów podpisanych w 2005 roku a także w latach poprzednich. Najważniejszym z realizowanych kontraktów jest umowa na budowę Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI) dla banku PKO BP S.A., którą Spółka podpisała w sierpniu 2003 roku. Przychody zrealizowane w 2005 roku wyniosły 53,0 mln PLN. We wrześniu 2005 roku Softbank S.A. podpisał umowę z PKO BP na realizację systemu informatycznego "Wspomagający System Centralny". W 2005 roku Softbank S.A. zrealizował również kontrakty dotyczące rozbudowy konfiguracji sprzętowych dla potrzeb eksploatacji Systemu ZORBA-3000 w PKO BP S.A., a także kontrakt na dostawę, instalację i serwis oprogramowania narzędziowego wspomagającego rozwój oraz funkcjonowanie systemów eksploatowanych przez bank. Ponadto Softbank S.A. kontynuował prace wdrożeniowe i modyfikacyjne przy innych systemach wdrożonych w PKO BP takich jak CESAR i KONTAKT (dawna nazwa Netbank).

Istotne kontrakty Softbank S.A. realizowane w 2005 roku w innych bankach to: wdrożenie Systemu Monitorowania Obrotu Gotówkowego w banku Pekao S.A., wdrożenie systemu Egzekutor w ING Bank Śląski, kontrakt na realizację Bankowej Platformy Integracyjnej dla BGŻ S.A.

Ponadto Softbank S.A. w 2005 roku realizował umowy z trzema bankami na wdrożenie zintegrowanej platformy do zarządzania ryzykiem zgodnej z wytycznymi Komitetu Bazylejskiego ds. Nadzoru Bankowego, zajmującego się tworzeniem międzynarodowych standardów w dziedzinie bankowości.

Sektor administracji publicznej

Przychody z sektora administracji publicznej Spółki Softbank w 2005 roku wyniosły 46,9 mln PLN i były o 67,4% niższe w porównaniu z ubiegłym rokiem. Udział tego sektora w sprzedaży Spółki wyniósł 14,5%. Na przychody Spółki Softbank z administracji publicznej składały się głównie przychody z realizacji kontraktu na wdrożenie systemu informatycznego Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców (CEPiK) dla MSWiA (30,9 mln PLN). W 2005 roku Softbank S.A. zintegrował Krajowy Systemem Informacji Policji z bazą CEPiK, dokonała przełączenia CEPiK na dane pochodzące bezpośrednio ze starostw a także uruchomiła portal informacyjny CEPiK. Ponadto w 2005 roku Spółka realizowała kontrakt na Moduł Wykonawczy Zapytań Zewnętrznych dla Straży Miejskiej oraz Komorników umożliwiający korzystanie z bazy CEPiK, a także rozpoczęła budowę Tymczasowego Centrum Zapasowego dla MSWiA. Jednocześnie w 2005 roku Spółka realizowała mniejsze kontrakty z klientami z sektora publicznego, między innymi z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych oraz Najwyższą Izbą Kontroli.

Struktura przychodów według rodzaju

W strukturze przychodów ze sprzedaży produktów i usług Spółki w 2005 roku największy udział miała sprzedaż oprogramowania wraz z wdrożeniami systemów informatycznych – 53,11% dzięki realizacji znaczących kontraktów wdrożeniowych takich jak Zintegrowany System Informatyczny dla PKO BP oraz system Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców dla MSWiA. Wysoki udział w przychodach ze sprzedaży produktów i usług miał również serwis – 44,49%.

Struktura sprzedaży produktów i usług Softbank S.A. wg rodzaju

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 %	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 %
Oprogramowanie i wdrożenia	96 367	113 949	53,11 %	53,60 %
Serwis	80 735	59 525	44,49 %	28,00 %
Sprzęt komputerowy	4 351	39 100	2,40 %	18,39 %
RAZEM	181 453	212 574	100,00%	100,00%

W strukturze przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów Spółki w 2005 roku największy udział miała sprzedaż sprzętu oprogramowania – 49,96%.

Struktura sprzedaży materiałów i towarów Softbank S.A. wg rodzaju

<i>[tys. PLN]</i>	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 %	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 %
Sprzęt komputerowy	71 161	112 472	49,96 %	63,81 %
Oprogramowanie	71 277	63 782	50,04 %	36,19 %
RAZEM	142 438	176 254	100,00 %	100,00 %

W 2005 roku Spółka podjęła decyzję o zmianie prezentacji przychodów i kosztów operacyjnych w podziale na produkty i towary. Obecnie przychody i koszty operacyjne są klasyfikowane jako produkty lub towary ze względu na rodzaj realizowanego projektu, niezależnie czy rozwiązania zostały stworzone bezpośrednio przez Spółkę, czy przez podmioty trzecie.

6. Wyniki finansowe Spółki w 2005 roku

W 2005 roku Softbank S.A. wypracowała 323,9 mln PLN przychodów ze sprzedaży, co oznacza spadek o 16,7% w stosunku do ubiegłego roku. Spadek sprzedaży jest efektem tzw. wysokiej bazy, mianowicie w 2004 roku Spółka zrealizowała znaczące kontrakty na dostawę sprzętu oraz licencji na oprogramowanie obce potrzebne do wdrożenia Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI) dla PKO BP S.A. oraz Systemu Zorba-3000. Dodatkowym czynnikiem, który wpłynął na zmniejszenie przychodów były przesunięcia prac przy realizacji długoterminowych kontraktów informatycznych.

Wyniki finansowe Softbank S.A.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 tys. PLN	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	323 891	388 828	(16,70 %)
Zysk brutto ze sprzedaży	77 872	64 896	20,00 %
Zysk na działalności operacyjnej	55 761	20 586	170,87 %
Zysk (strata) netto	53 650	(5 420)	-

Pomimo niższej sprzedaży Softbank S.A. wypracował wyższy o 13 mln PLN zysk brutto ze sprzedaży, marża brutto wzrosła z 16,7% w 2004 roku do 24,0% w 2005 roku. Wyższa rentowność była zrealizowana dzięki zwiększeniu udziału kontraktów wdrożeniowych i konsultingowych. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w 2005 roku zostały zredukowane o 17% w porównaniu do 2004 roku. Dzięki temu zysk ze sprzedaży wzrósł o 72,26% i wyniósł 44,8 mln PLN. Wysokie saldo przychodów i kosztów z pozostałej działalności operacyjnej powiększyło wynik Softbank S.A. o 10,9 mln PLN. Zysk operacyjny Softbank S.A. wyniósł 55,8 mln PLN.

7. Analiza wskaźników finansowych Spółki

Analiza bilansu

Struktura aktywów Spółki Softbank na koniec 2005 roku zmieniła się w porównaniu z końcem 2004 roku. Na dzień 31 grudnia 2005 roku aktywa trwałe stanowiły 62,21% sumy bilansowej Spółki. Znaczące zmiany w pozycjach aktywów trwałych to:

- zwiększenie inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych o 155 817 tys. PLN, w wyniku przeprowadzonych w 2005 roku akwizycji spółek,
- przeklasyfikowanie inwestycji w spółkę Asseco Poland S.A. (dawniej Comp Rzeszów S.A.) z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności ze względu na nabycie akcji nowej emisji Asseco Poland S.A. w roku 2005 (20 363 tys. PLN).

Aktywa obrotowe stanowiły 37,79% sumy bilansowej Spółki. Znaczące zmiany w pozycjach aktywów obrotowych to:

- spadek należności z tytułu dostaw i usług o 21 748 tys. PLN ze względu na niższy poziom przychodów ze sprzedaży,
- wzrost innych należności o 14 592 tys. PLN wynika głównie z przeniesienia krótkoterminowej części gwarancji dobrego wykonania kontraktu CEPiK (8 156 tys. PLN) oraz ze wzrostu należności nie zafakturowanych o 4 131 tys. PLN (realizacja dostaw oprogramowani obcego dla banku PKO BP S.A.),
- spadek aktywów finansowych ujmowanych w wartości godziwej o 14 448 ys. PLN jest rezultatem realizacji pochodnych instrumentów finansowych – zawarte kontrakty typu „forward”,
- spadek środków pieniężnych o 12 590 tys. PLN.

Struktura Aktywów

	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN	31 grudnia 2005 %	31 grudnia 2004 %
Aktywa trwale (długoterminowe)	368 795	249 560	62,21%	48,27%
Rzeczowe aktywa trwale	16 135	14 736	2,72%	2,85%
Wartości niematerialne	21 771	4 428	3,67%	0,86%
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	204 258	48 441	34,46%	9,37%
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	34 588	29 291	5,83%	5,67%
Długoterminowe Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	65 945	0,00%	12,75%
Długoterminowe Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	8 000	0	1,35%	0,00%
Należności długoterminowe	57 408	60 321	9,68%	11,67%
Długoterminowe aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 008	17 406	3,21%	3,37%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 627	8 992	1,29%	1,74%
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	224 015	267 484	37,79%	51,73%
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	23 798	0,00%	4,60%
Zapasy	17 200	17 370	2,90%	3,36%
Rozliczenia międzyokresowe	19 699	9 330	3,32%	1,80%
Należności z tytułu dostaw i usług	79 146	100 894	13,35%	19,51%
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	12	0,00%	0,00%
Inne należności	46 999	32 407	7,93%	6,27%
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	18 535	14 199	3,13%	2,75%
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	19 921	34 369	3,36%	6,65%
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	22 515	35 105	3,80%	6,79%
SUMA AKTYWÓW	592 810	517 044	100,00%	100,00%

Struktura pasywów Spółki Softbank na koniec 2005 roku różni się znacząco od struktury z końca 2004 roku. Udział kapitału własnego wzrósł z 27,31% do 50,08%, natomiast udział zobowiązań krótkoterminowych spadł z 56,11% do 34,34%. Znaczące zmiany w pozycjach pasywów to:

- podwyższenie kapitału w drodze emisji akcji (wzrost o 108 850 tys. PLN),
- zysk netto za 2005 rok 53 650 tys. PLN,
- zmniejszenie salda zadłużenia finansowego z tytułu kredytów bankowych i dłużnych papierów wartościowych o 43 881 tys. PLN w wyniku spłaty (ze względu na dobrą pozycję gotówkową)

Struktura Pasywów

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
	tys.PLN	tys.PLN	%	%
Kapitał własny ogółem	296 897	141 223	50,08%	27,31%
Zobowiązania długoterminowe	92 362	85 703	15,58%	16,58%
Zobowiązania krótkoterminowe	203 551	290 118	34,34%	56,11%
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	42 159	99 796	7,11%	19,30%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	62 011	114 365	10,46%	22,12%
Inne zobowiązania krótkoterminowe	99 381	75 957	16,76%	14,69%
SUMA PASYWÓW	592 810	517 044	100,00%	100,00%

Analiza rachunku przepływów pieniężnych

W 2005 roku Spółka Softbank zwiększyła **środki pieniężne netto z działalności operacyjnej** o 31 430 tys. PLN, w analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka zanotowała spadek o 29 897 tys. PLN. Poprawa przepływów z działalności operacyjnej wynika przede wszystkim z wysokiego zysku netto Spółki oraz otrzymanego zwrotu zryczałtowanego podatku dochodowego w kwocie 11 249 tys. PLN.

Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej wykazały saldo ujemne kwocie 16 964 tys. PLN. Spółka w 2005 roku wydała znaczące środki na inwestycje kapitałowe, głównie na zakup udziałów w spółkach informatycznych. Nabycie udziałów w Gladstone Consulting Ltd oraz Asseco Poland S.A. spowodowało wypływ środków w wysokości 60 559 tys. PLN. Softbank S.A. w 2005 roku nabyła również udziały w spółkach Koma S.A. oraz Incenti S.A., które to zostały wniesione do Softbank S.A. w postaci aportu. Akcje wyżej wymienionych spółek zostały wniesione przez Prokom Software S.A. (jednostka dominująca w stosunku do Softbank S.A.) oraz trzy osoby fizyczne. Transakcje te nie pojawiły się w przepływach z działalności inwestycyjnej.

Wysoką pozycją w wydatkach inwestycyjnych był również zakup za 6 300 tys. PLN praw autorskich do oprogramowania przeznaczonego do obsługi sektora bankowego i domów maklerskich od spółki Prokom Software S.A.

Przepływy z działalności inwestycyjnej w 2005 roku zostały zwiększone o wpływy z realizacji transakcji „forward”.

Rachunek przepływów pieniężnych

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005	12 miesięcy do 31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 430	(29 897)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(16 964)	(57 457)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(27 056)	98 828
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(12 590)	11 474
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	35 105	23 631
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	22 515	35 105

W 2005 roku Spółka zanotowała wpływy z tytułu emisji akcji w wysokości 30 581 tys. PLN. W tym samym okresie nastąpiła spłata kredytów i wykup wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych łącznie na kwotę 57 637 tys. PLN. Z tego względu **środki pieniężne netto z działalności finansowej** wykazały zmniejszenie stanu w kwocie 27 056 tys. PLN.

Łącznie w 2005 roku w Softbank S.A. stan środków pieniężnych zmniejszył się o 12 590 tys. PLN.

Analiza wskaźników finansowych

Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności Softbank S.A. uległy poprawie w 2005 roku w stosunku do roku ubiegłego. Marża zysku „EBITDA” wyniosła 18,87%. Marża zysku operacyjnego wzrosła do 17,22%, a marża zysku netto do 16,56%.

Znacząca poprawa rentowności została osiągnięta między innymi dzięki redukcji kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu o ponad 17% w stosunku do 2004 roku. Duży wpływ na poprawę rentowności miał również zwrot zryczałtowanego podatku dochodowego za lata 1998-2001 w wysokości 11 294 tys. PLN.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI	12 miesięcy do 31 grudnia 2005	12 miesięcy do 31 grudnia 2004
Marża zysku brutto ze sprzedaży	24,04 %	16,69 %
Marża zysku EBITDA	18,87 %	6,63 %
Marża zysku operacyjnego	17,22 %	5,29 %
Marża zysku netto	16,56 %	(1,39 %)
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	24,49 %	(3,88 %)
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	9,67 %	(1,47 %)

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:
 Marża zysku brutto ze sprzedaży = zysk brutto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży
 Marża zysku EBITDA = (zysk operacyjny + amortyzacja) / przychody ze sprzedaży
 Marża zysku operacyjnego = zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży
 Marża zysku netto = zysk netto / przychody ze sprzedaży
 Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) = zysk netto / średnioroczne kapitały własne
 Stopa zwrotu z aktywów (ROA) = zysk netto / średnioroczne aktywa

Wskaźnik ROE (informujący o rentowności zaangażowanego w firmie kapitału) wzrósł znacząco w porównaniu z rokiem ubiegłym. Stopa zysku z zainwestowanego przez akcjonariuszy kapitału wyniosła w 2005 roku w Softbank 24,49%.

Wskaźnik ROA odzwierciedlający rentowność aktywów również wzrósł do wysokiego poziomu 9,67%, było to możliwe dzięki coraz efektywniej wykorzystywanemu majątkowi Spółki.

Wskaźniki płynności

Kapitał pracujący definiowany jako różnica pomiędzy aktywami obrotowymi a zobowiązaniami bieżącymi przedstawia wielkość kapitałów stałych (kapitałów własnych i długoterminowych kapitałów obcych), które to finansują majątek obrotowy. Jako najbardziej płynna część kapitału stanowi zabezpieczenie dla zaspokojenia zobowiązań wynikających z bieżącego cyklu obiegu gotówki w przedsiębiorstwie. Kapitał pracujący w Spółce Softbank wyniósł na koniec 2005 roku 20 646 tys. PLN. Oznacza to znaczącą poprawę w porównaniu z rokiem ubiegłym, kiedy Spółka zanotowała ujemny kapitał pracujący. Wzrost kapitału pracującego wynika ze wzrostu aktywów obrotowych w 2005 roku. Wzrost aktywów bieżących wynikał przed wszystkim z akwizycji spółek.

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI	12 miesięcy do 31 grudnia 2005	12 miesięcy do 31 grudnia 2004
Kapitał pracujący (tys. PLN)	20 646	(22 634)
Wskaźnik płynności bieżącej	1,10	0,92
Wskaźnik płynności szybkiej	0,92	0,83
Wskaźnik natychmiastowej płynności	0,20	0,17

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:
 Kapitał pracujący = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) - zobowiązania krótkoterminowe
 Wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe (krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe
 Wskaźnik płynności szybkiej = (aktywa obrotowe - zapasy - rozliczenia międzyokresowe) / zobowiązania krótkoterminowe
 Wskaźnik natychmiastowej płynności = (obligacje i papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności + środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźniki płynności w 2005 i 2004 roku utrzymywały się na bezpiecznym poziomie. W 2005 roku wszystkie wskaźniki płynności uległy poprawie w stosunku do roku ubiegłego. Wskaźnik płynności bieżącej na poziomie powyżej 1,0 wskazuje, że Spółka byłaby w stanie spłacić wszystkie krótkoterminowe zobowiązania z posiadanych środków pieniężnych, po uzyskaniu wpływów z krótkoterminowych należności oraz aktywów finansowych. Wskaźnik płynności natychmiastowej informuje, iż Spółka byłaby w stanie natychmiast spłacić 20% swoich krótkoterminowych zobowiązań. Optymalna wielkość tego wskaźnika to 10-20%.

Wskaźniki aktywności

Wskaźnik cyklu rotacji zapasów pokazuje, co ile dni przedsiębiorstwo odnawia stan swoich zapasów, potrzebnych przy realizacji sprzedaży. Cykl rotacji zapasów w Softbank był na bardzo niskim poziomie i wynosił około 25 dni. Niska wartość tego wskaźnika wynika z niewielkiego poziomu zapasów (3% aktywów ogółem), co jest związane bezpośrednio ze specyfiką działalności Spółki.

Cykl rotacji należności przedstawia okres oczekiwania na środki pieniężne od momentu dokonania sprzedaży. Cykl rotacji należności (w dniach) dla Softbank wzrósł o około 18 dni w 2005 roku do poziomu około 57 dni. Zwiększenie wartości tego wskaźnika wynika głównie z wzrostu należności spowodowanego przejściem nowych spółek.

Cykl rotacji zobowiązań określa, średni okres regulowania zobowiązań w przedsiębiorstwie, czyli długość okresu w jakim dostawcy kredytują Spółkę. Cykl rotacji zobowiązań handlowych w 2005 roku wzrósł do poziomu około 129 dni. Wysoki poziom tego wskaźnika nie wynika z problemów z regulowaniem zobowiązań Spółki (wskaźniki płynności pozostają na bezpiecznym poziomie), ale silnej pozycji negocjacyjnej wobec dostawców, którzy decydują się na wydłużanie terminów płatności średnio do 100 dni.

Cykl konwersji gotówki zestawia dwa okresy: okres oczekiwania przez firmę na odzyskanie środków pieniężnych oraz okres, w którym firma dysponuje gotówką na spłatę własnych zobowiązań. W Spółce Softbank cykl konwersji gotówki był na ujemnym poziomie i wynosił około 46 dni. Sytuacja taka jest bardzo korzystna dla Spółki i daje duże możliwości zarządzania gotówką.

WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI	12 miesięcy do 31 grudnia 2005	12 miesięcy do 31 grudnia 2004
Cykl rotacji zapasów	25,29	11,62
Cykl rotacji należności	57,32	39,33
Cykl rotacji zobowiązań	129,05	97,34
Cykl operacyjny	82,61	50,95
Cykl konwersji gotówki	(46,44)	(46,39)

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Cykl rotacji zapasów = $(360 * \text{średnioroczne zapasy}) / \text{przychody ze sprzedaży}$

Cykl rotacji należności = $[360 * (\text{średnioroczne należności z tytułu dostaw i usług} + \text{należności nie zafakturowane})] / \text{przychody ze sprzedaży}$

Cykl rotacji zobowiązań = $(360 * \text{średnioroczne zobowiązania z tytułu dostaw i usług}) / \text{koszt własny sprzedaży}$

Cykl operacyjny = cykl rotacji zapasów + cykl rotacji należności

Cykl konwersji gotówki = cykl operacyjny - cykl rotacji zobowiązań

Wskaźniki zadłużenia

Wartość wskaźnika ogólnego zadłużenia Spółki spadła w 2005 roku do 49,92% z dość wysokiego poziomu 72,69% w 2004 roku. Wskaźnik zadłużenia odsetkowego (kredyty, papiery dłużne, pożyczki) do kapitałów własnych Spółki znajduje się na bardzo niskim poziomie 14,2% - spadek z 70,67%. Znaczący spadek wartości tego wskaźnika wynika ze spłaty zadłużenia finansowego oraz znaczącego wzrostu kapitałów własnych (emisja akcji w 2005 roku). Niski poziom wskaźnika oznacza, że Spółka finansuje swoją działalność głównie z kapitałów własnych.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA	12 miesięcy do 31 grudnia 2005	12 miesięcy do 31 grudnia 2004
Wskaźnik zadłużenia ogólnego	49,92 %	72,69 %
Dług / kapitał własny	14,20 %	70,67 %
Dług / (dług + kapitał własny)	12,43 %	41,41 %
EBITDA / odsetki	10,65	7,66
EBITDA / (dług + odsetki)	80,94 %	48,42 %

Powyższe wskaźniki zostały wyliczone według następujących wzorów:

Wskaźnik zadłużenia ogólnego = (zobowiązania długoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe) / aktywa

Dług / kapitał własny = oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe / kapitały własne

Dług / (dług + kapitał własny) = oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe / (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + kapitały własne)

EBITDA / odsetki = (zysk operacyjny + amortyzacja) / zapłacone odsetki

EBITDA / dług + odsetki = (zysk operacyjny + amortyzacja) / (oprocentowane kredyty bankowe, dłużne papiery wartościowe + zapłacone odsetki)

Wskaźniki zdolności kredytowej Softbank znajdują się na bezpiecznych poziomach. EBITDA, czyli zysk operacyjny powiększony o amortyzację (koszt niegotówkowy) stanowi 10-cio krotność odsetek zapłaconych przez Spółkę w 2005 roku. Z zysku EBITDA za 2005 rok Spółka Softbank byłaby w stanie spłacić około 81% zadłużenia finansowego wraz odsetkami.

8. Najważniejsze wydarzenia w 2005 roku w Softbank S.A.

Sektor bankowy

- Realizacja Zintegrowanego Systemu Informatycznego dla banku PKO BP S.A. (wdrożenie pilotażowe systemu)
- Wdrożenie Systemu Monitorowania Obrotu Gotówkowego w banku Pekao S.A.
- Realizacja systemu informatycznego "Wspomagający System Centralny" w PKO BP S.A.
- Rozbudowy konfiguracji sprzętowych dla potrzeb eksploatacji Systemu ZORBA-3000
- Realizacja kontraktów na wdrożenia systemu zarządzania ryzykiem dla Raiffeisen Polska i Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.
- Kontynuacja wdrożenia systemu do obsługi ubezpieczeń w PZU S.A. oraz systemu finansowo-księgowego w PZU Życie S.A.
- Wdrożenie systemu Egzekutor w ING Bank Śląski (nagroda za Produkt Roku 2005)
- Kontrakt na realizację Bankowej Platformy Integracyjnej dla BGŻ S.A.
- Otrzymanie nagród: Grand Prix – Produkt roku 2005 na Targach Eurocom (system Egzekutor do obsługi tytułów egzekucyjnych i wsparcia postępowania egzekucyjnego) oraz wyróżnienie w konkursie Gazety Bankowej za Najlepszy Projekt Informatyczny 2005 (wdrożenie Systemu Monitorowania Obrotu Gotówkowego w banku Pekao S.A.)

Sektor administracji publicznej

- Realizacja kontraktu na wdrożenie systemu informatycznego Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców (CEPiK) dla Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji (MSWiA):
 - Integracja z Krajowym Systemem Informacji Policji,
 - Przełączenie CEPiK na dane pochodzące bezpośrednio ze starostw,
 - Uruchomienie portalu informacyjnego CEPiK,
- Kontrakt na Moduł Wykonawczy Zapytań Zewnętrznych dla Straży Miejskiej oraz Komorników (umożliwienie korzystania z bazy CEPiK),
- Kontrakt na wykonanie Tymczasowego Centrum Zapasowego dla Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji (MSWiA),
- Obsługa eksploatacyjno-serwisowa wdrożonego oprogramowania w Zakładzie Ubezpieczeń Społecznych (ZUS).

9. Informacja o zatrudnieniu

W Spółce Softbank S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku zatrudnionych było 620 osób. Zatrudnienie zwiększyło się o 241 osób. Nowi pracownicy Softbank S.A. zostali zatrudnieni przede wszystkim do realizacji kontraktów z Bankiem PKO BP S.A. oraz do kontraktu CEPiK. Ponadto Softbank S.A. przejął część pracowników od spółki Softbank Serwis Sp. z o.o. i Sawan Grupa Softbank S.A. w ramach konsolidacji kompetencji informatycznych w poszczególnych jednostkach Spółki.

Struktura zatrudnienia w Softbank uległa nieznacznej zmianie. Członkowie Zarządu stanowili na koniec 2005 roku 0,8% zatrudnionych (spadek z 1,3%). Na skutek restrukturyzacji zmniejszył się również udział pracowników administracyjnych do 11,8% (spadek z 16,6% w 2004 roku). Znacząco wzrosła liczba pracowników w działach produkcyjnych.

Zatrudnienie w Softbank S.A.

	Przeciętne w 2005	Przeciętne w 2004	Stan na 31 grudnia 2005	Stan na 31 grudnia 2004
Zarząd	5	6	5	5
Działy produkcyjne	360	219	464	260
Działy serwisowe	30	21	41	20
Działy handlowe	34	28	37	31
Działy administracyjne	68	75	73	63
Razem	497	349	620	379

10. Władze osobowe w Softbank S.A.

Rada Nadzorcza	Data pełnienia funkcji	Zarząd	Data pełnienia funkcji
Softbank S.A.			
Ryszard Krauze	01.01. - 31.12.2005	Krzysztof Korba	01.01. - 31.12.2005
Stanisław Janiszewski	01.01. - 31.12.2005	Piotr Jeleński	01.01. - 31.12.2005
Piotr Mondalski	01.01. - 31.12.2005	Robert Smułkowski	01.01. - 31.12.2005
Alicja Kornasiewicz	01.01. - 10.06.2005	Przemysław Borzestowski	01.01. - 31.12.2005
Maciej Grelowski	01.01. - 29.06.2005	Przemysław Sęczkowski	01.01. - 31.12.2005
Maria Zagrajek	09.08. - 31.12.2005		
Marek Jakubik	09.08. - 31.12.2005		

11. Strategia Spółki Softbank oraz perspektywy rozwoju

Strategia Spółki opiera się na dążeniu do jak najlepszego zaspokojenia potrzeb swoich klientów, przy jednoczesnym zwiększaniu wartości rynkowej Spółki. Intencją Zarządu Softbank S.A. jest działanie na rynku ogólnopolskim a także na wybranych rynkach informatycznych Europy. Spółka będzie się koncentrować przede wszystkim na sektorze bankowo-finansowym - zgodnie ze swoją wieloletnią specjalizacją, oraz na sektorze administracji publicznej. Zarząd Jednostki Dominującej zamierza dokonywać inwestycji wyłącznie w kluczowych obszarach swojej działalności.

Działania Softbank S.A. będą się koncentrowały na złożonych przedsięwzięciach informatycznych, w tym projektach integracyjnych, których specyfiką jest połączenie działań odbiorcy oraz grona podwykonawców podczas budowy systemów, które mają wprowadzić do organizacji nową wartość, zamieniając zgromadzone dane na użyteczne informacje biznesowe.

Spółka będzie budować takie kompetencje o profilu technologicznym i biznesowym, które pozwolą wykorzystać znajomość procesów biznesowych klientów optymalizując działania użytkowników.

Portfel zamówień Softbank S.A. na kolejne lata na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił 796,8 mln PLN. Zarząd szacuje, że około 244,7 mln PLN z tych zamówień zostanie zrealizowane w 2006 roku, przy założeniu, że obecnie przyjęte do rozliczenia harmonogramy realizacji kontraktów długoterminowych nie ulegną zmianie.

Sektor bankowo-finansowy

Kluczową rolę dla Softbank S.A. odgrywał będzie sektor bankowo-finansowy, a zwłaszcza jego część dotycząca banków. Właśnie w bankowości Spółka zamierza skoncentrować swoje zasoby oraz działania marketingowe, sprzedażowe i produkcyjne.

Sektor bankowy jest aktualnie obszarem istotnych przeobrażeń: następuje wzrost świadomości rynku, ekspansja nowych technologii i indywidualizacja wymagań klientów. Decydującym czynnikiem sukcesu banku jest obecnie stworzenie infrastruktury informatycznej, pozwalającej na efektywne udostępnianie różnorodnych produktów bankowych (m.in. opartych na systemach kartowych) i błyskawiczną reakcję na oczekiwania odbiorców usług.

Realizując założenia strategii Spółka oferuje szereg produktów i usług informatycznych umożliwiających pełną informatyzację zarówno banku, jak i każdej innej instytucji finansowej.

W zakresie sektora bankowo-finansowego głównym obszarem strategicznych kompetencji są:

- budowa i wdrażanie aplikacji i systemów dla instytucji finansowych opartych o technologie hurtowni danych, BI, zarządzania wiedzą i informacją;
- wdrażanie zaawansowanych technologicznie aplikacji do zarządzania zasobami, bezpieczeństwem oraz integracją aplikacji (EAI) - produkty partnerów;
- wdrażanie aplikacji transakcyjnych dla bankowości detalicznej, korporacyjnej i hurtowej - produkty partnerów i aplikacje własne.

Jednocześnie Spółka widzi ogromny potencjał w zakresie konsultingu informatycznego dotyczącego sektora bankowo-finansowego.

Administracja publiczna

Drugim obszarem zainteresowania Spółki jest sektor administracji publicznej. Rynek ten według licznych analiz i badań rynkowych będzie w najbliższych latach jednym z najdynamiczniej rozwijających się rynków IT w Polsce. W ramach usług dla administracji publicznej Spółka zamierza koncentrować się na systemach wspomagających podejmowanie decyzji oraz będzie realizować specyficzne, jednostkowe projekty.

Realizacja strategii

Celem strategicznym Zarządu Softbank S.A. jest osiągnięcie pozycji lidera w sektorze bankowo-finansowym i zwiększenia udziału w rynku administracji publicznej. Aby wzmocnić i uzupełnić posiadane kompetencje Softbank S.A. zdecydowano, że realizacja strategii następować będzie poprzez:

- rozwój organiczny,
- akwizycje.

Takie podejście do realizacji strategii pozwoli na szybkie pozyskanie brakujących kompetencji i uzupełnienie ich w obszarach, gdzie Softbank S.A. nie osiągnęła jeszcze pozycji lidera.

W ramach rozwoju organicznego Spółka nadal będzie podnosić swoje kompetencje w obszarze biznesowym funkcjonowania klientów oraz obszarze infrastruktury biznesowej przez opracowywanie najwyższej klasy rozwiązań programistycznych oraz rozwój posiadanych systemów. Stosownie do specjalizacji w poszczególnych obszarach funkcjonalnych klientów Spółki działania te realizowane będą przez Softbank S.A.

W przypadku obszaru wsparcia zewnętrznego, gdzie kompetencje Spółki są niewystarczające najlepszym sposobem na ich szybkie pozyskanie jest akwizycja firm posiadających odpowiednie kompetencje. Przykładem kompetencji w obszarze wsparcia zewnętrznego dla banków są kompetencje w zakresie outsourcingu i serwisu IT. Oczekiwania przedsiębiorstw w ostatnim czasie w tym zakresie uległy istotnym zmianom i aby im sprostać konieczne jest posiadanie nowej jakościowo oferty. Najlepszym rozwiązaniem dla Spółki w tym zakresie będzie pozyskanie w drodze akwizycji silnych i doświadczonych partnerów.

W celu wzmocnienia kompetencji w zakresie outsourcingu informatycznego w 2005 roku Spółka nabyła 100% udziałów w spółce Incenti S.A. Spółka ta dodatkowo uzupełniła ofertę i kompetencje Softbank S.A. w zakresie e-learningu (elektroniczne szkolenia).

Podobna sytuacja dotyczy kompetencji w zakresie konsultingu, gdzie do tej pory nie stworzono dedykowanej struktury organizacyjnej, a oczekiwania klientów wskazują coraz częściej na chęć współpracy z firmami posiadającymi zespoły do wynajęcia o wysokich i często bardzo specjalistycznych kompetencjach, szczególnie z zakresu bankowości.

Uzupełnieniem kompetencji Spółki było przejęcie w 2005 roku 51% udziałów w spółce Gladstone Consulting Ltd. Zarząd Softbank S.A. zamierza wykorzystać szerokie kompetencje konsultingowe i doświadczenie Gladstone do zwiększenia sprzedaży usług doradczych dla klientów Spółki a także zintensyfikować współpracę z bankami zagranicznymi – akcjonariuszami polskich banków.

Realizacja strategii w zakresie akwizycji dotyczy przejmowania podmiotów:

- uzupełniających strukturę kompetencyjną;
- wzmacniających posiadane kompetencje.

Jednocześnie Zarząd Softbank S.A. zamierza wzmocnić kompetencje Softbank S.A. w zakresie:

- konsultingu informatycznego;
- outsourcingu informatycznego;
- serwisu.

Do połowy 2005 roku w ramach Softbank S.A. podmiotem odpowiedzialnym za realizację kompetencji w zakresie serwisu był jedynie Softbank Serwis Sp. z o.o. W celu wzmocnienia tej kompetencji nabyto w lipcu 2005 roku 100% akcji w spółce Koma S.A., a następnie w styczniu 2006 roku spółki Koma S.A. i Softbank Serwis Sp. z o.o. połączyły się. W wyniku połączenia Zarząd Jednostki Dominującej zamierza osiągnąć efekty synergii w postaci oszczędności kosztowych oraz zwiększonej efektywności działania. Poszerzony zasięg terytorialny działania oraz zwiększony zakres świadczonych usług w znacznym stopniu ułatwi Softbank S.A. konkurencję o największe projekty serwisowe w kraju. Połączony podmiot ma stać się centrum serwisowym dla całej Spółki Prokom.

Dynamicznie rozwijający się rynek, na którym działa Softbank S.A. oraz sprecyzowane cele strategiczne pozwalają sądzić, iż plany rozwoju działalności Zarządu Softbank S.A. wydają się w najbliższym latach realne do osiągnięcia. Realizacja tych celów możliwa będzie dzięki intensywnemu i konsekwentnemu wprowadzaniu kolejnych zmian organizacyjnych oraz wsparciu oferty produktowej i usługowej zasobów pozyskanych w wyniku akwizycji. Spółka bierze również pod uwagę możliwości rozwoju konkurencji oraz innych czynników makro- i mikroekonomicznych, które w istotny sposób mogą wpłynąć na dalszą działalność i powodować bieżące dostosowywanie do panujących warunków rynkowych i gospodarczych.

12. Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju Spółki

Czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa

Istotnym zewnętrznym czynnikiem dla rozwoju Softbank jest koniunktura rynku informatycznego w Polsce. Rynek ten uzależniony jest od wzrostu gospodarczego kraju, ważną rzeczą więc będzie dynamika wzrostu oraz możliwości rozwoju Polski, szczególnie w kontekście wymiany towarów i usług w ramach członkostwa w Unii Europejskiej.

Najważniejsze trendy i procesy na kluczowym dla Spółki Softbank rynku bankowo – finansowym:

- nasilenie procesów konsolidacyjnych w bankach, przejawiających się w postaci fuzji i przejęć, przenoszenie procesów decyzyjnych do central poza Polską,
- kontynuacja dużych wdrożeń informatycznych w NBP, PKO BP, Pekao S.A.,
- dalsza konieczność przeprowadzenia procesów dostosowawczych do wymogów i zaleceń Basel II, USA Patriot Act czy Sarbanes- Oxley Act,

- popyt na zwiększenie efektywności zarządzania – rozbudowa systemów analitycznych,
- powolny wzrost skłonności do korzystania z usług outsourcingowych,
- integracja tradycyjnych i elektronicznych form dystrybucji produktów bankowych,
- zwiększenie skali migracji klientów z kanałów tradycyjnych do nowoczesnych, co bezpośrednio przekłada się na charakter obsługi, strukturę zatrudnienia w bankach,
- popyt na zaawansowane narzędzia do samokontroli finansowej,
- współpraca z instytucjami Ubezpieczeniowymi,
- optymalizacja usług z zachowaniem jak największego bezpieczeństwa,
- przygotowanie procesów do wejścia Polski do strefy Euro,
- dalszy rozwój kanałów bankowości internetowej,
- rozbudowanie i modernizacja sieci bankomatowej.

Analizy trendów wskazują na następujące główne kierunki zmian w informatyce bankowej:

- koncentrowanie się wokół przetwarzania danych posiadanych w systemach transakcyjnych na konkretną i wartościową informację biznesową oraz możliwości dalszej dystrybucji i operowania taką informacją w skali całej instytucji (obszary: ryzyko, BASEL II, IAS, zarządzanie wiedzą, budżetowanie ABC Costing, EPM),
- potrzeby integracji różnorodnych rozwiązań w ramach budowy bardziej elastycznych środowisk biznesowych przy jednoczesnej konieczności zmniejszenia kosztów i pracochłonności łączenia ze sobą aplikacji,
- realizację różnych rodzajów działań związanych z outsourcingiem prowadzących do wynoszenia pomocniczych procesów biznesowych poza banki (Business Proces Outsourcing – BPO),
- wzrost znaczenia zarządzania infrastrukturą, aby podnieść poziom bezpieczeństwa systemów, efektywność wykorzystania zasobów i poprawienie wskaźników TCO (PKI, IMS, EAI),

oraz istotne trendy pomocnicze, wynikające z rozwoju technologii związane z:

- rozwojem metod i rozwiązań bazujących na standardach Web Services (modele Adaptive Enterprise lub Computing on Demand lansowane przez HP i IBM),
- dojrzałością narzędzi do zarządzania informacjami przechowywanymi w postaci niestrukturalnej (nagrania, obrazy, dokumenty tekstowe),
- wzrostem zastosowań biznesowych systemu LINUX oraz aplikacji dostarczanych jako „open source”,
- szybkim rozwojem technologii komputerów mobilnych, ich konwergencji z telefonami komórkowymi (smartphones), upowszechnieniem technologii kart chipowych (również bezdotykowych – contactless),
- stopniem penetracji telefonii mobilnej, upowszechnieniem się dostępu bezprzewodowego (rozwój hot spotów, mobile payments),
- upowszechnianiem się narzędzi informatycznych wspierających koncepcje zarządzania wiedzą,
- coraz powszechniejszym wykorzystywaniem systemów e-Learning do dystrybucji i weryfikacji wiedzy,
- rozwojem technologii podnoszących bezpieczeństwo systemów informatycznych poprzez szerokie zastosowanie biometrii do autentykacji i kontroli dostępu,
- rozwojem infrastruktury kartowej, bankomatowej i internetowej oraz rozbudowa systemów analitycznych, i popytem na wykorzystanie metod i narzędzi Business Intelligence w celu polepszenia efektywności zarządzania.

Istotnym czynnikiem zewnętrznym dla Softbank S.A. jest przynależność do Grupy Prokom. Spółka oprócz realizacji swojej strategii wpisuje się w ogólną strategię głównego akcjonariusza jakim jest Prokom Software S.A. W ramach tej strategii Softbank S.A. pełni rolę jednego z filarów na którym oparte są działania Grupy Prokom kierowane przede wszystkim dla sektora bankowo - finansowego. Dodatkowo Softbank S.A. ma możliwość wykorzystywania zagranicznych zasobów Grupy Prokom do wspierania swoich działań na tych rynkach.

Softbank w swojej strategii rynkowej pozycjonuje się również na rynku administracji publicznej. W najbliższym czasie Softbank przystąpi do podstawowych przetargów publicznych min. na realizację systemów IT związanych z Integracją Rejestrów Państwowych oraz systemów związanych z wejściem Polski do strefy Schengen.

Softbank S.A jako firma rodzima wpisuje do swoich prospektów i przedsięwzięć wspieranie działań Państwa w zakresie nowych technologii przy realizacji Narodowego Planu Rozwoju.

Czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa

Głównym czynnikiem wewnętrznym wpływającym na długoterminową stabilizację pozycji Spółki jest realizacja (od sierpnia 2003 roku) wieloletniego kontraktu na informatyzację PKO BP jak również prowadzenie długoterminowego, projektu centralnego Systemu CEPiK oraz realizacja we współpracy z Prokom Software S.A. innych dużych projektów w sektorze ubezpieczeniowym i dla administracji publicznej.

Niemniej ważnym czynnikiem wewnętrznym jest stworzenie i rozwój własnych zespołów pracujących nad tworzeniem nowych rozwiązań, w tym zespołu konsultantów, które dawać będą podstawę do opracowywania własnych know-how oraz czuwanie nad implementowaniem najnowocześniejszych rozwiązań wychodzących na przeciw potrzebom klientów.

Do istotnych czynników wewnętrznych należy również zaliczyć zakończenie wewnętrznych procesów restrukturyzacyjnych dotyczących samego Softbank S.A. Wprowadzanie nowych systemów organizacji pracy i systemów wynagradzania ma zwiększyć motywację oraz efektywność pracy przy realizowaniu skomplikowanych projektów informatycznych. Natomiast działania w spółkach zależnych mają za zadanie uporządkowanie oferty produktowej i kompetencyjnej, a przy konsolidacji niektórych z nich uzyskanie efektów synergii, jakimi są lepsze zarządzanie zasobami oraz oszczędności kosztowe.

Kolejnym czynnikiem jest dalszy proces restrukturyzacji wewnętrznej polegający na wprowadzeniu i optymalizowaniu procesów zarządzania przez cele (MBO). Opracowano model kompetencji określający ścieżki kariery oraz dostosowano system premiowy, który uzależniony jest od osiągniętych wyników finansowych. Powołano także Centralne Biuro Projektów, osiągnięto poziom 3 bezpieczeństwa informacji, uzyskano międzynarodowe certyfikowane standardy zarządzania projektami (PMI, CMMI).

Również istotnym czynnikiem była zmiana wizerunku firmy - kampania wizerunkowa minionego roku miała na celu utrwalenie i zwiększenie rozpoznawalności marki Softbank jako firmy świadczącej kompleksowe i wyrafinowane usługi informatycznej i będącej potencjalnym IT Partnerem. Kampania została wzmocniona min. poprzez aktywność marketingową.

13. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Czynniki ryzyka związane z działalnością Softbank S.A.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców

W 2005 roku 86,4% przychodów Softbank S.A. pochodziło od dwóch największych klientów, w tym 76,8% od PKO BP S.A. oraz 9,5% od Ministerstwa Spraw Wewnętrznych i Administracji. Realizacja kontraktów zawartych z tymi klientami (w szczególności kontraktów na realizację ZSI w PKO BP oraz na realizację Systemu CEPiK) będzie miała istotny wpływ na przychody uzyskiwane przez Spółkę Kapitałową w najbliższych latach, a ewentualna utrata któregokolwiek z powyższych klientów lub pogorszenie warunków finansowych świadczenia usług miałyby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Softbank S.A., osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z realizacją projektów informatycznych

Główne źródło zysków Softbank S.A. wynika z realizacji złożonych projektów informatycznych prowadzonych na podstawie długoterminowych kontraktów. Realizacja takich projektów wymaga poniesienia dużych nakładów finansowych w początkowych okresach ich realizacji. Z kolei największe wpływy z takich projektów uzyskiwane są w końcowych fazach ich realizacji, dotyczy to w szczególności Systemu CEPiK. Sytuacja taka może mieć negatywny wpływ na płynność finansową Softbank S.A..

Cechą charakterystyczną złożonych projektów informatycznych są stosunkowo częste zmiany zakresu prac oraz stosowanych rozwiązań w stosunku do pierwotnie uzgodnionych, co powoduje częste przesunięcia harmonogramów realizacji poszczególnych etapów projektów w stosunku do pierwotnie uzgodnionych. Sytuacja taka może powodować przesunięcie w czasie uznania przychodów zwykle rozliczanych na bazie zaawansowania kosztowego projektu oraz zmianę rentowności kontraktu. W skrajnych przypadkach, klienci mogą starać się, nawet w przypadku braku zawinienia ze strony Softbank S.A., wypowiedzieć zawartą umowę lub dochodzić zapłaty kar umownych zastrzeżonych na wypadek opóźnień w realizacji projektu. Wystąpienie tych okoliczności może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Softbank S.A., a tym samym jej wyniki finansowe.

Z uwagi na specyfikę złożonych projektów informatycznych wymagają one przyjęcia szacunków. Założenia te są dokonywane na podstawie doświadczenia pracowników odpowiedzialnych za realizację tych projektów i okresowo weryfikowane. Jednakże w kolejnych fazach realizacji kontraktów może okazać się, że założone szacunki co do wysokości kosztów mogą ulec zmianie, w związku z tym wyniki Softbank S.A. mogą podlegać wahaniom. Wystąpienie takich okoliczności może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Softbank S.A. oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowych pracowników

Działalność Softbank S.A. oraz jej perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia oraz kwalifikacji pracowników, którzy realizują projekty informatyczne. Znaczny popyt na specjalistów z branży informatycznej oraz działania konkurencji mogą doprowadzić do odejścia kluczowego personelu, a także utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników o odpowiedniej wiedzy, doświadczeniu oraz kwalifikacjach. Istnieje ryzyko, że odejście kluczowych pracowników będzie miało negatywny wpływ na realizację prowadzonych przez Spółkę projektów informatycznych oraz na zapewnienie odpowiedniej jakości i zakresu usług, co z kolei może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Softbank S.A. oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko związane z wpływem Grupy Prokom na działalność Softbank S.A.

Softbank S.A. jest częścią Grupy Prokom, największej na polskim rynku grupy firm działających w branży informatycznej. Na dzień 31 grudnia 2005 roku Prokom Software S.A. był największym akcjonariuszem Softbank S.A. z udziałem wynoszącym 33,01 % kapitału zakładowego oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z postanowieniami Statutu Softbank S.A., jako jedyny akcjonariusz posiadający ponad 25% ogólnej liczby głosów w Spółce, jest uprawniony do powoływania trzech członków w pięcioosobowej Radzie Nadzorczej. Okoliczności te powodują, że Prokom Software S.A. posiada znaczący wpływ na wyniki głosowania na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Softbank S.A. oraz decydujący wpływ na wybór Rady Nadzorczej, która z kolei powołuje wszystkich członków Zarządu. Sytuacja taka powoduje, że Prokom Software S.A. ma wpływ na większość istotnych decyzji podejmowanych przez organy Spółki.

Strategia Softbank S.A. została określona w odniesieniu i w uzgodnieniu ze strategią Grupy Prokom. Zmiany strategii Grupy Prokom mogą powodować konieczność zmiany strategii Softbank S.A. Zmiany takie w szczególności mogą dotyczyć segmentów działalności, kierunków rozwoju lub zamierzeń inwestycyjnych Softbank S.A. Ewentualna konieczność zmiany strategii Softbank S.A. w tych lub w innych obszarach może negatywnie wpłynąć na działalność oraz sytuację finansową Softbank S.A. lub osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Softbank S.A. prowadzi działalność

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji na rynku krajowym

Istotny wpływ na działalność Softbank S.A. ma nasilająca się konkurencja zarówno ze strony polskich jak i zagranicznych przedsiębiorstw informatycznych, szczególnie w przypadku ubiegania się o realizację dużych, prestiżowych kontraktów. Konsolidacja dużych firm informatycznych na polskim rynku oraz korzystanie przez coraz większą liczbę instytucji z własnych specjalistów może wpływać na konkurencyjność Softbank S.A. względem innych podmiotów, co w konsekwencji może rzutować na jej działalność i wyniki finansowe. Systematycznie rośnie też rola konkurencji ze strony największych firm zagranicznych dysponujących szybszym dostępem do najnowszych rozwiązań technologicznych oraz do tańszych źródeł kapitału, co pozwala na efektywniejsze finansowanie dużych kontraktów. Softbank S.A. konkuruje z tymi dostawcami oprogramowania i usług głównie na rynku największych krajowych kontraktów. Nie ma pewności, że rosnąca konkurencja nie wpłynie w przyszłości w negatywny sposób na działalność lub sytuację finansową Softbank S.A., osiąganą przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z konsolidacją sektora bankowego w Polsce

Sektor bankowy w Polsce podlega dynamicznym zmianom. Stopniowo zwiększa się udział podmiotów zagranicznych w strukturze własnościowej polskich banków. Istnieje ryzyko, że banki przejmowane przez podmioty zagraniczne będą wykorzystywały globalne rozwiązania informatyczne stosowane przez ich akcjonariuszy. Preferencje w dostawie systemów informatycznych mogą zyskać podmioty świadczące usługi na rzecz banków zagranicznych w miejscu ich siedziby. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Softbank S.A. oraz osiąganą przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko związane ze zmianami kursów walut

Realizacja długoterminowych umów oraz rozliczanie kontraktów w walucie obcej z dostawcami i odbiorcami, powoduje ryzyko fluktuacji przychodów i kosztów w wyniku zmian kursów walut, co może wpłynąć negatywnie na wyniki spółki. Softbank S.A. stara się zapobiegać tym sytuacjom stosując odpowiednie narzędzia dostępne na rynku finansowym, aby neutralizować wpływ zmian kursów walutowych na swoje wyniki finansowe. Nie ma jednak pewności, że działania takie okażą się w pełni skuteczne, a co za tym idzie wahania kursów walut obcych względem złotego mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Softbank S.A. oraz osiąganą przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój sektora usług informatycznych jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski. Na wyniki finansowe osiąganą przez Spółkę największy wpływ wywiera tempo wzrostu PKB, wielkość zamówień publicznych na rozwiązania informatyczne, poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, poziom inflacji, poziom kursów walut obcych względem złotego. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji w przedsiębiorstwach, spadek poziomu zamówień publicznych czy wzrost inflacji mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Softbank S.A. oraz osiąganą przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko zmiany przepisów prawnych

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji przepisów prawa, w szczególności prawa podatkowego, prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi i prawa spółek, pociągają za sobą ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim Softbank S.A. prowadzi działalność. Szczególnie częstym zmianom ulegają przepisy oraz interpretacje przepisów podatkowych. Praktyka organów skarbowych jak i orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej niż Spółka interpretacji przepisów podatkowych, może ona ponieść negatywne konsekwencje odzwierciedlone w sytuacji finansowej oraz wykazywanych wynikach.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

Sektor informatyczny charakteryzuje się szybkim rozwojem rozwiązań i technologii, w związku z czym cykl życia produktu jest na tym rynku stosunkowo krótki. Dlatego też sukces Spółki jest uzależniony w głównej mierze od umiejętności zastosowania w oferowanych przez nią produktach i usługach, najnowszych rozwiązań technologicznych. Aby utrzymać konkurencyjną pozycję na rynku wymagane jest prowadzenie prac rozwojowych i inwestowanie w nowe produkty. Istnieje ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, że produkty i usługi oferowane przez Spółkę staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią spodziewanych wpływów. Nie ma także pewności, czy nowe rozwiązania, nad których stworzeniem lub rozwojem obecnie lub w przyszłości będzie pracowała Spółka, osiągną oczekiwane parametry technologiczne oraz zostaną pozytywnie przyjęte przez potencjalnych odbiorców, co skutkowałoby nie uzyskaniem współmiernych korzyści w stosunku do poniesionych kosztów. Wystąpienie którejkolwiek z tych okoliczności może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Softbank S.A., osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z obsługą przetargów publicznych

Opóźnienia przetargów związanych z infrastrukturą informatyczną w administracji publicznej mogą spowodować zachwiania w realizacji perspektyw z sektora administracji publicznej. W połączeniu z małą dynamiką obsługi środków unijnych przeznaczonych na rozwój innowacyjności i konkurencyjności może to rodzić istotne zagrożenia po stronie popytu na usługi informatyczne przedsiębiorstw.

Ryzyko związane z wejściem dużych firm Europejskich

Po otwarciu rynku w 2004 większość firm w minionym roku dokonywała obserwacji i analiz związanych z ulokowaniem portfela inwestycyjnego w krajach nowoprzyjętych. Bieżący rok jest poświęcony na realizację planów firm zagranicznych związanych z otwarciem rynku europejskiego. Nowe podmioty inicjujące działania na naszym lokalnym rynku narzucają zwiększenia nakładów i aktywności na cele marketingowe firm rodzimych. Zwiększenie konkurencyjności stwarza ryzyko utraty lub zwiększenie nakładów na pozyskanie kontraktów.

Ryzyko związane z Offshoringiem

Rosnąca jakość usług informatycznych świadczonych w trybie outsourcingu międzynarodowego Offshoringu, w tym inwestycje na polskim rynku, mogą mieć wpływ na utratę zasobów ludzkich, także na zwiększenie konkurencyjności na polskim rynku.

Ryzyko związane z nasyceniem

Pojawiające się zjawisko nasycenia technologicznego w polskich bankach może przełożyć się na strategię koncentracji na mniejszych, ewentualnie średniego rozmiaru projektach informatycznych ograniczających się jedynie do zaspokajania bieżących potrzeb.

14. Zmiany zasad zarządzania Spółką

W 2005 roku nastąpiło szereg zmian w zakresie zarządzania Softbank S.A., zmiany te wystąpiły i dalej są implementowane w operacyjnym sposobie zarządzania. Wprowadzono narzędzia pozwalające na efektywniejsze wykorzystywanie i monitoring zasobów oraz ich ocenę ekonomiczną. Powstały różne procesy i modele pozwalające między innymi zarządzać procesami wytwórczymi, kapitałem ludzkim i kompetencjami, wsparciem dla jednostek sprzedażowych. Wprowadzono również ścisły monitoring i ocenę ryzyk biznesowo-ekonomicznych przy realizacji kontraktów oraz wprowadzono procedury nadzoru. Jednym z istotnych elementów zarządzania było wprowadzenie metody zarządzania przez cele na wszystkich poziomach organizacji tj. produkcyjno-handlowym, administracyjnym. Wprowadzanie powyższych zmian skutkuje lepszą organizacją pracy, efektywniejszym wykorzystywaniem zasobów, jak również rzetelną oceną i monitoringiem, a co za tym idzie zwiększonym bezpieczeństwem firmy.

Zarządzanie w spółkach Softbank S.A. odbywa się poprzez Zarządy tych spółek oraz nadzór przez delegowanych przez Softbank S.A. przedstawicieli Rad Nadzorczych. Ponadto w ramach ujednoczenia

standardów zarządzania w Softbank S.A. w kluczowych obszarach działalności wprowadzane są wybrane elementy procesów oraz procedur funkcjonujących w Spółce, które pozwalają wykorzystywać efekty synergii i skali.

15. Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych

Wartość nominalna akcji (udziałów) w spółkach posiadanych przez Softbank S.A. wg stanu na 31 grudnia 2005 roku.

Lp.	Nazwa podmiotu	Procentowy udział podmiotu dominującego w kapitałach	Wartość nominalna akcji / udziałów
1	Agencja Wydawnicza i Marketingowa Mediabank S.A.	100%	10 025 000 PLN
2	Softbank Serwis Sp. z o.o.	100%	34 297 500 PLN
3	Incenti S.A.	100%	50 000 000 PLN
4	SAWAN Grupa Softbank S.A.	100%	273 845 PLN
5	bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o.	100%	1 174 000 PLN
6	NetPower S.A.	100%	3 506 200 PLN
7	Zakład Usług Informatycznych NOVUM Sp. Z o.o.	51%	319 005 PLN
8	Gladstone Consulting Ltd.	51%	510 CYF
9	Asseco Poland S.A.	22%	843 840 PLN

27 stycznia 2005 roku Softbank S.A. podpisał umowy nabycia od trzech osób fizycznych akcji Sawan Grupa Softbank S.A. z siedzibą w Krakowie, stanowiących 28,12% kapitału zakładowego oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Sawan Grupa Softbank S.A. Po transakcji Softbank S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i uprawnienia do wykonywania 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Sawan Grupa Softbank S.A.

1 lipca 2005 roku Softbank S.A. oraz Sawan Grupa Softbank S.A. – podmiot zależny w 100% od Softbank, zawarły Umowę sprzedaży przedsiębiorstwa, na mocy której Softbank nabył przedsiębiorstwo jako zespół składników materialnych i niematerialnych, obejmujących wszystko, co wchodzi w skład przedsiębiorstwa Sprzedającego w rozumieniu art. 55[1] kodeksu cywilnego, z wyłączeniem firmy Sprzedającego.

11 lipca 2005 roku Spółka otrzymała odcinki zbiorowe 207 106 akcji spółki Koma S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego i upoważniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Włączenie Koma w skład Softbank S.A. Softbank nastąpiło w drodze emisji Akcji Serii U1, które objęli akcjonariusze Koma w zamian za aporty w postaci akcji tej spółki.

7 października 2005 roku Softbank S.A. nabył od Dadlaw Trustem Ltd z siedzibą w Nikozji na Cyprze 510 udziałów serii A, stanowiących 51% w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Wspólników spółki Gladstone Consulting Ltd.

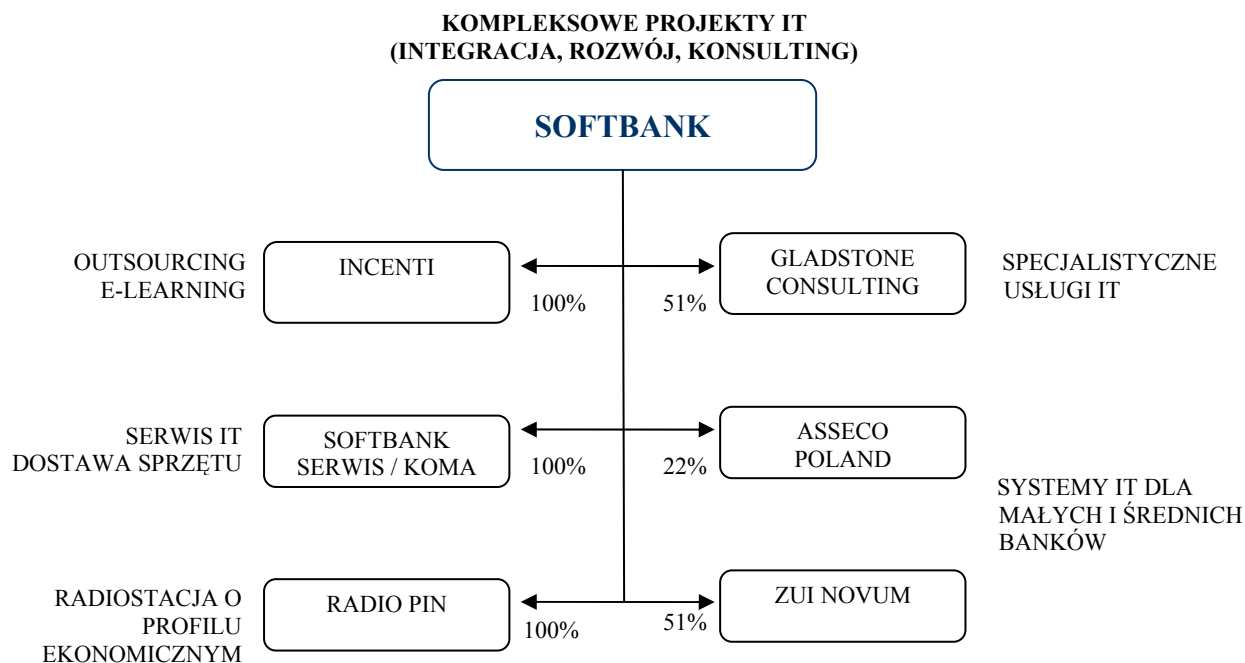
12 października 2005 roku Softbank S.A. otrzymał od Prokom Software S.A. z siedzibą w Warszawie odcinki zbiorowe 5 000 000 akcji spółki Incenti S.A., stanowiących 100% kapitału zakładowego i upoważniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Softbank S.A. nabył akcje w spółce Incenti S.A. w zamian za 1 367 854 wyemitowanych Akcji Serii U2.

20 października 2005 roku została podpisana umowa sprzedaży akcji Koma S.A. z siedzibą w Katowicach, stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki. Kupującym była spółka Softbank Serwis Sp. z o.o., w 100% zależna od Softbank S.A.

2 grudnia 2005 roku Softbank S.A. podpisał umowę nabycia od Computer Associates JV Corporation z siedzibą w Nowym Jorku akcji NetPower S.A. z siedzibą w Warszawie stanowiących 51,0% kapitału zakładowego oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy NetPower S.A. Po transakcji

Softbank S.A. posiada 100% kapitału zakładowego i uprawnienia do wykonywania 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy NetPower S.A.

Struktura Grupy Kapitałowej Softbank oraz podział kompetencji w Grupie
 (uwzględniono jedynie spółki z Grupy prowadzące działalność gospodarczą)



16. Informacje o znaczących umowach

W 2005 roku Softbank S.A. komunikowała raportami bieżącymi o następujących znaczących umowach:

- W dniu 13 stycznia 2005 roku Spółka podpisała z Bankiem BPH S.A. z siedzibą w Krakowie aneks do umowy kredytowej z dnia 11 września 2003 roku który rozszerza możliwość wykorzystania udzielonego wówczas kredytu do kwoty 30 mln PLN. Oprocentowanie kredytu wynosi: stopa 1M WIBOR powiększona o marżę Banku.
- W dniu 24 marca 2005 roku Spółka podpisała aneks z Bankiem PKO BP S.A. do umowy z dnia 27 października 2003 roku (RB 54/2003), którego wartość wynosi 67,4 mln PLN. Przedmiotem umowy jest dostawa, instalacja, serwis oraz upgrade oprogramowania narzędziowego wspomagającego rozwój oraz funkcjonowanie systemów eksploatowanych przez Bank.
- W dniu 18 maja 2005 roku Softbank S.A. zawarł pięć umów zobowiązujących do objęcia akcji Spółki nowych emisji w zamian za wkłady niepieniężne. Na podstawie tych umów podmioty będą zobowiązane do objęcia akcji Spółki nowych emisji oraz do ich pokrycia poprzez wniesienie wkładu niepieniężnego w sposób określony w uchwałach o podwyższeniu kapitału zakładowego oraz w prospekcie emisyjnym.
- W dniu 8 czerwca 2005 roku Spółka powzięła wiadomość o podpisaniu Umowy Kredytowej (Umowa) z Nord/LB Bank Polska Norddeutsche Landesbank S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank). Bank udzielił Softbank S.A. kredytu do łącznej maksymalnej kwoty 35 mln PLN (Limit). Limit może zostać wykorzystany do kwoty 20 mln PLN w formie kredytu w rachunku bieżącym oraz do kwoty 15 mln PLN w formie kredytu terminowego. Limit został udzielony do 31 maja 2006 roku.
- W dniu 30 czerwca 2005 roku Spółka podpisała z Bankiem BPH S.A. z siedzibą w Krakowie aneks do umowy kredytowej z dnia 11 września 2003 roku, który rozszerza możliwość wykorzystania udzielonego wówczas kredytu do kwoty 50 mln PLN. Oprocentowanie kredytu wynosi: stopa 1M WIBOR powiększona o marżę Banku. Kredyt będzie udostępniony do 30 czerwca 2006 roku.
- W dniu 11 lipca 2005 roku Spółka otrzymała odcinki zbiorowe 207 106 akcji spółki Koma S.A. („Koma”), o wartości nominalnej 1 PLN każda stanowiących 100% kapitału zakładowego i upoważniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Softbank nabył akcje w spółce Koma w zamian za 1 459 646 Akcji Serii U1. Cena emisyjna akcji wynosiła 27,80 PLN, zatem cena 100% akcji Koma wynosiła 40,6 mln PLN. Wartość ewidencyjna akcji Koma w księgach rachunkowych Softbank wynosi 40,7 mln PLN.
- W dniu 29 sierpnia 2005 roku Spółka podpisała umowę z Bankiem PKO BP S.A., której wartość wynosi 37,7 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 świadczenie dodatkowych usług związanych z wdrożeniem.
- W dniu 7 września 2005 roku Spółka podpisała umowę z Bankiem PKO BP S.A., której wartość wynosi 22,9 mln PLN. Przedmiotem umowy jest dostawa i wdrożenie systemu informatycznego „Wspomagający System Centralny” oraz świadczenie przez okres 3 lat usług serwisowych wyżej wymienionej aplikacji.
- W dniu 5 października 2005 roku została podpisana umowa sprzedaży udziałów spółki Gladstone Consulting Ltd. („Gladstone”) pomiędzy Dadlaw Rustem Ltd z siedzibą w Nikozji na Cyprze („sprzedający”) a Softbank S.A. Na podstawie umowy Softbank S.A. zobowiązał się do nabycia od sprzedającego 510 udziałów serii A, o wartości nominalnej 1 funt cypryjski każdy, stanowiących 51% w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Wspólników spółki Gladstone za kwotę 8 300 tys. USD.
- W dniu 6 października 2005 roku Spółka otrzymała zgodę Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na przejęcie przez Softbank kontroli nad spółką Incenti S.A. z siedzibą w Warszawie („Incenti”). Softbank nabył akcje w spółce Incenti w zamian za 1 367 854 Akcji Serii U2. Cena emisyjna akcji wynosiła 27,80 PLN, zatem cena 100% akcji Incenti wynosiła

38,0 mln PLN. Wartość ewidencyjna akcji Incenti w księgach rachunkowych Softbank wynosi 38,1 mln PLN. W dniu 12 października 2005 roku Spółka otrzymała od Prokom Software S.A. z siedzibą w Warszawie odcinki zbiorowe 5 000 000 akcji spółki Incenti S.A., o wartości nominalnej 10 PLN każda stanowiących 100% kapitału zakładowego i upoważniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

- W dniu 10 października 2005 roku Softbank S.A. podpisała umowę z Adamem Góralek dotyczącą sprzedaży akcji oraz praw poboru spółki Asseco Poland S.A. (dawniej Comp Rzeszów S.A.) Skorzystanie z posiadanych oraz nabytych od Adama Góralek praw poboru do nowej emisji akcji Serii C pozwoliło Softbank S.A. na nabycie 238 841 akcji Asseco Poland S.A. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Asseco Poland S.A. w drodze emisji akcji, Softbank S.A. posiada 843 841 akcji spółki, stanowiących 21,92% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy tej spółki. Ponadto Adam Góralek złożył Softbank S.A. ofertę sprzedaży 268 000 akcji Asseco Poland S.A. Adam Góralek jest związany ofertą przez 6 miesięcy od dnia 27 września 2006 roku.
- W dniu 17 października 2005 roku Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej z bankiem PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank). Bank udzielił Softbank S.A. kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 70 mln PLN. Kredyt został udzielony na okres od 17 października 2005 roku do 31 lipca 2006 roku. Oprocentowanie kredytu wynosi: stopa 1M WIBOR powiększona o marżę Banku.
- W dniu 20 października 2005 roku została podpisana umowa sprzedaży akcji Koma S.A. z siedzibą w Katowicach, stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki. Kupującym jest spółka Softbank Serwis Sp. z o.o., w 100% zależna od Softbank S.A. Cena sprzedaży za akcje spółki Koma S.A. wynosi 40,6 mln PLN.
- W dniu 20 października 2005 roku została podpisana umowa pożyczki, na mocy której Softbank S.A. udzielił spółce w 100% zależnej – Softbank Serwis Sp. z o.o. pożyczki w wysokości 22 mln PLN. Pożyczka została udzielona w celu sfinansowania zakupu przez Softbank Serwis Sp. z o.o. nabytych od Softbank S.A. akcji Koma S.A. Oprocentowanie pożyczki wynosi stawka 1M WIBOR plus 2,5% w skali roku.
- W dniu 27 października 2005 roku Spółka podpisała umowę emisji obligacji zero kuponowych z ING Bankiem Śląskim S.A. (Agent). W związku z tym wygasają poprzednie umowy z Agentem na emisję obligacji zawarte 24 października 2001 roku z późniejszymi zmianami. Łączna wartość nominalna emisji wynosi do 100 mln PLN.
- W dniu 2 listopada 2005 roku Spółka otrzymała informację, iż Koma S.A. podpisała umowę konsorcjum z Ogólnopolską Fundacją Edukacji Komputerowej (OFEK). Koma S.A. występując w konsorcjum z OFEK, wygrała znaczący przetarg w Ministerstwie Edukacji Narodowej na dostawę, instalację i integrację pracowni internetowych szkół na terenie całego kraju. Wartość kontraktu wynosi 46,7 mln PLN netto. Przychody Koma S.A. jako członka konsorcjum w powyższym kontrakcie wyniosą nie mniej niż 37 mln PLN.
- W dniu 1 grudnia 2005 roku, spółka podpisała z Prokom Software S.A. umowę nabycia praw autorskich do oprogramowania przeznaczonego do obsługi sektora bankowego i domów maklerskich. Wartość Umowy wynosiła 6,3 mln PLN netto. Przedmiotem Umowy są głównie prawa autorskie do oprogramowania z rodziny produktów przeznaczonych do obsługi biur maklerskich i funduszy inwestycyjnych o nazwie PROMAK.

17. Wykorzystanie wpływów z emisji akcji

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Softbank S.A. w dniu 17 maja 2005 roku uchwaliło podwyższenie kapitału w Spółce w drodze emisji akcji. Softbank S.A. wyemitowała 1 459 646 akcji serii U1, 1 367 854 akcji serii U2 oraz 1 396 701 akcji serii T. Łącznie Spółka wyemitowała 4 224 201 akcji. Po rejestracji podwyższenia kapitału w Sądzie Rejestrowym kapitał akcyjny Softbank S.A. dzieli się na 25 174 713 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda.

Akcje serii U1 objęte zostały w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 100% akcji spółki Koma S.A. Większość akcji tej serii objęła spółka Prokom Software S.A., posiadająca 75% akcji Koma S.A. Wartość akcji Softbank S.A. wydanych w zamian za akcje Koma S.A. wynosiła 40 578 tys. PLN. W dniu 20 października 2005 roku została podpisana umowa sprzedaży 100% akcji Koma S.A. do Softbank Serwis Sp. z o.o., a 4 stycznia 2006 roku obie spółki zostały połączone w jedną. Dzięki połączeniu sił obu podmiotów Spółka zamierza osiągnąć efekty synergii w postaci oszczędności kosztowych zwiększenia efektywności działania i stworzenia Regionalnego Centrum Serwisowego.

Akcje serii U2 objęte zostały w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 100% akcji spółki Incenti S.A. Całość emisji akcji tej serii objęła spółka Prokom Software S.A., posiadająca 100% akcji Incenti S.A. Wartość akcji Softbank S.A. wydanych w zamian za akcje Incenti S.A. wynosiła 38 026 tys. PLN. W dniu 12 października 2005 roku Softbank S.A. otrzymał od Prokom Software S.A. odcinki zbiorowe 5 000 000 akcji spółki Incenti S.A.

Wpływy z emisji akcji serii T wyniosły 33 520 tys. PLN i zostały przeznaczone na zakup udziałów w spółce Gladstone Consulting Limited z siedzibą na Cyprze. W dniu 5 października 2005 roku została zawarta umowa zakupu udziałów spółki Gladstone Consulting Ltd. Pomiedzy Dadlaw Rustem Ltd z siedzibą w Nikozji na Cyprze a Softbank S.A. Na podstawie umowy Softbank S.A. nabyła 510 udziałów, stanowiących 51% w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Wspólników spółki Gladstone za kwotę 8 300 tys. USD. Dodatkowo Softbank S.A. ma opcję kupna a sprzedający ma opcję sprzedaży pozostałych 490 udziałów w Gladstone, stanowiących 49% w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Wspólników spółki Gladstone. Cena wykonania opcji jest zależna od przyszłych wyników spółki.

18. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z podmiotami powiązаныmi są przedstawione w nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego Spółki Softbank za 2005 r. pkt 24.

19. Kredyty, umowy pożyczek, poręczenia, gwarancje oraz zobowiązania pozabilansowe

Kredyty

Listę kredytów zaciągniętych przez Softbank S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku zawiera poniższa tabela.

Wierzyciel	Kwota udzielonego kredytu w tys. PLN	Waluta	Zakończenie okresu kredytowania	Kwota wykorzystanego kredytu
ING Bank Śląski S.A.	10 000	PLN	Nieokreślony	0
BPH S.A.	50 000	PLN	2006-06-30	3 813
PKO BP S.A.	70 000	PLN	2006-07-31	7 481
Raiffeisen Bank Polska S.A.	10 000	PLN	2006-10-31	0
NORD LB	15 000	PLN	2006-05-31	15 000
NORD LB	20 000	PLN	2006-05-31	20 000

Zobowiązania z tytułu obligacji

W dniu 27 października 2005 roku Softbank S.A. podpisał umowę emisji obligacji zero kuponowych z ING Bankiem Śląskim S.A. (Agentem). W związku z tym wygasły poprzednie umowy z Agentem na emisję obligacji zawarte 24 października 2001 roku wraz z późniejszymi zmianami.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku zobowiązania Softbank S.A. z tytułu emisji obligacji własnych wynoszą: 15 832 tys. PLN, włączając w to dyskonto i opłatę dealerską. Terminy wykupy obligacji przedstawia poniższa tabela:

Wartość nominalna	Termin wykupu
2 000 tys. PLN	2006-01-23
5 000 tys. PLN	2006-02-01
5 000 tys. PLN	2006-03-20
4 000 tys. PLN	2006-03-20

Celem powyższych emisji było pozyskanie środków na finansowanie statutowej działalności firmy.

Gwarancje bankowe i akredytywy

W ramach działalności handlowej Softbank S.A. wykorzystuje dostępność gwarancji bankowych jak również ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, firmami i podmiotami administracji. Potencjalne zobowiązania z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiły 8 250 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiły 26 849 tys. PLN.

Zobowiązania pozabilansowe związane z jednostkami powiązаныmi przedstawia poniższa tabela:

	31 grudnia 2005 w tys. PLN	31 grudnia 2004 W tys. PLN
Poręczenie spłaty kredytu bankowego	1 200	3 500
Poręczenie umowy handlowej na budowę sieci strukturalnej	6 948	7 342
Poręczenie umowy najmu pomieszczeń	0	4 999
Zobowiązanie do udzielenia kredytu spółce Sawan Grupa Softbank S.A..	0	300
Zobowiązanie do udzielenia kredytu spółce Mediabank S.A.	668	40
Razem	8 816	16 181

Na dzień 31 grudnia 2005 roku stan udzielonych poręczeń przez Softbank S.A. przedstawiał się następująco:

- poręczenie dla **Awim Mediabank S.A.** umowy kredytu inwestycyjnego na kwotę 1 200 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota niespłaconego kredytu inwestycyjnego wynosiła 25 tys. PLN (kredyt został spłacony przez spółkę 3 stycznia 2006 roku. Poręczenie zostało zwrócone do Softbank w marcu 2006 roku.)
- poręczenie do umowy z dnia 26 lutego 2004 roku (przedłużone do 31 grudnia 2006 roku) dotyczącej budowy sieci strukturalnej zawartej pomiędzy **Softbank Serwis Sp. z o.o.** a Tyco. Sp. z o.o. Szacowana wartość poręczenia wg stanu na 31 grudnia 2005 roku wyniosła 6 948 tys. PLN

Na dzień 31 grudnia 2005 i 31 grudnia 2004 roku Softbank S.A. posiadała szereg zawartych umów najmu powierzchni biurowych i pozostałych, leasingu środków transportu i wyposażenia, oraz innych umów o podobnym charakterze, z których wynikają następujące przyszłe płatności:

Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni	31 grudnia 2005 w tys. PLN	31 grudnia 2004 w tys. PLN
W okresie 1 roku	2 971	2 191
W okresie od 1 roku do 5 lat	3 716	3 438
Powyżej 5 lat	1 915	-
Razem	8 602	5 629

Zobowiązania z tytułu pozostałych umów leasingu	31 grudnia 2005 w tys. PLN	31 grudnia 2004 w tys. PLN
W okresie 1 roku	631	321
W okresie od 1 roku do 5 lat	594	175
Powyżej 5 lat	-	-
Razem	1 225	496

Na podstawie umowy zawartej w październiku 2005 roku pomiędzy Dadlaw Trustee Ltd z siedzibą w Nikozji na Cyprze a Softbank S.A, której przedmiotem był zakup przez Softbank S.A. 51% udziałów w spółce Gladstone Consulting Limited, Spółka posiada opcję zakupu pozostałych 49% udziałów. Opcja jest ważna do 31 marca 2009 roku. Również Dadlaw Trustee Ltd ma prawo do wezwania Softbank S.A. do zakupu pozostałych udziałów Gladstone w kwietniu 2009 roku

20. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Softbank S.A. na bieżąco wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań handlowych oraz inwestycyjnych. Spółka. utrzymuje linie kredytowe w różnych bankach oraz emituje instrumenty dłużne. Dzięki tej polityce dywersyfikowane są źródła finansowania. Spółki regulują swoje zobowiązania z wpływów operacyjnych, wspomagając się zewnętrznymi źródłami finansowania tj. krótkoterminowe linie kredytowe w ramach rachunków bieżących, kredyty i pożyczki, wpływy kapitałowe.

Nadwyżki finansowe Softbank S.A. lokuje w papierach wartościowych charakteryzujących się wysokim bezpieczeństwem (gwarantowane przez bank lub spółkę-matkę) i dużą płynnością oraz na lokatach bankowych.

Z uwagi na duże wahania kursów walutowych oraz zawarte długoterminowe kontrakty handlowe w walutach obcych, Spółka zabezpieczają spodziewane przepływy finansowe zarówno po stronie sprzedaży jak i kupna. Aktywna polityka w tej dziedzinie pozwala na minimalizowanie wpływu wahań kursowych na wyniki Spółki.

21. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych

Osiągnięte w 2005 roku wyniki finansowe, posiadane papiery wartościowe, środki pieniężne oraz możliwości finansowania zewnętrznego pozwalają na realizację zamierzeń inwestycyjnych.

Planowane przez Spółkę Kapitałową w 2006 roku inwestycje dotyczą przede wszystkim akwizycji firm, które uzupełnią kompetencje Spółki. Zarząd Softbank S.A. zamierza wzmocnić kompetencje grupy w zakresie: outsourcingu informatycznego i serwisu. Określone dla Spółki Softbank inwestycje zostały zaplanowane w taki sposób, by ich realizacja mogła się odbyć przy uwzględnieniu bieżącej działalności operacyjnej nie zakłócając aktualnej płynności finansowej Spółek. W przypadku przedsięwzięć inwestycyjnych wymagających większego zaangażowania środków związanych z długoterminową realizacją obecnych i przyszłych kontraktów, inwestycji w akwizycje oraz rozwoju produktów, finansowanie będzie przebiegało w oparciu o pozyskanie środków zewnętrznych w postaci kredytów, pożyczek oraz emisji papierów dłużnych. Spółka na rok 2006 zakłada się przeprowadzenie inwestycji kapitałowych na poziomie około 70 mln PLN.

22. Umowy z przedmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 6 września 2005 roku Spółka zawarła z Ernst & Young Audit Sp. z o.o. umowę na przegląd sprawozdania jednostkowego Softbank S.A. oraz sprawozdania skonsolidowanego Grupy Softbank za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2005 roku oraz na badanie rocznego sprawozdania jednostkowego Softbank S.A. oraz rocznego sprawozdania skonsolidowanego Grupy Softbank za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2005 roku.

Informacje o łącznej wysokości wynagrodzenia wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych przedstawia tabela poniżej.

	2005 w tys. PLN	2004 w tys. PLN
Łączna wysokość wynagrodzenia (netto) należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania jednostkowego oraz z tytułu badania i przeglądu sprawozdania skonsolidowanego, dotycząca danego roku obrotowego	437	465
Łączna wysokość wynagrodzenia (netto) należnego lub wypłaconego z innych tytułów niż badanie i przegląd sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych, dotycząca danego roku obrotowego	616	214
Razem:	1 053	679

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Softbank S.A. pod Sprawozdaniem Zarządu z Działalności Softbank S.A. w 2005 roku

Krzysztof Korba
Prezes Zarządu

Robert Smułkowski
Członek Zarządu

Piotr Jeleński
Członek Zarządu

Przemysław Borzestowski
Członek Zarządu

Przemysław Sęczkowski
Członek Zarządu

14 kwietnia 2006, Warszawa

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

**Oświadczenie Zarządu Softbank S.A.
w sprawie rzetelności sporządzenia
sprawozdania finansowego Softbank S.A. za 2005 rok**

Zarząd Softbank S.A. oświadcza, iż wedle najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2005 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zarząd oświadcza, iż zaprezentowane dane odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Softbank S.A. oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Softbank S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Krzysztof Korba
Prezes Zarządu

Robert Smułkowski
Członek Zarządu

Piotr Jeleński
Członek Zarządu

Przemysław Borzestowski
Członek Zarządu

Przemysław Sęczkowski
Członek Zarządu

14 kwietnia 2006, Warszawa

**Oświadczenie Zarządu Softbank S.A.
w sprawie podmiotu uprawnionego do badania
sprawozdania finansowego Softbank S.A. za 2005 rok**

Zarząd Softbank S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego sprawozdania finansowego Softbank S.A., tj. Ernst&Young Sp. z o. o, z siedzibą w Warszawie, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Krzysztof Korba
Prezes Zarządu

Robert Smułkowski
Członek Zarządu

Piotr Jeleński
Członek Zarządu

Przemysław Borzestowski
Członek Zarządu

Przemysław Sęczkowski
Członek Zarządu

14 kwietnia 2006, Warszawa

**Oświadczenie Zarządu Softbank S.A.
o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego**

Zarząd Softbank S.A. deklaruje przestrzeganie w Spółce zasad ładu korporacyjnego, ujętych w dokumencie „Dobre Praktyki w Spółkach Publicznych 2005 – zasady ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych będących emitentem akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku urzędowym” w zakresie uchwalonym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Softbank S.A., które odbyło się dnia 9 sierpnia 2005 roku.

Krzysztof Korba
Prezes Zarządu

Robert Smułkowski
Członek Zarządu

Piotr Jeleński
Członek Zarządu

Przemysław Borzestowski
Członek Zarządu

Przemysław Sęczkowski
Członek Zarządu

14 kwietnia 2006, Warszawa

SOFTBANK SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SOFTBANK SPÓŁKA AKCYJNA

ZA 2005 ROK

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SOFTBANK S.A.
ZA 2005 ROK****Spis treści****Strona**

OPINIA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	3
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
BILANS	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
RACHUNEK PRZEPIYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	9
INFORMACJE OGÓLNE	10
ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	29

Sprawozdanie zawiera 83 kolejno ponumerowanych strony, od strony 1 do 83.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Softbank S.A. dnia 14 kwietnia 2006 roku.

Zarząd:

Krzysztof Korba	Prezes Zarządu
Przemysław Borzestowski	Członek Zarządu
Piotr Jeleński	Członek Zarządu
Przemysław Sęczkowski	Członek Zarządu
Robert Smułkowski	Członek Zarządu

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Mirosława Janusz	Główny Księgowy
------------------	-----------------

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku Softbank S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. 17 Stycznia 72a, obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 592 810 tysięcy złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 53 650 tysięcy złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 155 674 tysiące złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 12 590 tysięcy złotych oraz
 - informację dodatkową („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy:
 - zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej,
 - oraz stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku;
 - zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami umowy Spółki.
5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
numer ewid. 130

Sebastian Łyczba
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 9946/7392

Jacek Hryniuk
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 9262/6958

Warszawa, dnia 14 kwietnia 2006 roku

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
SOFTBANK S.A.**

	Nr Noty w Informacji dodatkowej	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 tys. PLN
Działalność operacyjna			
Przychody ze sprzedaży		323 891	388 828
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	181 453	212 574
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	142 438	176 254
Koszt własny sprzedaży		(246 019)	(323 932)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług (-)	2	(118 889)	(166 034)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)	2	(127 130)	(157 898)
Zysk brutto ze sprzedaży		77 872	64 896
Koszty sprzedaży (-)	2	(7 045)	(7 441)
Koszty ogólnego zarządu (-)	2	(25 985)	(31 424)
Zysk netto ze sprzedaży		44 842	26 031
Pozostałe przychody operacyjne	3	12 317	3 983
Pozostałe koszty operacyjne (-)	3	(1 398)	(9 428)
Zysk z działalności operacyjnej		55 761	20 586
Pozostała działalność			
Przychody finansowe	4	61 712	71 767
Koszty finansowe (-)	4	(62 820)	(102 075)
Zysk (strata) brutto		54 653	(9 722)
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	5	1 003	(4 302)
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		53 650	(5 420)
Zysk netto przypadający na jedną akcję (w złotych)			
podstawowy z zysku (straty) netto za okres sprawozdawczy (w złotych)	6	2,41	(0,26)
rozwodniony z zysku (straty) netto za okres sprawozdawczy (w złotych)	6	2,40	(0,26)

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

BILANS
SOFTBANK S.A.

	Nr Noty	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
	w Informacji dodatkowej	tys. PLN	tys. PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe		368 795	249 560
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>8</u>	16 135	14 736
Wartości niematerialne	<u>9</u>	21 771	4 428
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	<u>10</u>	204 258	48 441
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	<u>13</u>	34 588	29 291
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	<u>11</u>	0	65 945
Długoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	<u>12</u>	8 000	0
Należności długoterminowe	<u>17</u>	57 408	60 321
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>5</u>	19 008	17 406
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>14</u>	7 627	8 992
Aktywa obrotowe		224 015	267 484
Inwestycje w jednostkach zależnych	<u>10</u>	0	23 798
Zapasy	<u>15</u>	17 200	17 370
Rozliczenia międzyokresowe	<u>14</u>	19 699	9 330
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>17</u>	79 146	100 894
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	12
Inne należności	<u>17</u>	46 999	32 407
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	<u>12</u>	18 535	14 199
Aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	<u>13</u>	19 921	34 369
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	<u>18</u>	22 515	35 105
SUMA AKTYWÓW		592 810	517 044

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

BILANS (kontynuacja)
SOFTBANK S.A.

	Nr Noty	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
	w Informacji dodatkowej	tys. PLN	tys. PLN
PASYWA			
Kapitał podstawowy	<u>19</u>	25 175	20 951
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	<u>19</u>	253 151	148 525
Niezrealizowane zyski netto z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	<u>19</u>	0	6 826
Składnik kapitałowy obligacji zamiennych na akcje	<u>19</u>	801	801
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego		17 770	(35 880)
Kapitał własny ogółem		296 897	141 223
Zobowiązania długoterminowe		92 362	85 703
Długoterminowe rezerwy	<u>22</u>	250	102
Długoterminowe zobowiązania finansowe	<u>20</u>	75 930	76 212
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>23</u>	11 280	9 389
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	<u>23</u>	4 902	0
Zobowiązania krótkoterminowe		203 551	290 118
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	<u>21</u>	42 159	99 796
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>23</u>	62 011	114 365
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		838	0
Zobowiązania budżetowe	<u>23</u>	4 139	6 748
Zobowiązania finansowe	<u>20</u>	18 556	12 818
Pozostałe zobowiązania	<u>23</u>	46 828	34 469
Rezerwy	<u>22</u>	67	5 112
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	<u>23</u>	17 973	6 291
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	<u>23</u>	10 980	10 519
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		295 913	375 821
SUMA PASYWÓW		592 810	517 044

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
SOFTBANK S.A.**za okres 12 miesięcy do 31 grudnia 2005 roku
i za okres 12 miesięcy do dnia 31 grudnia 2004 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Niezrealizowane zyski netto z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Składnik kapitałowy obligacji zamiennych na akcje	Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	Kapitał własny ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	20 951	148 525	6 826	801	(35 880)	141 223
Zysk netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	9 677	0	0	9 677
Przeklasyfikowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do inwestycji w jednostki stowarzyszone	0	0	(16 503)	0	0	(16 503)
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2005 do 31 grudnia 2005 roku	0	0	0	0	53 650	53 650
Emisja kapitału akcyjnego	4 224	104 626	0	0	0	108 850
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	25 175	253 151	0	801	17 770	296 897
Na dzień 1 stycznia 2004 roku	20 951	148 525	0	801	(30 460)	139 817
Zysk netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	6 826	0	0	6 826
Zysk (strata) za okres od 1 stycznia 2004 do 31 grudnia 2004 roku	0	0	0	0	(5 420)	(5 420)
Na dzień 31 grudnia 2004 roku	20 951	148 525	6 826	801	(35 880)	141 223

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH
SOFTBANK S.A.**

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 tys. PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto przed opodatkowaniem	54 653	(9 722)
Korekty o pozycje:	(17 484)	(16 809)
Amortyzacja	5 373	5 205
Zmiana stanu zapasów	170	(13 832)
Zmiana stanu należności	10 083	(123 735)
Zmiana stanu zobowiązań	(33 981)	84 749
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 030	(757)
Zmiana stanu rezerw	(4 897)	1 300
Przychody i koszty odsetkowe	4 945	3 824
Zyski (straty) z różnic kursowych	(2 959)	18 506
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej	(887)	8 021
Inne	(361)	(90)
Środki pieniężne netto wygenerowane z działalności operacyjnej	37 169	(26 531)
Zapłacone odsetki	(5 739)	(3 366)
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 430	(29 897)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	192	205
Wpływy ze spłaty aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	5 517	24 108
Wpływy ze sprzedaży akcji w jednostkach zależnych	52 605	13 766
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 510)	(2 174)
Nabycie wartości niematerialnych	(15 764)	(1 005)
Nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	(57 517)
Nabycie aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	0	(30 065)
Nabycie jednostek zależnych i stowarzyszonych	(61 565)	(2 100)
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek	4 700	56
Pożyczki udzielone	(24 200)	(4 841)
Otrzymane odsetki	1 287	19
Dywidendy otrzymane	657	0
Inne pozycje	599	16
Wpływy z realizacji transakcji „forward”	21 518	2 075
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej	(16 964)	(57 457)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji	30 581	0
Wpływy (wydatki) z tytułu spłaty zaciągnięcia pożyczek/kredytów	(10 576)	36 874
Wpływy (wydatki) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(47 061)	61 954
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(27 056)	98 828
Zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(12 590)	11 474
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia	35 105	23 631
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia	22 515	35 105

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

INFORMACJE OGÓLNE

Softbank S.A. („Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Warszawie przy ul. 17 Stycznia 72a została utworzona 18 stycznia 1989 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością a następnie aktem notarialnym z dnia 31 sierpnia 1993 roku została przekształcona i od dnia 31 sierpnia 1993 roku prowadzi działalność w formie Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie przy ul. 17 Stycznia 72a wpisanej obecnie do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 33391, a poprzednio do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczy - Rejestrowy, pod numerem RHB 17220. Od 1998 roku akcje Spółki notowane są na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółce nadano numer statystyczny REGON 010334578.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Softbank S.A. jest jednostką dominującą Grupy Softbank. Jednostką dominującą Softbank S.A. jest spółka Prokom Software S.A. Wynika to ze sprawowania kontroli nad działalnością operacyjną Emitenta. Na dzień 31 grudnia 2005 roku Prokom Software S.A. posiadała 33% akcji Softbank S.A., dających taki sam udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Softbank S.A. zajmuje się działalnością doradczą w zakresie oprogramowania i sprzętu komputerowego, wywarzeniem oprogramowania oraz dostarczaniem oprogramowania i sprzętu komputerowego. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, według działów Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD-7220Z), jest „działalność w zakresie oprogramowania”. Klasa ta obejmuje działalność związaną z analizą, projektowaniem i programowaniem systemów gotowych do użycia. Przedmiotem działalności Emitenta według klasyfikacji przyjętej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. jest „informatyka”.

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje rok zakończony w dniu 31 grudnia 2005 roku oraz zawiera dane porównywalne za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2004 roku.

W 2005 roku Spółka zastosowała dla sprawozdania finansowego po raz pierwszy Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF, MSR) dla okresu bieżącego i porównywalnego. W punkcie 34 dodatkowych not objaśniających zostały przedstawione podstawowe różnice pomiędzy danymi wykazywanymi w latach poprzednich zgodnie z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. 2002 roku Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) („Ustawa”) a zaadoptowanymi od 1 stycznia 2005 roku Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Spółka za 2004 rok nie wypłaciła dywidendy. Decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk za 2004 rok został w całości przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

W 2006 roku Zarząd Softbank S.A. zamierza zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy w wysokości 30% zysku netto za 2005 rok, tym samym dywidenda wyniesie około 64 groszy na jedną akcję.

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2005 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 14 kwietnia 2006 roku.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

INFORMACJE OGÓLNE (kontynuacja)

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2005 roku skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Krzysztof Korba	Prezes Zarządu
Robert Smułkowski	Członek Zarządu
Piotr Jeleński	Członek Zarządu
Przemysław Borzestowski	Członek Zarządu
Przemysław Sęczkowski	Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2005 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Ryszard Krauze	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Mondalski	Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Janiszewski	Członek Rady Nadzorczej
Maria Zagrajek	Członek Rady Nadzorczej
Marek Jakubik	Członek Rady Nadzorczej

W 2005 roku członkowie Rady Nadzorczej Softbank S.A. Alicja Kornasiewicz, w dniu 10 czerwca 2005 roku i Maciej Grelowski, w dniu 29 czerwca 2005 roku złożyli rezygnację z pełnionych funkcji. W dniu 9 sierpnia 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało dwóch nowych członków Rady Nadzorczej, tak aby zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza liczyła 5 członków. Nowi Członkowie Rady Nadzorczej to Pani Maria Zagrajek i Pan Marek Jakubik, którzy zostali powołani na 3 letnią kadencję.

Wykaz akcjonariuszy i opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji

Zgodnie z wiedzą Zarządu Softbank S.A. stan Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio, bądź przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Softbank S.A. przedstawiał się następująco.

Akcjonariat Softbank S.A. wg informacji posiadanych na dzień 31 grudnia 2005 roku

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
Prokom Software S.A.	8 309 791	33,01 %
ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	1 306 307	5,19 %
Pozostali	15 558 615	61,80 %
Razem	25 174 713	100,00 %

Na dzień 31 grudnia 2005 roku kapitał zakładowy Softbank S.A. wynosił 25 174 713 PLN i dzielił się na 25 174 713 szt. akcji zwykłych o wartości 1 PLN każda.

W dniu 26 stycznia 2006 roku Softbank S.A. otrzymała informację, że fundusze inwestycyjne zarządzane przez ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. posiadały łącznie 1 279 964 akcji Softbank S.A., co stanowi 5,08% kapitału zakładowego i uprawnia do 5,08% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Softbank S.A.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

INFORMACJE OGÓLNE (kontynuacja)**Akcjonariat Softbank S.A. wg informacji posiadanych na dzień 31 grudnia 2004 roku**

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA
Prokom Software S.A.	5 238 000	25,00 %
Nihonswi AG	2 042 910	9,75 %
Zbigniew Opach	1 880 432	8,98 %
Grupa PZU S.A.	1 320 155	6,30 %
Pozostali	10 469 015	49,97 %
Razem	20 950 512	100,00 %

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kapitał zakładowy Softbank S.A. wynosił 20 950 512 PLN i dzielił się na 20 950 512 szt. akcji zwykłych o wartości 1 PLN każda.

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

Członkowie Rady Nadzorczej	liczba akcji	
	stan na 31 grudnia 2005	stan na 31 grudnia 2004
Ryszard Krauze	0	0
Stanisław Janiszewski	1 600	1 600
Piotr Mondalski	0	2 500
Maria Zagrajek	0	0
Marek Jakubik	0	0

Członkowie Zarządu	liczba akcji	
	stan na 31 grudnia 2005	stan na 31 grudnia 2004
Krzysztof Korba	0	0
Piotr Jeleński	0	0
Robert Smułkowski	1 500	1 500
Przemysław Borzestowski	0	0
Przemysław Sęczkowski	0	0

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SOFTBANK S.A.

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie to wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się zaistnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółka zastosowała MSSF według stanu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2005 roku.

Z dniem 1 stycznia 2005 roku Ustawa dała możliwość przygotowania sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSSF przyjęte do stosowania w UE”). Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę o sporządzaniu statutowego sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z MSSF przyjętymi do stosowania w UE w dniu 30 grudnia 2004 roku. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez Unię Europejską.

Szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Poniżej przedstawiono główne obszary, które w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych, oprócz szacunków księgowych, duże znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa i co do których zmiana szacunków może mieć istotny wpływ na wyniki spółki w przyszłości.

Przyjęte przepływy operacyjne do wyceny kontraktów IT

Spółka realizuje szereg kontraktów na budowę oraz wdrożenia systemów informatycznych. Dodatkowo przepływy z niektórych kontraktów są denominowane w walutach obcych. Wycena kontraktów IT wymaga ustalenia przyszłych przepływów operacyjnych w celu ustalenia wartości godziwej przychodów i kosztów, jak również wartości godziwej wbudowanych instrumentów pochodnych, co dokonywane jest z zastosowaniem kursów „forward”. Przyjęte przyszłe przepływy operacyjne nie zawsze są zgodne z umowami z klientami, czy też dostawcami ze względu na zmiany w harmonogramach realizacji projektów IT. Na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość pozostałych należności z tytułu wyceny kontraktów IT wynosiła 23 162 tys. PLN, pozostałe zobowiązania z tego tytułu wynosiły 38 601 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku wycena wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych została ujęta w zobowiązaniach finansowych i wynosiła 94 486 tys. PLN.

W przypadku umów denominowanych w walutach obcych, uznanych za waluty funkcjonalne nie są wydzielane wbudowane instrumenty pochodne. Przychody i koszty wynikające z takich umów są ustalane w oparciu kurs bieżący.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

ZASADY RACUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (kontynuacja)

SOFTBANK S.A.

Wartość aktywów (po skompensowaniu z rezerwą) z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka w 2005 roku nie rozpoznała całego salda aktywów (po skompensowaniu z rezerwą) z tytułu odroczonego podatku dochodowego, które na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiło 29 083 tys. PLN, było to wynikiem weryfikacji szacunków w zakresie planowanego do osiągnięcia w przyszłości dochodu do opodatkowania i uznała, że wartością aktywa (po potrąceniu z rezerwą) z tytułu odroczonego podatku dochodowego możliwą do odzyskania jest kwota 19 008 tys. zł.

Zarząd Spółki uważa, że realizacja rozpoznanego w tej kwocie aktywa jest bardzo prawdopodobna przyszłości w oparciu o aktualny plan finansowy oraz obowiązujące obecnie zapisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Wartość firmy – test na utratę wartości

Spółka przeprowadziła test na utratę wartości firmy, powstałej w wyniku nabycia przedsiębiorstwa od spółki Sawan Grupa Softbank S.A. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należy wartość firmy. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

Profesjonalny Osąd

Spółka posiada szereg zawartych umów leasingu środków transportu, które klasyfikuje jako umowy leasingu operacyjnego. Lesingodawca zachowuje wszystkie istotne ryzyka i korzyści wynikające z prawa własności tych aktywów.

Wbudowane instrumenty pochodne wykazuje się w księgach tak jak inne instrumenty pochodne, które nie są zaliczane do instrumentów zabezpieczających. Zyski/straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentu pochodnego odnoszone są do rachunku zysku i strat tego okresu, w którym powstały.

W przypadku niektórych rodzajów transakcji, wbudowany instrument pochodny nie jest oddzielany od umowy zasadniczej i ujmowany oddzielnie, jeżeli transakcja ta jest dokonywana w walucie uznanej za zwyczajowo stosowaną w tego rodzaju transakcjach. Do tego typu umów zaliczane są między innymi umowy najmu nieruchomości oraz, począwszy od dnia 1 stycznia 2005 roku, z uwagi na wzrastającą powszechność i skalę stosowania EUR również kontrakty na usługi IT.

Zasady ustalania wpływu na jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone zostały przedstawione w dalszej części zasad rachunkowości zastosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Połączenia jednostek gospodarczych pod wspólną kontrolą rozliczane są metodą nabycia zgodnie z MSSF 3.

Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Z dniem 1 stycznia 2005 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na mocy obowiązującej Ustawy, nałożyło Spółkę ma obowiązek przygotowania sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Sprawozdanie finansowe Softbank S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zostało sporządzone zgodnie z polskimi standardami rachunkowości.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 1 („MSSF 1”) „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, który obowiązuje przy sporządzaniu sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się w dniu 1 stycznia 2004 roku lub później. MSSF 1 dotyczy jednostek, które przygotowują po raz pierwszy sprawozdanie finansowe według MSSF oraz jednostek, które stosowały MSSF, ale w ich sprawozdaniu znajdowało się stwierdzenie o niezgodności z określonymi standardami. MSSF 1 wymaga, aby pierwsze sprawozdanie finansowe według MSSF było pierwszym rocznym sprawozdaniem finansowym, w którym jednostka zastosuje wszystkie standardy MSSF, wraz ze stwierdzeniem pełnej zgodności z wszystkimi standardami MSSF.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

ZASADY RACUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (kontynuacja)

SOFTBANK S.A.

Zgodnie z powyższym niniejsze sprawozdanie finansowe stanowi pierwsze pełne roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie ze standardami MSSF. Na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, datą przejścia na stosowanie standardów MSSF jest 1 stycznia 2004 roku. Ostatnim sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z polskimi standardami rachunkowości, zdefiniowanymi w Ustawie o rachunkowości było sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku.

Zgodnie z MSSF 1, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w taki sposób, jak gdyby Spółka zawsze stosowała MSSF, przy czym Spółka skorzystała z następujących zwolnień z obowiązku przekształcania, o których mowa w standardzie MSSF 1: wybrane środki trwałe, zostały przeszacowane do wartości godziwej na dzień 1 stycznia 2004 roku, dokonano ponownej klasyfikacji posiadanych instrumentów pochodnych na dzień przejścia na MSSF, dokonano wyceny (dyskontowania) rozrachunków (przychodów i kosztów) o odroczonej terminach płatności.

Pozostałe zmiany spowodowane sporządzeniem sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF po raz pierwszy zostały przedstawione w punkcie 34 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

W 2005 roku Spółka podjęła decyzje o zmianie prezentacji przychodów i kosztów operacyjnych w podziale na produkty i towary. Obecnie przychody i koszty operacyjne są klasyfikowane jako produkty lub towary ze względu na rodzaj realizowanego projektu, niezależnie czy rozwiązania zostały stworzone bezpośrednio przez Spółkę, czy przez podmioty trzecie.

Zmiana ta spowodowała wzrost przychodów ze sprzedaży produktów w 2004 roku o 107 835 tys. PLN, powodując zmniejszenie sprzedaży towarów i materiałów o tę samą kwotę, analogicznie wzrostowi uległy również koszty wytworzenia sprzedanych produktów o 61 411 tys. PLN, przy jednoczesnym zmniejszeniu wartości sprzedanych towarów i materiałów.

Powyżej opisana zmiana nie jest wynikiem zastosowania zasad MSSF.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 6 „Poszukiwanie i ocena złóż mineralnych”. Standard ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2006 roku i później.
- MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”. Standard ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2007 roku i później.
- Interpretacja KIMSF 4 „Ustalenie, czy umowa zawiera w sobie elementy leasingu”. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2006 roku i później.
- Interpretacja KIMSF 5 „Prawa do udziałów wynikające z uczestnictwa w funduszach likwidacyjnych, rekultywacyjnych oraz funduszach na naprawę środowiska”. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2006 roku i później.
- Interpretacja KIMSF 7 „Financial Reporting in Hyperinflationary Economies”. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 marca 2006 roku i później.
- Interpretacja KIMSF 8 „Zakres stosowania MSSF 2”. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 maja 2006 roku i później.
- Interpretacja KIMSF 9 „Ponowna ocena klasyfikacji wbudowanych instrumentów finansowych pochodnych”. Interpretacja ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 czerwca 2006 roku i później.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (kontynuacja)

SOFTBANK S.A.

Oprócz tego zostały zmienione następujące standardy MSSF 1, 4 i 6 oraz MSR 1, 19 i 39.

Na dzień przygotowywania sprawozdania finansowego standardy, które zostały opublikowane, a ich stosowanie będzie obowiązkowe lub możliwe w następnych okresach sprawozdawczych nie będą miały wpływu na wyniki finansowe Spółki.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji Spółki jest złoty polski (PLN). Aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach obcych są przeliczane po kursie waluty funkcjonalnej obowiązującym na dzień bilansowy. Wszystkie różnice kursowe są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Pozycje niepieniężne wyceniane według kosztów historycznych w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia początkowej transakcji. Pozycje niepieniężne wyceniane według wartości godziwej w walucie obcej są przeliczane po kursie wymiany z dnia ustalenia takiej wartości godziwej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia/kosztu wytworzenia, powiększonego o ewentualne dodatkowe koszty sukcesywnie ponoszone i pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Spółka dokonała wyceny części środków trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładany koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, który jest dniem przejścia na stosowanie MSSF.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, to w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Budynki i budowle	2,5 % - 3,5 %	29 – 40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	20 % - 30,0 %	3,3 - 5 lat
Środki transportu	20,0 %	5 lat
Komputery	30,0 %	3,3 lat
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10,0 %	10 lat

Stawki amortyzacji wynikające z przepisów podatkowych są przyjmowane tylko wtedy, gdy odpowiadają szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności wartości środka trwałego. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszyły zmiany, które wskazują na to, że wartość bilansowa środków trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości. Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość tych aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej. Wartość odzyskiwalna środków trwałych odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (kontynuacja) SOFTBANK S.A.

aktywów. W przypadku składnika aktywów, który nie generuje wpływów pieniężnych w sposób znacząco samodzielny, wartość odzyskiwalna jest ustalana dla ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego ten składnik należy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych kosztach operacyjnych.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski/straty ze zbycia środków trwałych określane są przez porównanie środków pozyskanych ze zbycia z bieżącą wartością księgową i ujmowane są wyniku operacyjnym. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia według wzorcowego podejścia zgodnego z MSR 23.

Wartości niematerialne

Nabyte odrębnie oraz w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Wartości niematerialne nabyte w ramach oddzielnej transakcji są aktywowane według ceny nabycia. Wartości niematerialne nabyte w ramach transakcji przejęcia jednostki gospodarczej są aktywowane według wartości godziwej na dzień przejęcia.

Okres użytkowania wartości niematerialnych zostaje oceniony i uznany za ograniczony lub nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania amortyzuje się metodą liniową w oparciu o ich szacowany okres użytkowania, a koszty amortyzacji są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z miejscem ich powstawiania. Okresy użytkowania stanowiące podstawę ustalenia stawek amortyzacji są poddawane corocznej weryfikacji, a razie potrzeby korygowane począwszy od kolejnego roku obrotowego.

Z wyjątkiem prac rozwojowych, wartości niematerialne wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie nie są ujmowane w aktywach, a nakłady poniesione na ich wytworzenie są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat za ten rok, w którym zostały poniesione.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości. Pozostałe wartości niematerialne i prawne są poddawane testom na utratę wartości, jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości. Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość możliwą do odzyskania (wyższa z następujących dwóch wartości – ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej), wartość tych aktywów obniżana jest do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Koszty prac badawczych i rozwojowych

Koszty prac badawczych są odpisywane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych (lub realizacji etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzonego we własnym zakresie) powinien być ujęty wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka gospodarcza jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (kontynuacja)

SOFTBANK S.A.

- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne. Między innymi jednostka gospodarcza powinna udowodnić istnienie rynku na produkty powstające dzięki składnikowi wartości niematerialnych lub na sam składnik, lub - jeśli składnik ma być użytkowany przez jednostkę - użyteczność składnika wartości niematerialnych,
- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

Koszty prac rozwojowych niespełniające powyższych kryteriów obciążają rachunek zysków i strat.

Koszty prac rozwojowych spełniających powyższe kryteria ujmowane są według cen nabycia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wszelkie nakłady przeniesione na kolejny okres są amortyzowane przez przewidywany okres uzyskiwania przychodów ze sprzedaży z danego przedsięwzięcia. Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych odpowiada okresowi ekonomicznej użyteczności dane składnika aktywów i nie przekracza 5 lat.

Koszty prac rozwojowych są poddawane ocenie pod kątem ewentualnej utraty wartości corocznie – jeśli składnik aktywów nie został jeszcze oddany do użytkowania, lub częściej – gdy w ciągu okresu sprawozdawczego pojawi się przesłanka utraty wartości wskazująca na to, że ich wartość bilansowa może nie być możliwa do odzyskania.

W odniesieniu do wartości niematerialnych podlegających odpisom umorzeniowym, stosowana jest liniowa metoda amortyzacji. Przyjęte stawki amortyzacji stosowane dla wartości niematerialnych wynoszą:

Typ	Stawka amortyzacyjna	Okres
Koszty prac rozwojowych	20,0 % - 33,0%	3 - 5 lat
Oprogramowanie komputerowe	33,0 %	3 lata
Patenty i licencje	20,0 %	5 lat
Inne	20,0 %	5 lat

Zyski lub straty wynikające ze zbycia lub likwidacji wartości niematerialnych z bilansu są wyceniane według różnicy pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie jego sprzedaży lub likwidacji.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wykazywane zgodnie z wymogami stosowanymi w odniesieniu do rzeczowych aktywów trwałych tj. w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o dotychczasowe umorzenie i z akumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych spełniających kryteria zaklasyfikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży lub ujętych w grupie do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczone do sprzedaży.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (kontynuacja)

SOFTBANK S.A.

Inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Jednostkami zależnymi są takie jednostki, w których Spółka posiada więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tychże jednostek. Do oceny posiadania przez Spółkę kontroli nad innymi jednostkami bierze się również pod uwagę istnienie i wpływ potencjalnych głosów, które mogą być wykonywane na walnych zgromadzeniach akcjonariuszy lub zgromadzeniach wspólników tychże jednostek.

Jednostkami stowarzyszonymi są takie jednostki, w których Spółka posiada 20-50% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz na które Spółka wywiera znaczący wpływ, ale ich nie kontroluje, czyli nie są ani jednostkami zależnymi, ani wspólnym przedsięwzięciem.

Inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych, Spółka ujmuje w cenie nabycia. Na każdy dzień bilansowy Emitent dokonuje oceny posiadanych aktywów w jednostkach powiązanych pod kątem wystąpienia przesłanek co do utraty wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka szacuje wartość odzyskiwalną jednostek, których to dotyczy. Niezależnie od tego czy występują przesłanki wskazujące na ewentualną utratę wartości, czy też nie Softbank S.A, na koniec każdego roku obrotowego szacuje wartość odzyskiwalną posiadanych akcji i udziałów w jednostkach powiązanych poprzez analizę i wycenę przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez jednostki powiązane.

Jednostkami współzależnymi są jednostki nie będące jednostkami zależnymi lub stowarzyszonymi w których Spółka posiada nie więcej niż połowę głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników lub w jakikolwiek inny sposób posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną tychże jednostek wspólnie z pozostałym akcjonariuszami lub udziałowcami.

Odzyskiwalna wartość aktywów długoterminowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny aktywów pod względem istnienia przesłanek wskazujących na utratę ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Emitent dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej. W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwaną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość możliwa do odzyskania jest jedną z dwóch następujących wartości w zależności od tego, która z nich jest wyższa: wartością godziwą danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, pomniejszoną o koszty zbycia lub wartością użytkową ustalaną dla poszczególnych składników aktywów, w przypadku gdy dany składnik aktywów generuje przepływy środków pieniężnych znacząco niezależne od tych generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz
- Zobowiązania finansowe.

Wszystkie aktywa finansowe są początkowo ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uiszczonej zapłaty, obejmującej koszty związane z nabyciem danego aktywa finansowego.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (kontynuacja) SOFTBANK S.A.

Instrumenty finansowe nabyte w celu generowania zysku dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny są klasyfikowane jako instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Zmiany tych instrumentów finansowych uwzględniane są w przychodach lub kosztach finansowych.

Pożyczki i należności ujmowane są według zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe są aktywami finansowymi dostępnymi do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, nie potrącając kosztów transakcji, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy. W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), odnosi się na kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości odnosi się do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności kwalifikowane są jako aktywa długoterminowe, jeżeli ich zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są do aktywów obrotowych, jeżeli Zarząd ma zamiar zrealizować je w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia są one wyceniane po cenie nabycia, czyli w wartości godziwej, obejmującej koszty transakcji.

Zobowiązania finansowe nie będące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania wartości netto. Wartością netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Spółka do wyceny rozchodu zapasów korzysta z metody szczegółowej identyfikacji. Odpisy z tytułu aktualizacji wartości zapasów ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (kontynuacja) SOFTBANK S.A.

Rozliczenia międzyokresowe

W rozliczenia międzyokresowych kosztów wykazywane są wydatki poniesione do dnia bilansowego, które dotyczą przyszłych okresów (czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów).

W szczególności do rozliczeń międzyokresowych zaliczyć należy:

- z góry zapłacone czynsze,
- ubezpieczenia,
- prenumeraty,
- z góry opłacone serwisy obce, które będą świadczone w następnych okresach,
- koszty rozwojowe poniesione w związku z wytworzeniem wartości niematerialnych (produkty, technologie), których realizacja jest w toku a przydatność do użytkowania i prawdopodobieństwo uzyskania przyszłych korzyści zostało określone jako znaczące,
- wydatki związane z nabyciem składników inwestycji, występujące przed formalnym zakupie udziałów lub akcji, które po dokonaniu zakupu jako koszty nabycia zwiększą wartość nabytych udziałów,
- pozostałe koszty poniesione w okresie a dotyczące przyszłych okresów.

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zaliczane są przede wszystkim usługi serwisowe dotyczące przyszłych okresów. Spółka dokonuje rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Przychody i koszty z realizacji kontraktów wdrożeniowych

Przychody z wykonania niezakończonych usług, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę przychodu można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi lub udziałem nakładu wykonanej pracy w stosunku do całkowitych nakładów pracy. Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty wykonania umowy przekroczą łączne przychody z tytułu umowy, przewidywana strata jest ujmowana jako koszt okresu, w którym została ujawniona. Koszty wytworzenia niezakończonych usług obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty wytworzenia poniesione przed zawarciem umowy związane z jej realizacją jej przedmiotu, zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie tych kosztów w przyszłości przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne.

Jeżeli poniesione koszty pomniejszone o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat przekraczają swoim zaawansowaniem procentowym zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży, wynikająca z powyższej różnicy kwota niezafakturowanej sprzedaży prezentowana jest w aktywach bilansu w pozostałych należnościach.

Jeżeli zaawansowanie procentowe zafakturowanej sprzedaży przekracza zaawansowanie procentowe poniesionych kosztów pomniejszonych o przewidywane straty a powiększone o zyski ujęte w rachunku zysków i strat, wynikające z powyższej różnicy przyszłe przychody prezentowane są w pozostałych zobowiązaniach.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (kontynuacja) SOFTBANK S.A.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 7 do 90 dni, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem rezerwy na nieściągalne należności. Rezerwa na należności wątpliwe oszacowywana jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do rachunku zysków i strat w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych, środki pieniężne zastrzeżone

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy oraz inne instrumenty o wysokim stopniu płynności.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych Spółka przyjęła zasadę nie ujmowania w saldzie środków pieniężnych ich ekwiwalentów kredytów w rachunkach bieżących oraz zastrzeżonych środków pieniężnych. Zastrzeżone środki pieniężne prezentowane są w oddzielnej pozycji bilansu.

Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki oraz papiery dłużne są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu, pożyczki lub emisji papierów dłużnych.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki oraz papiery dłużne są następnie wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania. Różnica między środkami otrzymanymi (pomniejszonymi o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki lub emisji papierów dłużnych) a wartością do spłaty ujmowana jest w rachunku zysków i strat przez okres trwania kredytu lub pożyczki. Zyski i straty są ujmowane w rachunku zysków i strat z chwilą usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości, a także w wyniku naliczania amortyzacji. Wszelkie koszty obsługi kredytów i pożyczek lub emisji papierów dłużnych ujmowane są w rachunkach zysków i strat okresów, których dotyczą.

Transakcje w walutach obcych

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
EUR	3,8598	4,0790
USD	3,2613	2,9904

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (kontynuacja) SOFTBANK S.A.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, dotyczą działalności operacyjnej, są ujmowane i wykazywane według kwot zgodnych z otrzymanymi fakturami i ujmowane w okresach sprawozdawczych, których dotyczą. Pozostałe zobowiązania w głównej mierze dotyczą operacyjnej działalności, ale w odróżnieniu od zobowiązań z tytułu dostaw i usług nie ma tzw. tytułu prawnego do egzekwowania tych kwot.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi, koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat pomniejszone o wszelkie zwroty.

Spółka rozpoznaje rezerwy na umowy rodzące obciążenia, jeżeli nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków przewyższają możliwe od uzyskania korzyści.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowania zewnętrznego.

Świadczenia emerytalne i inne świadczenia po okresie zatrudnienia oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu przyszłych wypłat odpraw emerytalnych. Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania, pracownicy mają prawo do otrzymania jednorazowej wypłaty odprawy emerytalnej w momencie przechodzenia na emeryturę. Wielkość wypłat zależy od stażu pracy oraz przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia. Spółka tworzy także rezerwę na niewykorzystane urlopy, które dotyczą okresów poprzedzających datę bilansową, a będą wykorzystane w przyszłości. Wielkość wypłat zależy od przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby niewykorzystanych, a przysługujących pracownikom dni urlopu na datę bilansową. Koszty, zarówno z tytułu odpraw emerytalnych, jak i z tytułu niewykorzystanych urlopów, są uznawane na bazie memoriałowej w oparciu o szacowane wartości.

Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w bilansie na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat. Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (kontynuacja)

SOFTBANK S.A.

Kapitał własny

Kapitał własny wykazuje się w wartości nominalnej. Kapitał własny obejmuje:

- kapitał podstawowy, wykazany w kwocie wniesionych i opłaconych wkładów na poczet kapitału,
- nadwyżkę ze sprzedaży akcji ponad ich wartość nominalną,
- akcje (udziały) własne, zarówno przeznaczone do sprzedaży jak i do umorzenia, wykazywane w kapitale własnym jako wielkość ujemna,
- składnik kapitałowy obligacji zamiennych na akcje,
- niezrealizowane zyski netto, dotyczące wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- zyski (straty) z lat ubiegłych,

Składnik kapitałowy obligacji zamiennych na akcje stanowi nadwyżkę wartości godziwej niezrealizowanych zapłat za nabywane aktywa w formie akcji własnych.

Płatności w formie akcji własnych

Świadczenia wobec pracowników

Pracownicy Spółki otrzymują nagrody w formie akcji własnych, w związku z czym świadczą usługi w zamian za akcje lub prawa do akcji. Koszt transakcji rozliczanych z pracownikami w instrumentach kapitałowych jest wyceniany przez odniesienie do wartości godziwej na dzień przyznania praw. Przy wycenie transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych nie są uwzględniane żadne warunki dotyczące efektywności/wyników, poza tymi, które są związane z ceną akcji Spółki.

Koszt transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych jest ujmowany wraz z odpowiadającym mu wzrostem wartości kapitału własnego w okresie, w którym spełnione zostały warunki dotyczące efektywności/wyników, kończącym się w dniu, w którym określone pracownicy zdobędą pełne uprawnienia do świadczeń („dzień nabycia praw”). Skumulowany koszt ujęty z tytułu transakcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych na każdy dzień bilansowy do dnia nabycia praw odzwierciedla stopień upływu okresu nabywania praw oraz liczbę nagród, do których prawa – w opinii zarządu Spółki na ten dzień, opartej na możliwie najlepszych szacunkach liczby instrumentów kapitałowych – zostaną ostatecznie nabyte.

Żadne koszty nie są ujmowane z tytułu nagród, do których prawa nie zostaną ostatecznie nabyte, z wyjątkiem nagród, w przypadku których nabycie praw zależy od warunków rynkowych, które są traktowane jako nabyte bez względu na fakt spełnienia uwarunkowań rynkowych, pod warunkiem spełnienia wszystkich innych warunków dotyczących efektywności.

Nabywanie aktywów

Spółka nabywając aktywa opłaca je akcjami własnymi. Koszty nabycia aktywów jest wyceniany w odniesieniu do wartości godziwej nabywanych aktywów. Różnica pomiędzy ceną emisyjną akcji lub obligacji zamiennych na akcje a wartością godziwą nabywanych aktywów powoduje korektę nadwyżki wartości nominalnej nad emisyjną. W przypadku gdy wydanie akcji (obligacji zamiennych na akcje) odbywa się w terminach późniejszych niż uzyskanie praw do zarządzania nabywanymi aktywami, różnica pomiędzy ceną emisyjną akcji lub obligacji zamiennych na akcje a wartością godziwą nabywanych aktywów jest odnoszona na pozostałe kapitały do momentu wydania akcji.

Aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana

Zgodnie z MSSF 5 dana działalność zostaje sklasyfikowana jako zaniechana w przypadku spełnienia kryteriów klasyfikacji tej działalności jako przeznaczonej do sprzedaży lub jeśli Emitent dokonał faktycznego zaprzestania tej działalności.

Działalność lub aktywa są przeznaczone do sprzedaży, gdy wartość bilansowa działalności lub aktywów zostanie odzyskana w wyniku transakcji sprzedaży, a nie kontynuacji działalności.

Spółka zastosowała zasady MSSF 5 od dnia 1 stycznia 2005 roku.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (kontynuacja)

SOFTBANK S.A.

Przychody

Zasady rachunkowości dotyczące rozpoznawania przychodów z realizacji kontraktów informatycznych zostały opisane wcześniej w niniejszej informacji dodatkowej. Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również następujące kryteria:

Przychody ze sprzedaży towarów

Przychody ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży sprzętu komputerowego i licencji obcych są rozpoznawane w momencie dostawy do klienta, o ile sprzedaż sprzętu komputerowego nie łączy się z wykonaniem usług wdrożeniowych, gdyż wówczas stosuje się metodę zaawansowania kosztowego.

Przychody ze sprzedaży produktów

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody ze sprzedaży usług wdrożeniowych są uznawane zgodnie ze stopniem zaawansowania. Natomiast przychody ze sprzedaży licencji dotyczących oprogramowania komputerowego rozpoznawane są systematycznie wraz z czasem trwania umów, których dotyczą.

Przychody ze świadczenia usług

Przychody z realizacji usług wdrożeniowych są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Przychody z wykonania niezakończonych usług, objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli kwotę przychodu można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania mierzony jest udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w szacowanych całkowitych kosztach wykonania usługi lub udziałem nakładów wykonanej pracy w stosunku do całkowitych planowanych nakładów pracy. Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Spółka spodziewa się odzyskać. Przychody z tytułu opłat licencyjnych rozpoznawane są na zasadzie memoriału.

Spółka prezentuje przychody ze sprzedaży w podziale na produkty i towary. Prezentacja ta odzwierciedla podział uzyskiwanych korzyści ekonomicznych. Przychody ze sprzedaży towarów stanowią część działalności typowo handlowej, zaś przychody ze sprzedaży produktów są wynikiem realizowanych projektów informatycznych, w ramach których świadczone są usługi budowy systemów informatycznych i serwisu.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dokładnie dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

Przychody z odsetek stanowią odsetki od udzielonych pożyczek, inwestycji w papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności, depozytów bankowych i pozostałych tytułów, oraz rozliczone dyskonto kosztów (zobowiązań) zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Jednostka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszty sprzedanych towarów, produktów i usług obejmują koszty bezpośrednio związane z nabyciem sprzedanych towarów lub wytworzeniem sprzedanych usług. Koszty sprzedaży obejmują koszty handlowe. Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem Spółką oraz koszty administracji.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (kontynuacja) SOFTBANK S.A.

Podatek dochodowy i podatek od towarów i usług

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest wyliczana metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa na podatek odroczoney ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, za wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczoney powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty, za wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczoney wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w rachunku zysków i strat.

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane w wartości pomniejszonej o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem, gdy:

- podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie towarów i usług nie jest możliwy do odzyskania od władz podatkowych; wtedy podatek od towarów i usług jest ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązania są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz władz podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (kontynuacja) SOFTBANK S.A.

Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy; zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

Pochodne instrumenty finansowe (derywaty)

Działalność Spółki narażona jest na różne rodzaje ryzyka finansowego – w tym na zmiany rynkowych cen instrumentów dłużnych i kapitałowych, wahania kursów walutowych oraz stóp procentowych. Ogólny program zarządzania ryzykiem przez Spółkę koncentruje się na nieprzewidywalności rynków finansowych i stara się minimalizować ich potencjalne negatywne wpływy na wyniki finansowe. W określonym zakresie Spółka wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe, takie jak kontrakty terminowe na waluty obce, w celu minimalizowania ryzyka finansowego.

Pochodne instrumenty finansowe są ujmowane pierwotnie w księgach według ceny nabycia, a następnie wyceniane są według wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej pochodnych instrumentów finansowych ujmowane są natychmiast w rachunku zysków i strat, jako że Spółka nie wykorzystuje instrumentów, które kwalifikowałyby się jako rachunkowość zabezpieczeń zgodnie z MSR 39. Instrumenty pochodne prezentowane są w bilansie jako aktywa lub zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

Wartość godziwa instrumentów pochodnych, którymi obrót odbywa się na rynkach regulowanych oraz papierów wartościowych dostępnych do sprzedaży ustalana jest na podstawie notowanych cen rynkowych na dzień bilansowy. Wartość godziwa terminowych kontraktów walutowych jest ustalana z wykorzystaniem terminowych rynkowych kursów walut na dzień bilansowy.

Do oszacowania wartości godziwej instrumentów pochodnych, którymi nie obraca się na rynkach regulowanych oraz pozostałych instrumentów finansowych, Spółka stosuje różne metody i założenia, które bazują na warunkach rynkowych występujących na każdy moment bilansowy. Zazwyczaj stosowane są notowania rynkowe lub notowania dealerów dla określonych lub podobnych instrumentów. Inne techniki, jak na przykład modele wyceny opcji lub zdyskontowana wartość przyszłych oszacowanych przepływów pieniężnych, wykorzystywane są do ustalenia wartości godziwej pozostałych instrumentów.

Dla celów ujęcia w sprawozdaniu finansowym wartość godziwa zobowiązań finansowych oszacowywana jest przez dyskontowanie przyszłych umownych przepływów pieniężnych za pomocą stóp procentowych, dostępnych Spółce dla podobnych instrumentów finansowych.

Wbudowane pochodne instrumenty finansowe wyodrębnia się z umów zasadniczych i wykazuje w księgach odrębnie jako pochodne instrumenty finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- ekonomiczny charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję pochodnego instrumentu finansowego,
- hybrydowy (połączony) instrument zawierający wbudowany pochodny instrument finansowy nie jest wyceniany w wartości godziwej, której zmiany odnoszone są do przychodów lub kosztów okresu sprawozdawczego.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**ZASADY RACHUNKOWOŚCI ZASTOSOWANE PRZY SPORZĄDZANIU
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (kontynuacja)
SOFTBANK S.A.**

Wbudowane instrumenty pochodne wykazuje się w księgach podobnie do innych pochodnych instrumentów finansowych, które nie są zaliczane do instrumentów zabezpieczających.

W przypadku niektórych rodzajów transakcji, wbudowany instrument pochodny nie jest oddzielany od umowy zasadniczej i ujmowany oddzielnie, jeżeli transakcja ta jest dokonywana w walucie uznanej za zwyczajowo stosowaną w tego rodzaju transakcjach. Do tego typu umów zaliczane są między innymi umowy najmu nieruchomości oraz, począwszy od dnia 1 stycznia 2005 roku, z uwagi na wzrastającą powszechność i skalę stosowania EUR również kontrakty na usługi IT.

W przypadku umów denominowanych w walutach obcych, uznanych za waluty funkcjonalne nie są wydzielane wbudowane instrumenty pochodne. Przychody i koszty wynikające z takich umów są ustalane w oparciu kurs bieżący.

Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych jest ustalana w odniesieniu do bieżących kursów terminowych (*forward*) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana w odniesieniu do wartości rynkowej podobnych instrumentów.

Emitent w okresie sprawozdawczym i w 2004 roku nie stosował zasad rachunkowości zabezpieczeń.

Zysk netto na akcję (podstawowy i rozwodniony)

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym

Rzeczony zysk netto na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez sumę średniej ważonej liczby akcji w danym okresie sprawozdawczym i wszystkich potencjalnych akcji nowych emisji.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

1. Struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów i usług

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 tys. PLN
Oprogramowanie i wdrożenia	96 367	113 949
Serwis	80 735	59 525
Sprzęt komputerowy	4 351	39 100
Razem	181 453	212 574

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 tys. PLN
Sprzęt komputerowy	71 161	112 472
Oprogramowanie	71 277	63 782
Razem	142 438	176 254

W 2005 roku Emitent podjął decyzje o zmianie prezentacji przychodów i kosztów operacyjnych w podziale na produkty i towary. Obecnie przychody i koszty operacyjne są klasyfikowane jako produkty lub towary ze względu na rodzaj realizowanego projektu, niezależnie czy rozwiązania zostały stworzone bezpośrednio przez Spółkę, czy przez podmioty trzecie.

Zmiana ta została zastosowana retrospektywnie i spowodowała wzrost przychodów ze sprzedaży produktów w 2004 roku o 107 835 tys. PLN, powodując zmniejszenie sprzedaży towarów i materiałów o taką samą kwotę w danych 2004 rok.

Powyżej opisana zmiana nie jest wynikiem zastosowania zasad MSSF.

Spółka prezentuje przychody ze sprzedaży w podziale na produkty i towary. Prezentacja ta odzwierciedla podział uzyskiwanych korzyści ekonomicznych. Przychody ze sprzedaży towarów stanowią część działalności typowo handlowej, zaś przychody ze sprzedaży produktów są wynikiem realizowanych projektów informatycznych, w ramach których świadczone są usługi budowy systemów informatycznych i serwisu.

Softbank S.A. w bieżącym okresie sprawozdawczym i w analogicznym okresie roku poprzedniego osiągnęła 99% przychodów ze sprzedaży na polskim rynku, eksport stanowił jedynie marginalną część obrotów Spółki. Działalność Emitenta ogranicza się tylko do branży informatycznej dlatego też Spółka nie prezentuje podziału działalności wg branż lub segmentów geograficznych.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SOFTBANK S.A.****2. Struktura kosztów działalności**

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 tys. PLN
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (-)	(127 130)	(157 898)
Zużycie materiałów i energii (-)	(1 147)	(1 090)
Usługi obce (-)	(78 328)	(76 810)
Wynagrodzenia (-)	(56 930)	(50 050)
Świadczenia na rzecz pracowników (-)	(6 995)	(5 053)
Amortyzacja (-)	(5 373)	(5 045)
Podatki i opłaty (-)	(880)	(570)
Podróże służbowe (-)	(1 379)	(1 248)
Pozostałe (-)	4 153	(17 626)
Koszty zakupu oprogramowania poniesione w związku z prowadzonymi wdrożeniami systemów informatycznych (-)	(2 875)	(14 238)
Koszty zakupu sprzętu przy wdrożeniach systemów informatycznych (-)	(2 567)	(33 174)
Razem	(279 451)	(362 802)
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(402)	(5)
Koszty sprzedaży (-)	(7 045)	(7 441)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(25 985)	(31 424)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów (-)	(118 889)	(166 034)

Wybrane pozycje ujęte w kosztach własnych

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 tys. PLN
Usługi obce, w tym (-):	(78 328)	(76 810)
Najem pojazdów i innych aktywów (-)	(935)	(1 461)
Najem powierzchni biurowej i magazynowej(-)	(2 618)	(2 318)
Najem innej powierzchni (-)	(611)	(543)
Usługi konsultacyjne (-)	(3 812)	(2 523)
Usługi i opłaty telekomunikacyjne (-)	(1 445)	(1 296)
Usługi transportowe (-)	(174)	(56)
Usługi audytorskie i prawne (-)	(2 165)	(2 193)
Pozostałe koszty usług obcych (-)	(7 863)	(4 959)
Koszty usług informatycznych (-)	(58 705)	(61 461)

W 2005 roku Emitent podjął decyzje o zmianie prezentacji przychodów i kosztów operacyjnych w podziale na produkty i towary. Obecnie przychody i koszty operacyjne są klasyfikowane jako produkty lub towary ze względu na rodzaj realizowanego projektu, niezależnie czy rozwiązania zostały stworzone bezpośrednio przez Spółkę, czy przez podmioty trzecie.

Zmiana ta w 2004 roku spowodowała wzrost kosztów wytworzenia sprzedanych produktów w 2004 roku o 109 351 tys. PLN, powodując o tę samą kwotę zmniejszenie kosztu zakupu towarów i materiałów.

Powyżej opisana zmiana nie jest wynikiem zastosowania zasad MSSF.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SOFTBANK S.A.****3. Pozostałe przychody i koszty operacyjne****Pozostałe przychody operacyjne**

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005	12 miesięcy do 31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
Zwrot nadpłaconego „podatku u źródła”	11 294	0
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	147	205
Rezerwy na zobowiązania	182	3 338
Rozwiązanie rezerw na koszty z tytułu ryzyk podatkowych	0	2 899
Rozwiązanie niewykorzystanej części rezerwy restrukturyzacyjnej	0	239
Pozostałe rezerwy	182	200
Pozostałe	694	440
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	12 317	3 983

Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005	12 miesięcy do 31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
Darowizny przekazane podmiotom niepowiązanym (-)	(105)	(102)
Odpis aktualizujący WNiP (-)	0	(3 038)
Zawiązanie innych rezerw, w tym:	(1 075)	(5 457)
Rezerwy na zobowiązania (-)	(1 075)	(734)
Rezerwa restrukturyzacyjna (-)	0	(4 723)
Pozostałe koszty operacyjne (-)	(218)	(831)
Razem pozostałe koszty operacyjne	(1 398)	(9 428)

W 2005 roku Softbank S.A., na podstawie wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 23 maja 2005 roku, otrzymanego przez Emitenta 6 lipca 2005 roku oraz decyzji uchylających Dyrektora Izby Skarbowej z dnia 30 i 31 maja 2005 roku, ubiegła się o zwrot wpłaconego w dniu 6 stycznia 2003 roku zryczałtowanego podatku dochodowego („podatek u źródła”) za lata 1998-2002 w kwocie 10 440 tys. PLN. Na podstawie wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego (WSA) i decyzji uchylających Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie uznano, że Emitent nie był zobowiązany do wyżej wymienionej wpłaty na rachunek urzędu skarbowego. W 2005 roku Emitent otrzymał zwrot nadpłaty zryczałtowanego podatku dochodowego („podatek u źródła”) za lata 1998-2001 w wysokości 11 294 tys. PLN.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

4. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 tys. PLN
Przychody odsetkowe z pożyczek udzielonych, papierów dłużnych i depozytów bankowych	1 469	1 976
Pozostałe przychody odsetkowe	8 686	1 746
Zyski ze zmian wartości inwestycji kapitałowych	2 739	0
Dodatnie różnice kursowe	225	0
Dywidendy otrzymane od podmiotów niepowiązanych	811	37
Pozostałe przychody finansowe	599	2 849
Przychody finansowe ogółem (według wartości historycznej)	14 529	6 608
Zyski ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty typu forward	9 965	63 084
Zyski ze zmian wartości godziwej wbudowanych walutowych instrumentów pochodnych	12 870	0
Zyski z realizacji walutowych instrumentów pochodnych	21 518	2 075
Wyceny opcji na akcje zakupu spółki Asseco Poland S.A.	2 830	0
Przychody finansowe ogółem	61 712	71 767

Koszty finansowe

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 tys. PLN
Koszty odsetek od kredytów bankowych i kredytów w rachunkach bieżących (-)	(2 233)	(1 270)
Pozostałe koszty odsetkowe (-)	(1 733)	(257)
Odsetki od krótkoterminowych papierów komercyjnych (-)	(3 305)	(2 096)
Ujemne różnice kursowe (-)	(8 818)	(3 897)
Straty ze sprzedaży inwestycji kapitałowych, w jednostkach powiązanych (-)	(201)	(6)
Straty ze spadku wartości inwestycji kapitałowych	(4 572)	(10 517)
Pozostałe koszty finansowe (-)	(264)	(351)
Koszty finansowe ogółem (według kosztu historycznego)	(21 126)	(18 394)
Straty ze zmian wartości godziwej wbudowanych walutowych instrumentów pochodnych (-)	(21 801)	(83 681)
Straty ze zmian wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych - zawarte kontrakty forward (-)	(19 893)	0
Koszty finansowe ogółem	(62 820)	(102 075)

W 2005 roku Softbank S.A. sfinalizowała transakcję sprzedaży 100% akcji spółki Epsilio S.A., w wyniku realizacji umowy sprzedaży zawartej w grudniu 2004 roku. Cena sprzedaży akcji spółki Epsilio S.A. została ustalona na kwotę 24 500 tys. PLN, zaś płatność została rozłożona na dwie raty. Pierwsza w kwocie 12 450 tys. PLN została zapłacona w 2004 roku. Druga rata została zapłacona w grudniu 2005 roku. Wartość bieżąca (zdyskontowana) płatności za akcje spółki Epsilio S.A. wyniosła 23 798 tys. PLN. Z tytułu powyżej opisanej transakcji Spółka nie wykazała zysku (straty) ponieważ wartość zdyskontowanych płatności odpowiadała wartości netto Epsilio S.A. na dzień zbycia.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

4. Przychody i koszty finansowe (kontynuacja)

Przychody finansowe (kontynuacja)

W 2005 roku oraz w analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka posiadała szereg zawartych kontraktów typu „forward” na zakup lub sprzedaż walut EUR lub USD. Wartość godziwa aktywów finansowych (długo i krótkoterminowych) z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiła 51 249 tys. PLN, zaś na dzień 31 grudnia 2004 roku 63 085 tys. PLN. Wycena zawartych kontraktów forward w 2005 roku spowodowała zwiększenie kosztów finansowych o kwotę 19 893 tys. PLN, przy jednoczesnym zwiększeniu przychodów finansowych o kwotę 9 965 tys. PLN. W 2004 roku wycena kontraktów typu forward zwiększyła przychody finansowe o kwotę 63 084 tys. PLN.

W 2005 roku zyski z realizacji zawartych kontraktów typu forward wyniosły 21 518 tys. PLN, zaś w 2004 roku 2 075 tys. PLN.

W 2005 roku, jak również w analogicznym okresie roku poprzedniego, Emitent posiadał szereg wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych wynikających z zawartych umów handlowych w walutach EUR lub USD. Wartość zobowiązań finansowych (długo i krótkoterminowych) z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiła 95 459 tys. PLN, zaś na dzień 31 grudnia 2004 roku 89 030 tys. PLN. Wycena wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych w 2005 roku spowodowała zwiększenie przychodów finansowych o kwotę 11 597 tys. PLN, jednocześnie zwiększając koszty finansowe o kwotę 21 801 tys. PLN. W 2004 roku wycena walutowych instrumentów pochodnych spowodowała zwiększenie kosztów finansowych o kwotę 83 681 tys. PLN.

W przypadku niektórych rodzajów transakcji, wbudowany instrument pochodny nie jest oddzielany od umowy zasadniczej i ujmowany oddzielnie, jeżeli transakcja ta jest dokonywana w walucie uznanej za zwyczajowo stosowaną w tego rodzaju transakcjach. Do tego typu umów zaliczane są między innymi umowy najmu nieruchomości oraz, począwszy od dnia 1 stycznia 2005 roku, z uwagi na wzrastającą powszechność i skalę stosowania EUR również kontrakty na usługi IT.

W październiku 2005 roku Spółka zawarła umowę z Panem Adamem Góralem umowę „opcji” na zakup 268 tys. sztuk akcji spółki Asseco Poland S.A. (dawny Comp Rzeszów S.A.) w okresie 6 miesięcy od dnia 27 września 2005 roku. Na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość opcji wynosiła 2 830 tys. PLN i w całości powiększyła wartość przychodów finansowych. Opcja została wyceniona w oparciu o model matematyczny do wyceny opcji hawajskich.

W 2005 roku spółka dokonała odpisu aktualizującego wartości inwestycji w spółkę Sawan Grupa Softbank S.A. w kwocie 3 180 tys. PLN, co było wynikiem zawartej w 2005 roku umowy nabycia przedsiębiorstwa od tejże jednostki, na mocy której przeniesiono całą działalność operacyjną spółki do Softbank S.A., co opisano w punkcie 9 Not objaśniających do sprawozdania finansowego. Wartość odzyskiwalna została ustalona w oparciu o zdyskontowane przepływy pieniężne. Średnia stopa dyskonta zastosowana w celu ustalenia wartości bieżącej generowanych przyszłych przepływów pieniężnych wyniosła około 6%.

W 2005 roku Spółka dokonała zmniejszenia wartości utworzonych odpisów aktualizujących wartości spółki Mediabank S.A. w kwocie 1 492 tys. PLN, ustalając tym samym jej wartość na poziomie 4 500 tys. PLN. Odwracane odpisy aktualizujące zostały utworzone w 2005 i 2004 roku.

Odwrócenie odpisu aktualizującego wartości spółki Mediabank S.A. zostało dokonane na podstawie wyceny wartości ww. jednostki przez niezależnego eksperta, która została dokonana w wyniku otrzymanych w 2005 roku zapytań ofertowych odnośnie zakupu tej jednostki, za cenę w przedziale od 2 500 tys. PLN do 6 000 tys. PLN, zależnie od kondycji finansowej spółki.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

5. Podatek dochodowy (bieżący i odroczony)

Główne składniki obciążenia wyniku z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (bieżącego i odroczonego)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005	12 miesięcy do 31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
Bieżący podatek dochodowy	1 003	0
Odroczony podatek dochodowy	0	(4 302)
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	(4 302)
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 003	(4 302)

Główne składniki obciążenia kapitału własnego z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005	12 miesięcy do 31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
Niezrealizowany zysk z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	(1 601)

Wartość odroczonego podatku dochodowego ujętego bezpośrednio w kapitale własny, w 2004 roku wynika z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (inwestycja w akcje spółki Asseco Poland S.A.). W 2005 roku w wyniku realizacji transakcji nabycia dodatkowego pakietu akcji ww. spółki stała się jednostką stowarzyszoną, zaś jej wycena została odwrócona.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z wysokimi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SOFTBANK S.A.****5. Podatek dochodowy (bieżący i odroczony) (kontynuacja)**

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005	12 miesięcy do 31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	54 653	(9 722)
Strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	54 653	(9 722)
Obowiązująca stawka podatku dochodowego od osób prawych	19 %	19 %
Podatek dochodowy według obowiązującej ustawowej stawki podatkowej	10 384	(1 847)
Nie podatkowe przychody i koszty finansowe	(187)	1 617
Pozostałe przychody i koszty nie podatkowe	951	280
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową	45	48
Przychody i koszty podatkowe	26	9
Zwrot nadpłaconego podatku u źródła	(2 155)	0
Różnica wynikająca z innej stawki podatku dochodowego odprowadzanego poza granicami Polski	50	0
Zmiana odpisu aktualizującego wartość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(8 111)	(4 409)
Według efektywnej stawki podatkowej wynoszącej: 2005 1,84%, 2004 44,25%	1 003	(4 302)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005	12 miesięcy do 31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 003	(4 302)
Podatek dochodowy wykazany w bezpośrednio w kapitale własnym	0	(1 601)
Razem podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej	1 003	(5 903)

Na dzień 31 grudnia 2005 roku łączna wartość potencjalnego aktywa z tytułu podatku odroczonego wyniosła 46 029 tys. PLN a po skompensowaniu z rezerwą z tytułu podatku odroczonego 27 020 tys. PLN. Podstawowe pozycje aktywa po skompensowaniu z rezerwą stanowią:

- nadwyżka niezrealizowanych kosztów finansowych nad przychodami w kwocie 8 438 tys. PLN, która składała się przede wszystkim z przeszacowania wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych i wyceny zawartych kontraktów „forward”,
- odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych o wartości 6 766 tys. PLN,
- straty podatkowe z lat poprzednich w kwocie 6 298 tys. PLN,

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka dokonała weryfikacji szacunków w zakresie planowanego do osiągnięcia w przyszłości dochodu do opodatkowania i uznała, że wartością aktywa (po potrąceniu z rezerwą) z tytułu odroczonego podatku dochodowego możliwą do odzyskania jest kwota 19 008 tys. zł. Zarząd Spółki na podstawie prognoz wyników podatkowych na lata 2006 – 2008 i obowiązujących obecnie zapisów ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych uważa, że realizacja rozpoznanego w tej kwocie aktywa jest bardzo prawdopodobna. Prognoza wyników podatkowych przewiduje realizację całości nierozliczonych na dzień 31 grudnia 2005 roku strat podatkowych oraz że część aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie zrealizuje się do końca 2008 roku. Zarząd Spółki nie jest w stanie przewidzieć wyników podatkowych po okresie prognozy, nie ma więc pewności co do realizacji całości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w związku z powyższym dokonano odpisu aktualizującego w kwocie 8 111 tys. PLN. Odpis ten w głównej mierze dotyczy różnic przejściowych wynikających z wycen długoterminowych kontraktów IT oraz wycen pochodnych instrumentów finansowych.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

5. Podatek dochodowy (bieżący i odroczony) (kontynuacja)

	BILANS		RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	
	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004	12 miesięcy do 31 grudnia 2005	12 miesięcy do 31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Odroczone zyski i straty z tytułu kontraktów walutowych (-)	(9 737)	(11 986)	2 249	(11 673)
Przychody z tytułu wyceny bilansowej kontraktów IT (-)	(8 098)	(7 828)	(270)	(7 795)
Pozostałe przychody (koszty) finansowe	(559)	(27)	(532)	52
Wycena aktywów trwałych do wartości godziwej (-)	(485)	(500)	15	76
Przychody finansowe z tytułu odsetek naliczonych (-)	(41)	(127)	86	(19)
Przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (-)	0	(1 601)	0	0
Inne (-)	(89)	0	(89)	0
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	(19 009)	(22 069)		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Różnica pomiędzy amortyzacją podatkową a rachunkową	2 967	4 212	(1 245)	2 543
Koszty finansowe z tytułu naliczonych odsetek	141	238	(97)	238
Rozliczenia międzyokresowe, rezerwy i inne zobowiązania	2 049	2 182	(133)	1 506
Odpisy aktualizujące należności	737	141	596	(147)
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych	6 776	6 871	(95)	(2 130)
Wycena bilansowa kontraktów IT	8 427	7 672	755	7 043
Pozostałe koszty (przychody) finansowe	682	167	515	119
Przeszacowanie wbudowanych instrumentów pochodnych	17 952	16 561	1 391	15 586
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	6 108	17 200	(11 092)	(4 604)
Inne	0	165	(165)	(688)
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	45 839	55 409		
Odpis dotyczący braku możliwości realizacji aktywa z tytułu podatku odroczonego	(7 822)	(15 934)	8 111	(4 409)
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	38 017	39 475		
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			0	(4 302)
Aktywa netto po kompensacie z rezerwą z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 008	17 406		

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

6. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu, skorygowaną o wpływ zamiany obligacji zamiennych na akcje zwykłe.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 tys. PLN
Zysk netto zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	53 650	(5 420)

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 sztuk akcji	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 sztuk akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	22 281 425	20 950 512
Wpływ rozwodnienia emisja akcji:	32 748	16 374
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję	22 314 173	20 966 886

W kalkulacji średniej ważonej liczby akcji w 2005 roku Spółka uwzględniła 25 174 713 sztuk akcji wyemitowanych w latach 1997-2005.

W kalkulacji skorygowanej średniej ważonej liczby akcji w 2005 roku Spółka uwzględniła 25 174 713 sztuk akcji serii U1, U2 i T wyemitowanych w ramach emisji akcji po cenie nominalnej 1 PLN, oraz 32 748 sztuk obligacji zamiennych na akcje wyemitowanych w 2001 roku.

Obligacje zamienne na akcje zostały wyemitowane celem realizacji programu motywacyjnego kadry zarządzającej spółek Multinet S.A., Pik-Net Sp. z o.o. i Polbox Sp. z o.o., co szerzej opisano w punkcie 19. Not objaśniających do sprawozdania finansowego.

W związku z niespełnieniem warunków programu motywacyjnego 16 374 sztuk obligacji zamiennych zostało przeznaczone dla właścicieli spółek Multinet S.A., Pik-Net Sp. z o.o. i Polbox Sp. z o.o., jako częściowa forma zapłaty za ww. spółki, co szerzej opisano w punkcie 19. Not objaśniających do sprawozdania finansowego.

W listopadzie 2005 roku Zarząd Softbank S.A. podjął decyzję o przyznaniu 16 374 sztuk obligacji zamiennych na akcje wybranym pracownikom Softbank S.A. Zasady przyznawania i warunki programu motywacyjnego zostały określone w marcu 2006 roku i są to staż pracy, opinia u bezpośrednich przełożonych, poziom posiadanych jaki i zdobytych kwalifikacji. Obligację zostaną przyznane nie później niż do dnia 31 października 2006 roku.

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji lub potencjalnych akcji.

7. Dywidendy

Wynik za 2004 rok Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Softbank S.A. został w całości przeniesiony na kapitał zapasowy.

W 2006 roku Zarząd Softbank S.A. zamierza zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy w wysokości 30% zysku netto za 2005 rok, tym samym dywidenda wyniesie około 64 groszy na jedną akcję.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

31 grudnia 2005 roku w tys. PLN	Grunty i budynki tys. PLN	Komputery i inny sprzęt biurowy tys. PLN	Środki transportu tys. PLN	Pozostałe środki trwałe tys. PLN	Środki trwałe w budowie tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	9 782	3 287	895	703	69	14 736
Zwiększenia stanu, z tytułu:	1	2 920	620	1 093	0	4 634
Zakupu	1	2 920	620	1 093	0	4 634
Zmniejszenia stanu, z tytułu: (-)	(352)	(2 066)	(432)	(358)	(27)	(3 235)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(352)	(2 050)	(388)	(319)	0	(3 109)
Pozostałe	0	(16)	(44)	(39)	(27)	(126)
Na dzień 31 grudnia 2005 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji i odpisów aktualizujących	9 431	4 141	1 083	1 438	42	16 135
Na dzień 1 stycznia 2005 roku						
Cena nabycia/koszt wytworzenia	10 289	10 961	2 837	3 077	69	27 233
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(507)	(7 674)	(1 942)	(2 374)	0	(12 497)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2005 roku	9 782	3 287	895	703	69	14 736
Na dzień 31 grudnia 2005 roku						
Wartość brutto	10 213	13 519	2 713	4 121	42	30 608
Skumulowana amortyzacja i odpis z tytułu utraty wartości (-)	(782)	(9 378)	(1 630)	(2 683)	0	(14 473)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2005 roku	9 431	4 141	1 083	1 438	42	16 135

Na dzień 31 grudnia 2005 roku rzeczowe aktywa trwałe w wartości księgowej netto 6 349 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych, z tytułu których na dzień 31 grudnia 2005 roku saldo zobowiązania wynosiło 7 481 tys. PLN.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SOFTBANK S.A.****8. Rzeczowe aktywa trwale (kontynuacja).**

31 grudnia 2004 roku w tys. PLN	Grunty i budynki tys. PLN	Komputery i inny sprzęt biurowy tys. PLN	Środki transportu tys. PLN	Pozostałe środki trwale tys. PLN	Środki trwale w budowie tys. PLN	Ogółem tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2004 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	10 134	3 656	709	745	0	15 244
Zwiększenia stanu, z tytułu:	0	1 313	712	156	69	2 250
Zakupu	0	1 313	712	156	69	2 250
Zmniejszenia stanu, z tytułu: (-)	(352)	(1 682)	(526)	(198)	0	(2 758)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	(352)	(1 638)	(465)	(194)	0	(2 649)
Pozostałe	0	(44)	(61)	(4)	0	(109)
Na dzień 31 grudnia 2004 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji i odpisów aktualizujących	9 782	3 287	895	703	69	14 736
Na dzień 1 stycznia 2004 roku						
Cena nabycia/koszt wytworzenia	10 289	11 765	3 105	2 958	0	28 117
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(155)	(8 109)	(2 396)	(2 213)	0	(12 873)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2004 roku	10 134	3 656	709	745	0	15 244
Na dzień 31 grudnia 2004 roku						
Wartość brutto	10 289	10 961	2 837	3 077	69	27 233
Skumulowana amortyzacja i odpis z tytułu utraty wartości (-)	(507)	(7 674)	(1 942)	(2 374)	0	(12 497)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2004 roku	9 782	3 287	895	703	69	14 736

Na dzień 31 grudnia 2004 roku środki trwale o wartości księgowej netto 6 603 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2004 z tytułu tych kredytów nie było żadnych zobowiązań.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

9. Wartości niematerialne i prawne.

31 grudnia 2005 roku w tys. PLN

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Cena nabycia na 1 stycznia 2005 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	0	2 456	1 972	0	4 428
Zwiększenia stanu, z tytułu:	9 047	914	8 682	964	19 607
Zakupu	9 047	914	8 682	964	19 607
Zmniejszenia stanu, z tytułu: (-)	0	(1 564)	(696)	(4)	(2 264)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy	0	(1 564)	(696)	(4)	(2 264)
Na dzień 31 grudnia 2005 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji i odpisów aktualizujących	9 047	1 806	9 958	960	21 771
Na dzień 1 stycznia 2005 roku					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	3 198	14 376	7 007	0	24 581
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	(3 198)	(11 920)	(5 035)	0	(20 153)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2005 roku	0	2 456	1 972	0	4 428
Na dzień 31 grudnia 2005 roku					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	12 245	15 290	15 689	964	44 188
Skumulowana amortyzacja i odpis z tytułu utraty wartości (-)	(3 198)	(13 484)	(5 731)	(4)	(22 417)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2005 roku	9 047	1 806	9 958	960	21 771

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SOFTBANK S.A.****9. Wartości niematerialne i prawne (kontynuacja).**

W dniu 1 lipca 2005 roku Softbank S.A. zawarła umowę sprzedaży przedsiębiorstwa z spółką Sawan Grupa Softbank S.A., na mocy której Spółka nabyła przedsiębiorstwo jako zespół składników materialnych i niematerialnych, obejmujących wszystko, co wchodzi w skład przedsiębiorstwa Sawan Grupa Softbank S.A. w rozumieniu art. 55[1] Kodeksu Cywilnego, z wyłączeniem firmy Sawan Grupa Softbank S.A. Wartość godziwa (zdyskontowana) kosztu nabycia przedsiębiorstwa wyniosła 11 788 tys. PLN. Wartość godziwa nabywanych aktywów netto wyniosła 2 741 tys. PLN. Powstała wartość firmy przy nabyciu przedsiębiorstwa wyniosła 9 047 tys. PLN. Wartość firmy nie podlega amortyzacji lecz jedynie corocznym testom na utratę wartości.

Zgodnie z MSR 36 Spółka wykonała test na utratę wartości firmy. Zasoby nabyte od Sawan Grupa Softbank S.A. zostały potraktowane jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne, do którego przypisano w całości wartość firmy. Odzyskiwalna wartość została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących okres pięcioletni. Do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową na średnim poziomie około 11%. Stopa wzrostu zastosowana do ekstrapolacji przepływów środków pieniężnych wykraczających poza pięcioletni okres została przyjęta na poziomie 0%.

Poniższa tabela przedstawia rozliczenie transakcji nabycia przedsiębiorstwa od Sawan Grupa Softbank S.A.

	Na dzień nabycia według wartości bilansowej tys. PLN	Korekty do wartości godziwej tys. PLN	Na dzień nabycia po korektach do wartości godziwej tys. PLN
Nabywane aktywa			
Rzeczowe aktywa trwałe	905	81	986
Wartości niematerialne	1 834	(1 139)	695
Należności	1 132	0	1 132
Rozliczenia międzyokresowe	80	0	80
Razem aktywa	3 951	(1 058)	2 893
Nabywane zobowiązania			
Zobowiązania pozostałe i rezerwy	152	0	152
Razem zobowiązania	152	0	152
Nabywa wartość aktywów netto			2 741
Cena nabycia			11 788
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia			9 047

Przychody i wynik netto spółki Sawan Grupa Softbank S.A. od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa wynosił odpowiednio 6 072 tys. PLN i 276 tys. PLN. Przychody wygenerowane przez zasoby nabyte od Sawan Grupa Softbank S.A. w okresie od dnia przejęcia ich do Softbank S.A. do dnia 31 grudnia 2005 roku wyniosły 7 053 tys. PLN.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

9. Wartości niematerialne i prawne (kontynuacja).

31 grudnia 2004 roku w tys. PLN

	Wartość firmy	Oprogramowanie komputerowe	Patenty i licencje	Inne	Ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Cena nabycia na 1 stycznia 2004 roku, z uwzględnieniem umorzenia i odpisów aktualizujących	0	4 284	1 694	470	6 448
Zwiększenia stanu, z tytułu:	3 198	36	905	0	4 139
Zakupu	3 198	36	905	0	4 139
Zmniejszenia stanu, z tytułu: (-)	(3 198)	(1 864)	(627)	(470)	(6 159)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(3 198)	0	0	0	(3 198)
Odpis amortyzacyjny za okres sprawozdawczy		(1 864)	(532)	0	(2 396)
Pozostałe	0	0	(95)	(470)	(565)
Na dzień 31 grudnia 2004 roku, z uwzględnieniem skumulowanej amortyzacji i odpisów aktualizujących	0	2 456	1 972	0	4 428
Na dzień 1 stycznia 2004 roku					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	0	8 895	6 206	470	15 571
Skumulowana amortyzacja i odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (-)	0	(4 611)	(4 512)	0	(9 123)
Wartość bilansowa netto na dzień 1 stycznia 2004 roku	0	4 284	1 694	470	6 448
	0	0	0	0	0
Na dzień 31 grudnia 2004 roku					
Cena nabycia (wartość bilansowa brutto)	3 198	14 376	7 007	0	24 581
Skumulowana amortyzacja i odpis z tytułu utraty wartości (-)	(3 198)	(11 920)	(5 035)	0	(20 153)
Wartość bilansowa netto na dzień 31 grudnia 2004 roku	0	2 456	1 972	0	4 428

W okresie sprawozdawczym i w 2004 roku patenty i licencje amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący 5 lat, oprogramowanie komputerowe amortyzowane było równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania wynoszący około 3 lata, inne wartości niematerialne i prawne były amortyzowane przez okres 5 lat.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

9. Wartości niematerialne i prawne (kontynuacja).

W dniu 31 marca 2004 roku Softbank S.A. nabyła od spółki bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o. część przedsiębiorstwa spółki na mocy Umowy sprzedaży przedsiębiorstwa. Emitent nabył przedsiębiorstwo jako zespół składników materialnych i niematerialnych, obejmujących wszystko, co wchodzi w skład przedsiębiorstwa Sprzedającego. Cena sprzedaży przedsiębiorstwa wyniosła 35 tys. zł i została ustalona w oparciu o wycenę niezależnego eksperta. Wartość nabytych aktywów netto (wg wartości godziwej) wyniosła (3 146) tys. zł, w tym kwota 3 216 tys. zł stanowiła pożyczki udzielone spółce przez Emitenta i należności własne. Dodatkowo, Emitent poniósł koszty opisanej wyżej transakcji w kwocie 17 tys. zł. Wartość firmy powstała w wyniku tej transakcji wyniosła 3 198 tys. PLN.

W 2004 roku na podstawie oszacowanej wartości użytkowej nabytych zasobów Zarząd Softbank S.A. podjął decyzję w całości o objęciu odpisem aktualizującym wygenerowaną przy przejęciu przedsiębiorstwa wartość firmy z uwagi na brak pewności co do realizacji w najbliższej przyszłości przychodów z kontraktów, co do których nabyte przedsiębiorstwo posiada kompetencje.

10. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone

Wartość inwestycji w jednostki zależne podlega corocznemu testowi na utratę wartości. Odzyskiwalna wartość została ustalona na podstawie wartości użytkowej przy wykorzystaniu prognoz przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez kadre kierowniczą budżetach finansowych.

Emitent dokonał odpisu aktualizującego wartości inwestycji w spółkę Sawan Grupa Softbank S.A. w kwocie 3 180 tys. PLN oraz odwrócił odpis aktualizujący wartości spółki Mediabank S.A. w kwocie 1 492 tys. PLN, co opisano szczegółowo w punkcie 4 Not objaśniających do sprawozdania finansowego.

W kwietniu 2006 roku Rada Nadzorcza Softbank S.A. wyraziła zgodę na sprzedaż akcji spółki Mediabank S.A.

Wartość jednostki stowarzyszonej Asseco Poland S.A. (dawniej Comp Rzeszów S.A.) ustalona według kosztu nabycia, który wyniósł 86 308 tys. PLN. Wartości rynkowa akcji tej spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiła 123 623 tys. PLN. Spółka Asseco Poland S.A. jest notowana na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych od września 2004 roku.

Długoterminowe	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
Mediabank S.A.	4 500	800
NetPower S.A.	81	0
ZUI Novum Sp.z o.o.	3 917	3 917
Sawan Grupa Softbank S.A.	9 094	8 924
Softbank Serwis Sp. z o.o.	34 800	34 800
Incenti S.A.	38 170	0
Gladstone Consulting Limited	27 388	0
Asseco Poland S.A.	86 308	0
	204 258	48 441

Na dzień 31 grudnia 2005 roku akcje spółki Asseco Poland S.A. (dawniej Comp Rzeszów S.A.) o wartości księgowej netto 86 308 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych, z tytułu których na dzień 31 grudnia 2005 roku zobowiązania wynosiły 15 000 tys. PLN.

Krótkoterminowe	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
Epsilio S.A.	0	23 798

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

10. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone (kontynuacja)

Zbycie akcji spółki Epsilio S.A.

W lutym 2005 roku Softbank S.A. zbyła całość posiadanych akcji spółki Epsilio S.A., w wyniku realizacji zawartej jeszcze w grudniu 2004 roku umowy sprzedaży. Cena sprzedaży akcji spółki Epsilio S.A. została ustalona na kwotę 24 500 tys. PLN, zaś płatność została rozłożona na dwie raty. Pierwsza w kwocie 12 450 tys. PLN została zapłacona jeszcze w 2004 roku, druga rata natomiast została zapłacona w grudniu 2005 roku. Wartość bieżąca (zdyskontowana) płatności za akcje spółki Epsilio S.A. wyniosła 23 798 tys. PLN.

Wartość bilansowa netto zbywanych akcji wynosiła 23 798 tys. PLN, w związku z dokonanymi odpisami aktualizującymi w 2004 roku. Z tytułu powyżej opisanej transakcji Spółka nie wykazała zysku (straty) ponieważ wartość zdyskontowanych płatności odpowiadała wartości netto Epsilio S.A. na dzień zbycia.

Nabycie akcji spółki Sawan Grupa Softbank S.A.

W dniu 27 stycznia 2005 roku Softbank S.A. zawarła umowy nabycia od trzech osób fizycznych łącznie 7 000 akcji Sawan Grupa Softbank S.A. z siedzibą w Krakowie, o wartości nominalnej 11 złotych każda, za łączną kwotę 3 492 tys. PLN. Nabyte akcje stanowią 28,12% kapitału zakładowego oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Sawan Grupa Softbank S.A.

W wyniku tej transakcji Spółka posiada 100% akcji Sawan Grupa Softbank S.A. Wartość godziwa ceny nabycia (po zdyskontowaniu) wyniosła 3 332 tys. PLN. Zapłata za akcje spółki w wysokości 3 492 tys. PLN została podzielona na raty. Na dzień 31 grudnia 2005 roku cena nabycia została uiszczona w całości i została pokryta ze środków własnych.

Nabycie i zbycie spółki Koma S.A.

W dniu 11 lipca 2005 roku Softbank S.A. objęła 100% akcji spółki Koma S.A. z siedzibą w Katowicach, dających tyleż samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje spółki Koma S.A. zostały nabyte w ramach emisji akcji serii U1 od Prokom Software S.A. - podmiot dominujący w stosunku do Softbank S.A. (75% akcji) i trzech osób fizycznych (25% akcji). Cena nabycia firmy wynosiła 40 578 tys. PLN i została rozliczona poprzez wydanie 1 459 646 sztuk akcji serii U1 o cenie emisyjnej jednej akcji 27,80 PLN. Cena emisyjna została ustalona na dzień podjęcia Uchwały o transakcji przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Softbank S.A. Koszt nabycia Koma S.A. wyniósł 40 801 tys. PLN.

W październiku 2005 roku Softbank S.A. zbyła 100% akcji Koma S.A., spółce (w 100% zależnej) Softbank Serwis Sp. z o.o. Cena sprzedaży akcji spółki Koma S.A. wynosiła 40 600 tys. PLN. Softbank S.A. zrealizowała stratę na tej transakcji w kwocie 201 tys. PLN.

Transakcja ta jest kolejnym etapem rozpoczętej w lipcu konsolidacji firm Grupy Koma i Softbank Serwis Sp. z o.o. w celu utworzenia Regionalnego Centrum Serwisowego. Spółki Koma S.A. i Softbank Serwis Sp. z o.o. specjalizują się w szeroko rozumianym serwisie technicznym sprzętu komputerowego. W konsekwencji ich połączenia powstanie kilkusetosobowy zespół wysoko wykwalifikowanej i doświadczonej kadry inżynierskiej tworzący jedną z największych ogólnopolskich organizacji serwisowo-logistycznych w kraju.

Do grupy kapitałowej Koma należały także dwie spółki informatyczne Koma Nord Sp. z o.o. oraz MCCnet Sp. z o.o. (pod koniec 2005 roku spółka została włączona do Koma S.A.). Koma Nord Sp. z o.o. kładzie szczególny nacisk na oferowanie zaawansowanych technologii sieciowych, dzięki temu jest Centrum Technologii Sieciowych dla wszystkich oddziałów grupy kapitałowej Koma. Oferta MCCnet Sp. z o.o. koncentrowała się na rynku rozwiązań mobilnych. Rozwiązania MCCnet Sp. z o.o. pomagają w zarządzaniu rozproszonymi zespołami serwisowymi, handlowymi i transportowymi. Raport z wyceny spółki sporządzony przez niezależnego biegłego oszacował wartość Koma S.A. na dzień 31 grudnia 2004 roku w przedziale 52,8 – 64,3 mln PLN. Wycena została dokonana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) oraz metodą porównania wskaźników rynkowych.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

10. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone (kontynuacja)

Nabycie spółki Gladstone Consulting Limited

W październiku 2005 roku Softbank S.A. nabyła od Dadlaw Trustee Ltd z siedzibą w Nikozji na Cyprze 510 udziałów serii A, o wartości nominalnej 1 funt cypryjski każdy, stanowiących 51% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Wspólników spółki Gladstone Consulting Ltd. Koszt nabycia spółki wyniósł 27 388 tys. PLN. Dodatkowo Softbank S.A. posiada opcję kupna/sprzedazy 49% udziałów Gladstone, stanowiących 49% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu Wspólników spółki Gladstone. Softbank S.A. ma prawo do realizacji opcji kupna do 31 marca 2009 roku. Sprzedający ma prawo do wezwania Softbank S.A. do zakupu pozostałych udziałów Gladstone w okresie od 1 do 14 kwietnia 2009 roku. Cena za pozostałe udziały zostanie obliczona w oparciu o cenę wyjściową, która w zależności od terminu wykonania opcji i wyników spółki Gladstone. Emitent nie dokonał wyceny opcji na zakup akcji spółki Gladstone Consulting Limited, ponieważ cena wykonania opcji nie opiera się o żadne wskaźniki kwotowane na rynkach regulowanych. Cena opcji zależy bezpośrednio od przyszłych wyników tej spółki.

Podstawową działalnością spółki Gladstone są profesjonalne usługi konsultingowe w zakresie systemów informatycznych dla instytucji finansowych. Gladstone zatrudnia międzynarodowy zespół ekspertów o wieloletnim doświadczeniu w doradztwie IT dla sektora bankowego.

Nabycie spółki Incenti S.A.

W wyniku realizacji zawartych w 2005 roku umów z Prokom Software S.A. (podmiot dominujący w stosunku do Softbank S.A.) Softbank S.A. na początku października 2005 roku nabyła 5 000 000 akcji spółki Incenti S.A., o wartości nominalnej 10 zł każda stanowiących 100% kapitału zakładowego i upoważniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Softbank S.A. nabyła akcje w spółce Incenti S.A. w zamian za 1 367 854 Akcji Serii U2. Cena emisyjna akcji wynosiła 27,80 PLN, zatem cena 100% akcji Incenti wynosiła 38 026 tys. PLN. Cena emisyjna została ustalona na dzień podjęcia Uchwały o transakcji przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Softbank S.A. Koszt nabycia spółki wyniósł 38 170 tys. PLN.

Spółka Incenti prowadzi działalność w obszarach Outsourcingu IT oraz zapewnienia i utrzymania elementów infrastruktury informatycznej, wykorzystywanej przez systemy klientów.

Incenti, posiadając rozpoznawalną na rynku markę, wzmocni ofertę i kompetencje Softbanku. Połączone kompetencje całej Grupy Kapitałowej Softbank, przy wykorzystaniu spełniającego najwyższe światowe standardy Ośrodka Przetwarzania Danych Incenti, pozwolą zbudować centrum outsourcingu kartowego oraz umocnić pozycję Incenti jako centrum outsourcingu dla Grupy Prokom. Oferta Grupy Kapitałowej Softbank dla banków i instytucji finansowych zostanie również wzbogacona o rozwiązania e-Learning oraz usługi typu BCP i DRP. Nabycie Incenti umożliwi organizację przedsięwzięć zorientowanych na outsourcing procesów biznesowych (BPO), oprócz dotychczasowego outsourcingu infrastruktury informatycznej (ITO).

Raport z wyceny spółki sporządzony przez niezależnego biegłego oszacował wartość Incenti S.A. na dzień 31 grudnia 2004 roku w przedziale 37 – 47,1 mln PLN. Wycena została dokonana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) oraz metodą porównania wskaźników rynkowych.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

10. Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone (kontynuacja)

Nabycie akcji spółki Asseco Poland S.A.

W grudniu 2005 roku Softbank S.A. nabyła 4,38% akcji spółki Asseco Poland S.A. (dawniej Comp Rzeszów S.A.), stanowiących 4,38% kapitału zakładowego i upoważniających do 4,38% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Koszt zakupu ww. akcji wyniósł 28 791 tys. PLN i został sfinansowany ze środków własnych. Akcje zostały nabyte w drodze wykorzystania praw poboru do emisji akcji spółki, przysługujących Softbank S.A., jako akcjonariuszowi ww. jednostki, jak również poprzez wykorzystanie nabytych w październiku 2005 roku od Pana Adama Górala (Prezes spółki Asseco Poland S.A.) praw poboru do 1 450 tys. sztuk akcji Asseco Poland S.A. za 316 tys. PLN. W wyniku realizacji tej transakcji Softbank S.A. posiada 21,92% akcji ww. spółki stanowiących 21,92% kapitału zakładowego i upoważniających do 21,92% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i tym samym osiągnął statut znaczącego inwestora w stosunku do spółki Asseco Poland S.A. Wartość księgowa inwestycji w spółkę Asseco Poland S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiła 86 308 tys. PLN.

Dodatkowo w październiku 2005 roku Softbank S.A. zawarła z Panem Adamem Góralem umowę opcji na nabycie 268 000 sztuk akcji Asseco Poland S.A. Oferta jest wiążąca przez 6 miesięcy od dnia 27 września 2006 roku. Cena sprzedaży jednej akcji jest równa średniej arytmetycznej cen jednej akcji Asseco Poland S.A. z kursów zamknięcia na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 3 miesięcy poprzedzających dzień, w którym Softbank S.A. złoży oświadczenie o przyjęciu oferty. Na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość opcji wynosiła 2 830 tys. PLN i w całości powiększyła wartość przychodów finansowych. Opcja została wyceniona w oparciu model matematyczny do wyceny opcji hawajskich.

Złożenie niniejszych ofert przez Adam Górala, głównego akcjonariusza i Prezesa Asseco Poland S.A. oraz deklaracja Softbank S.A. skorzystania ze wszystkich posiadanych praw poboru do nowej emisji akcji Serii C Asseco Poland S.A. stanowi kontynuację umowy dotyczącej nabycia akcji Asseco Poland S.A. podpisanej w dniu 7 września 2004 roku pomiędzy Adamem Góralem i Softbank S.A. (RB 8/2004) a także potwierdza wolę i determinację obydwu stron do kontynuacji i rozwijania podpisanej w dniu 6 września 2004 roku umowa o współpracy pomiędzy Softbank S.A. i Asseco Poland S.A. Umowa ta reguluje zasady współpracy obu spółek przy projektach informatycznych w sektorze bankowym. Współpraca w tym zakresie pozwoliła na przestrzeni ostatnich 13 miesięcy wzbogacić ofertę produktową obydwu spółek w sektorze bankowym, a dzięki wzajemnemu wykorzystywaniu kompetencji i doświadczeń oraz najlepszych zasobów zgromadzonych w obu spółkach realizowano skutecznie i z powodzeniem projekty w bankach BGŻ SA i PKO BP SA. Dodatkowym wymiernym efektem współpracy był zakup przez Asseco Poland S.A. 100% akcji spółki Epsilio S.A. od Softbank S.A., dzięki czemu Asseco Poland S.A. wydatnie wzmocnił swoją pozycję w segmencie oprogramowania dla banków regionalnych i spółdzielczych, a Softbank S.A. skoncentrowała się na ofercie dla dużych banków korporacyjnych i detalicznych.

Tabela poniżej przedstawia skrócone informacje dotyczące inwestycji w spółkę Asseco Poland S.A.

Asseco Poland S.A. (dawniej Comp Rzeszów S.A.)

31 grudnia 2005

	tys. PLN
Aktywa obrotowe	152 335
Zobowiązania krótkoterminowe	62 279
Aktywa netto	139 426
Przychody	218 983
Zysk netto	24 570

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SOFTBANK S.A.****11. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.**

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
W jednostkach niepowiązanych		
Akcje spółki Asseco Poland S.A. (dawniej Comp Rzeszów S.A.)	0	65 945

W 2004 roku Softbank S.A. nabyła 605 tys. sztuk akcji spółki Comp Rzeszów S.A. (obecnie Asseco Poland S.A.), dających prawo do 17,54 % udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i taki sam udział w kapitale zakładowym. Udział ten nie dawał statusu znaczącego inwestora w jednostce, dlatego na dzień 31 grudnia 2004 roku powyższa inwestycja była wykazywana w długoterminowych aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży.

W 2005 roku Spółka zwiększyła udział w spółce Asseco Poland S.A. do 21,92% udziału w kapitale zakładowym i upoważniającym do 21,92% głosów na walnym zgromadzeniu, tym samym osiągając statut znaczącego inwestora w stosunku do spółki Asseco Poland S.A., w wyniku transakcji opisanej w punkcie 10 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Osiągnięcie statusu znaczącego inwestora w stosunku do spółki Asseco Poland S.A. spowodowało odwrócenie dotychczas dokonanych wycen do wartości godziwej i wykazanie inwestycji w wartości równiej cenie nabycia w pozycji inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku akcje spółki Asseco Poland S.A. w wartości księgowej netto 65 945 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych, z tytułu których na dzień 31 grudnia 2004 roku zobowiązania wynosiły 36 870 tys. PLN.

12. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności.

Długoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
W jednostkach zależnych		
Długoterminowa część pożyczki udzielonej Softbank Serwis Sp. z o.o.	8 000	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
W jednostkach zależnych	11 285	807
Krótkoterminowa część pożyczki udzielonej Softbank Serwis Sp. z o.o.	11 135	0
Krótkoterminowa pożyczka udzielona Mediabank S.A.	150	0
Krótkoterminowa pożyczka udzielona Sawan Grupa Softbank S.A.	0	807
W jednostkach niepowiązanych		
Obligacje	7 250	13 392
Razem	18 535	14 199

Krótkoterminowe obligacje korporacyjne i obligacje skarbu państwa, o wysokiej płynności, były alternatywą lokowania wolnych środków pieniężnych w stosunku do lokat bankowych. Na dzień 31 grudnia 2005 roku stanowiły one w całości zabezpieczenie wystawionych przez bank prowadzący rachunek gwarancji bankowych (dobrego wykonania umowy i przetargowych). Na dzień 31 grudnia 2004 roku powyżej opisane papiery wartościowe były zabezpieczeniem gwarancji bankowych do kwoty 8 500 tys. PLN. Powyżej opisane papiery wartościowe są wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

12. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności (kontynuacja).

Pożyczki dla spółek zależnych zostały udzielone w celu finansowania ich bieżącej działalności, za wyjątkiem spółki Softbank Serwis Sp. z o.o., która to częściowo ze środków z pożyczki sfinansowała zakup akcji spółki Koma S.A. od Softbank S.A., co szerzej opisano w punkcie 10 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Powyżej opisane pożyczki są wyceniane według metody zamortyzowanego kosztu.

Nierozliczone na dzień 31 grudnia 2005 roku saldo pożyczki, udzielonej w dniu 20 października 2005 roku spółce Softbank Serwis Sp. z o.o., zostanie spłacone zgodnie z poniższym harmonogramem.

Data spłaty	Wartość spłaty tys. PLN
2006-03-31	5 000
2006-06-30	4 000
2006-12-31	2 000
2007-06-30	2 000
2007-12-31	2 000
2008-06-30	2 000
2008-12-31	2 000

Odsetki są płatne miesięcznie.

Pożyczka jest oprocentowana według stopy zmiennej WIBOR 1M powiększonej o 2,5 punktu procentowego. Zabezpieczeniem pożyczki są weksle in blanco Softbank Serwis Sp. z o.o.

Pożyczka udzielona spółce Mediabank S.A. została udzielona w wysokości 150 tys. PLN w dniu 5 grudnia 2005 roku. Termin spłaty pożyczki wraz z należnymi odsetkami określono na dzień 31 grudnia 2006 roku. Pożyczka jest oprocentowana według stopy zmiennej WIBOR 3M powiększonej 2,5 punktu procentowego. Zabezpieczeniem pożyczki są należności handlowe Mediabank S.A.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SOFTBANK S.A.****13. Aktywa finansowe ujmowane w wartości godziwej.****Długoterminowe aktywa finansowe ujmowane w wartości godziwej.**

	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
Długoterminowe	34 588	29 291
Zawarte kontrakty forward na zakup walut EUR i USD	31 758	29 291
Opcja na zakup akcji spółki Asseco Poland S.A.	2 830	0

Krótkoterminowe aktywa finansowe ujmowane w wartości godziwej.

	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
Krótkoterminowe	19 921	34 369
Zawarte kontrakty forward na zakup walut EUR i USD	19 491	33 794
Akcje spółki Invar Biuro&Systems S.A.	430	575

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka posiadała szereg zawartych transakcji typu forward na zakup i sprzedaż walut obcych – EUR i USD. Instrumenty te są wyceniane w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Wycena powyżej opisanych aktywów na dzień 31 grudnia 2005 roku wyniosła 51 249 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2004 roku wycena zawartych transakcji forward wyniosła 63 085 tys. PLN.

W październiku 2005 roku Spółka zawarła umowę z Panem Adamem Góralek umowę „opcji” na zakup 268 tys. sztuk akcji spółki Asseco Poland S.A. (dawny Comp Rzeszów S.A.) w okresie 6 miesięcy od dnia 27 września 2005 roku. Na dzień 31 grudnia 2005 roku wartość opcji wynosiła 2 830 tys. PLN i w całości powiększyła wartość przychodów finansowych. Opcja została wyceniona w oparciu model matematyczny do wyceny opcji hawajskich.

Akcje spółki Invar Biuro&Systems S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Na dzień 31 grudnia 2005 roku i na koniec 2004 roku zostały wycenione do wartości godziwej według kursu tych akcji z dnia zamknięcia notowań.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SOFTBANK S.A.****14. Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe i krótkoterminowe.****Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
Usługi serwisowe	7 627	7 552
Koszty projektu "System wewnętrznego bezpieczeństwa"	0	1 440
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 627	8 992

W 2005 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartości kosztów poniesionych w związku z tworzeniem nowego produktu "System wewnętrznego bezpieczeństwa" w kwocie 1 440 tys. PLN. Odpis ten podyktowany był wątpliwością co możliwości uzyskania korzyści ekonomicznych z wyżej opisanego produktu.

W 2004 roku Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartości kosztów poniesionych w związku z tworzeniem nowego produktu "System wewnętrznego bezpieczeństwa" w kwocie 1 060 tys. PLN, tym samym ustalając jego wartość w kwocie 1 440 tys. PLN. Odpis ten w 2004 roku był spowodowany bieżącą kalkulacją spodziewanych przyszłych korzyści ekonomicznych z wyżej opisanego produktu.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
Usługi serwisowe	11 594	7 612
Koszty przejęcia kontraktów od Softbank Serwis Sp. z o.o.	6 159	0
Dyskonto gwarancji rozliczane zgodnie ze stopniem zaawansowania kontraktów	1 061	1 317
Przedpłacone ubezpieczenia	108	49
Przedpłacone usługi konsultingowe	82	40
Przedpłacone prenumeraty	3	2
Przedpłacone czynsze	9	13
Inne	683	297
Razem krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 699	9 330

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów na koniec 2004 i 2005 roku składały się głównie z:

- kosztów usług serwisowych, które będą ponoszone sukcesywnie w okresach następnym,
- kosztów dyskonta gwarancji dobrego wykonania umowy, które to są rozliczane zgodnie ze stopniem zaawansowania kontraktu.

Dodatkowo w październiku 2005 roku Spółka zawarła z Softbank Serwis Sp. z o.o. (podmiotem w 100% zależnym od Softbank S.A.) porozumienia dotyczące przeniesienia umów, na mocy których Softbank S.A. przejęła realizację wybranych kontraktów softwarowych realizowanych dotychczas przez Softbank Serwis Sp. z o.o. Wartość odstepnego należnego Softbank Serwis Sp. z o.o. wyniosła 7 056 tys. PLN. Koszty porozumienia są rozliczane w czasie zgodnie ze stopniem zaawansowania przejętych kontraktów.

Kolejnym w ramach powyżej opisanego przejęcia kontraktów Softbank Serwis Sp. z o.o. zobowiązał się do zapłaty na rzecz Softbank S.A. wynagrodzenia za przejęte kontrakty w kwocie netto 7 326 tys. PLN. Wartość odstepnego należnego Spółce wynikała z przejęcia kilku nierentownych kontraktów.

Przeniesienie umów nastąpiło w związku z realizacją założeń strategicznych Grupy Kapitałowej Softbank polegających na podziale i uporządkowaniu kompetencji u poszczególnych uczestników Grupy. Do kompetencji Softbank S.A. należy głównie tworzenie i wdrażanie systemów informatycznych. Natomiast docelowo Softbank Serwis Sp. z o.o. (po planowanym połączeniu z Koma S.A. – spółka nabyta w 2005 roku) głównie specjalizować się będzie w szeroko rozumianym serwisie technicznym.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego całość transakcji została rozliczona pomiędzy spółkami.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SOFTBANK S.A.****15. Zapasy.**

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
Sprzęt komputerowy oraz licencje na oprogramowanie komputerowe do odsprzedaży	17 200	17 370

W 2005 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasów, jak również żadne odpisy nie zostały odwrócone.

W 2005 roku wartość sprzedanych towarów i materiałów wynosiła 127 130 tys. PLN, zaś w 2004 roku 157 898 tys. PLN.

W 2004 roku Emitent utworzył odpis aktualizujący wartość kosztów poniesionych przy realizacji projektu Dialog-Optim Bank, dotyczącego stworzenia i wdrożenia oprogramowania w siedzibie Dialog-Optim Bank na kwotę 374 tys. zł.

Powyżej opisany odpis został utworzony z powodu braku pewności co do terminu realizacji przychodów.

Dodatkowo w 2004 roku Spółka odwróciła odpis aktualizujący wartość towarów w magazynie do ich cen sprzedaży netto na kwotę 18 tys. zł w związku ze sprzedażą tych towarów.

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów lub pożyczek w 2005 roku i w 2004 roku.

16. Kontrakty wdrożeniowe.

Softbank S.A. w 2005 roku i w 2004 roku realizowała szereg tzw. kontraktów wdrożeniowych (IT), między innymi „Zcentralizowany System Informatyczny” (ZSI) dla Banku PKO BP S.A., System „Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców” (CEPiK) w MSWiA i wiele innych mniejszych. Zgodnie z MSR 11 przychody z tego typu kontraktów są uznawane zgodnie ze stopniem ich zaawansowania. Emitent w 2005 roku i w 2004 roku dokonywał obmiaru stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów wdrożeniowych według metody „kosztowej”, czyli ustalając stosunek kosztów poniesionych do kosztów całego projektu lub według metody „nakładów pracy”, czyli ustalając stosunek wykonanej pracy do całkowitych nakładów pracy na danym projekcie.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane o realizowanych kontraktach wdrożeniowych.

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
Poniesione koszty z tytułu realizacji kontraktów IT (-)	(167 724)	(89 812)
Zyski (straty) z tytułu realizacji kontraktów IT	92 918	44 283
Zafakturowane przychody z tytułu realizacji kontraktów IT	277 408	133 957
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	23 083	22 072
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	(39 849)	(21 934)
Sprzęt komputerowy	23 724	6 126
Oprogramowanie	92 491	60 407
Usługi serwisowe	27 236	7 293
Razem przychody z tytułu realizacji kontraktów IT	143 451	73 826

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SOFTBANK S.A.****17. Należności długoterminowe i krótkoterminowe.****Należności długoterminowe**

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
Od jednostek niepowiązanych		
Należności z tytułu dostaw i usług	47 454	45 191
Należności z tytułu dostaw nie zafakturowanych	7 257	5 624
Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy	2 697	9 506
Razem należności długoterminowe	57 408	60 321

Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług i dostaw nie fakturowanych nie są oprocentowane i zostały wycenione do wartości bieżącej (zdyskontowane).

Długoterminowa należność z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy jest oprocentowana stopą procentową o wartość 0,1%. Na dzień bilansowy i na koniec 2004 roku powyższa należność została wyceniona do wartości bieżącej (zdyskontowana). Do wyliczeń zastosowano średnią stopę dyskonta na poziomie 5%.

Należności krótkoterminowe

Należności z tytułu dostaw i usług

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	79 781	101 640
Od jednostek powiązanych, w tym:	14 109	1 217
od jednostki dominującej w stosunku do Softbank S.A.	1 595	1 055
od jednostek zależnych od Prokom Software S.A.	55	0
od jednostek zależnych	127	158
od jednostek stowarzyszonych	12 332	4
Od jednostek pozostałych	65 672	100 423
Rezerwa na należności nieściągalne (-)	(635)	(746)
Razem należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	79 146	100 894

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności do 90 dni. Spółka posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony rezerwą na nieściągalne należności właściwą dla należności handlowych Spółki. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w punkcie 24 Not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku należności w kwocie 12 000 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2005 roku z tytułu tych kredytów nie było żadnych zobowiązań.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku należności w kwocie 12 089 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2005 roku z tytułu tych kredytów nie było żadnych zobowiązań.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

17. Należności długoterminowe i krótkoterminowe (kontynuacja).

Na dzień 31 grudnia 2005 roku przyszłe należności wynikające z zawartych umów handlowych stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych do kwoty 72 000 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku zobowiązania z tytułu tych kredytów wynosiły 3 813 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku przyszłe należności wynikające z zawartych umów handlowych stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych do kwoty 29 213 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2004 roku z tytułu tych kredytów nie było żadnych zobowiązań.

Pozostałe należności

	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
Należności budżetowe	0	2
Inne należności w tym:	46 999	32 405
Należności z wyceny bilansowej kontraktów IT	23 162	22 072
Należności z tytułu dostaw nie zafakturowanych	14 947	10 027
Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy	8 119	26
Zaliczki przekazane pozostałym dostawcom	586	182
Pozostałe należności	678	591
Rezerwa na inne należności nieściągalne (-)	(493)	(493)
Razem pozostałe należności i budżetowe	46 999	32 407

Należności z tytułu wyceny kontraktów IT (wdrozeniowych) wynikają z przewagi stopnia zaawansowania realizacji kontraktów wdrozeniowych w stosunku do wystawionych faktur.

Należności z tytułu dostaw nie fakturowanych dotyczą sprzedaży licencji obcych i usług serwisowych, w stosunku do których wystawiono jedynie faktury na pierwszy okres licencyjny i świadczenia usług.

Należności z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy stanowią zabezpieczenie pieniężne przekazane klientom, celem pokrycia ewentualnych ich strat w przypadku nie wywiązania się z zobowiązań do realizacji kontraktów. Należności te są oprocentowane minimalną stopą procentową na poziomie 0,1%. Na dzień bilansowy i na koniec 2004 roku powyższa należność została wyceniona do wartości bieżącej (zdyskontowana). Do wyliczeń zastosowano średnią stopę dyskonta na poziomie 5%.

18. Środki pieniężne.

	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
Środki pieniężne na rachunkach bankowych bieżących	22 510	1 592
Środki pieniężne w kasie	5	1
Lokaty krótkoterminowe	0	33 512
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 515	35 105

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 148 706 tys. PLN (31 grudnia 2004 roku: 35 000 tys. PLN).

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

19. Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe. Kapitał podstawowy (zakładowy)

Akcje/Udziały	Seria	Wartość nominalna 1 akcji	Liczba akcji	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
				tys. PLN Wartość akcji	tys. PLN Wartość akcji
Akcje zwykłe serii	A	1,00	2 000 000	2 000	2 000
Akcje zwykłe serii	B	1,00	98	0	0
Akcje zwykłe serii	C	1,00	102	0	0
Akcje zwykłe serii	D	1,00	98	0	0
Akcje zwykłe serii	E	1,00	102	0	0
Akcje zwykłe serii	F	1,00	9 800	10	10
Akcje zwykłe serii	G	1,00	10 200	10	10
Akcje zwykłe serii	H	1,00	2 940 000	2 940	2 940
Akcje zwykłe serii	I	1,00	3 030 000	3 030	3 030
Akcje zwykłe serii	J	1,00	30 000	30	30
Akcje zwykłe serii	K	1,00	1 964 998	1 965	1 965
Akcje zwykłe serii	L	1,00	2 025 202	2 025	2 025
Akcje zwykłe serii	M	1,00	20 000	20	20
Akcje zwykłe serii	N	1,00	4 000 000	4 000	4 000
Akcje zwykłe serii	P	1,00	526 940	527	527
Akcje zwykłe serii	P	1,00	687 542	688	688
Akcje zwykłe serii	P	1,00	104 830	105	105
Akcje zwykłe serii	O	1,00	49 080	49	49
Akcje zwykłe serii	O	1,00	5 200	5	5
Akcje zwykłe serii	O	1,00	2 080	2	2
Akcje zwykłe serii	O	1,00	7 720	8	8
Akcje zwykłe serii	S	1,00	3 200 000	3 200	3 200
Akcje zwykłe serii	O	1,00	336 520	337	337
Akcje zwykłe serii	U1	1,00	1 459 646	1 459	0
Akcje zwykłe serii	U2	1,00	1 367 854	1 368	0
Akcje zwykłe serii	T	1,00	1 396 701	1 397	0
Razem			25 174 713	25 175	20 951

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

19. Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe (kontynuacja).

Kapitał podstawowy (zakładowy) (kontynuacja)

Emisja Akcji Jednostki Dominującej

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Softbank S.A. w dniu 17 maja 2005 roku uchwaliło podwyższenie kapitału w Spółce w drodze emisji akcji. Softbank S.A. wyemitował 1 459 646 akcji serii U1, 1 367 854 akcji serii U2 oraz 1 396 701 akcji serii T. Łącznie spółka wyemitowała 4 224 201 akcji. Po rejestracji w dniu 7 września 2005 roku podwyższenia kapitału w Sądzie Rejestrowym kapitał akcyjny Softbank S.A. dzieli się na 25 174 713 akcji o wartości nominalnej 1 PLN każda.

Akcje serii U1 objęte zostały w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 100% akcji spółki Koma S.A. Cena emisyjna akcji serii U1 wynosiła 27,8 PLN. Większość akcji tej serii objęła spółka Prokom Software S.A. (podmiot dominujący w stosunku do Softbank S.A.), posiadająca 75% akcji Koma S.A. oraz trzy osoby fizyczne, które posiadały pozostałe 25% akcji Koma S.A. Wartość akcji Softbank S.A. wydanych w zamian za akcje Koma S.A. wynosiła 40 578 tys. PLN. Cena emisyjna została ustalona na dzień podjęcia Uchwały o transakcji przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Softbank S.A.

W dniu 11 lipca 2005 roku Softbank S.A. stała się formalnie właścicielem akcji Koma S.A. W 2006 roku spółki Koma S.A. i Softbank Serwis Sp. z o.o. połączyły się. Obie spółki posiadają wspólną linię biznesową jaką jest serwis sprzętu komputerowego. Dzięki połączeniu sił obu podmiotów Zarząd zamierza osiągnąć efekty synergii w postaci oszczędności kosztowych oraz zwiększonej efektywności działania.

Akcje serii U2 objęte zostały w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 100% akcji spółki Incenti S.A. Cena emisyjna akcji serii U2 wynosiła 27,8 PLN. Całość emisji akcji tej serii objęła spółka Prokom Software S.A. (podmiot dominujący w stosunku do Softbank S.A.), posiadająca 100% akcji Incenti S.A. Wartość akcji Softbank S.A. wydanych w zamian za akcje Incenti S.A. wynosiła 38 026 tys. PLN. Cena emisyjna została ustalona na dzień podjęcia Uchwały o transakcji przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Softbank S.A.

W dniu 12 października 2005 roku Spółka otrzymała od Prokom Software S.A. odcinki zbiorowe 5 000 tys. akcji spółki Incenti S.A., o wartości nominalnej 10 zł każda stanowiących 100% kapitału zakładowego i upoważniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, tym samym stając się prawnym jej właścicielem.

Subskrypcja na akcje serii T została przeprowadzona w dniach 24 czerwca 2005 roku – 7 lipca 2005 roku. Inwestorzy złożyli 659 zapisów na 3 625 238 akcji. Konieczna była redukcja zapisów o 92,3%. Softbank S.A. zaoferował jedynie 1 396 701 akcji serii T. Cena emisyjna akcji serii T wynosiła 24 PLN. Wpływy z emisji akcji wyniosły 33 520 tys. PLN i zostały w większości przeznaczone na zakup udziałów w spółce Gladstone Consulting Limited z siedzibą na Cyprze.

Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 PLN i zostały w pełni opłacone.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

19. Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe (kontynuacja).

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy (zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych – KSH) został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji, w kwocie 253 151 tys. PLN. Ponadto kapitał zapasowy decyzją Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy Softbank S.A. zwiększony został o odpisy z podziału zysków, jednocześnie z jego funduszy dokonywano pokrycia strat z lat poprzednich w łącznej kwocie (6 733) tys. PLN.

Wartość kapitału zapasowego (zgodnie z postanowieniami KSH) na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosi 246 418 tys. PLN, zaś na dzień 31 grudnia 2004 roku 116 154 tys. PLN.

Kapitał zapasowy w kwocie 8 392 tys. PLN, odpowiadającej jednej trzeciej kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych nie może zostać rozdystrybuowany pomiędzy akcjonariuszy, ponieważ może zostać wykorzystany jedynie na pokrycie strat.

Zgodnie z MSSF Spółka w sprawozdaniu finansowym nie prezentuje takiej pozycji jak kapitał zapasowy, prezentowane są rozłącznie jego elementy, jak:

- nadwyżka wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną,
- zyski (straty) z lat ubiegłych.

Wzrost kapitału zapasowego w 2005 roku był bezpośrednio związany z emisją akcji, co opisano powyżej jak również przeniesieniem na kapitał zapasowy wyniku za 2004 roku ustalonego zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych.

Akcjonariat Softbank S.A. został przedstawiony w Informacjach Ogólnych do niniejszego sprawozdania finansowego.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SOFTBANK S.A.****19. Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe (kontynuacja).****Inne elementy kapitału**

	Kapitał rezerwowy z tytułu niezrealizowanych zysków netto	Składnik kapitałowy obligacji zamiennych na akcje	Razem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	6 826	801	7 627
Zysk netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	9 677	0	9 677
Przeklasyfikowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży do inwestycji w jednostki stowarzyszone	(16 503)	0	(16 503)
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	0	801	801
Na dzień 1 stycznia 2004	0	801	801
Zysk netto z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 826	0	6 826
Na dzień 31 grudnia 2004 roku	6 826	801	7 627

Kapitał rezerwowy z tytułu niezrealizowanych zysków netto

W pozycji tej wykazywane jest przeszacowanie długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wycenianych do wartości godziwej na dzień bilansowy po pomniejszeniu o wartość odroczonego podatku dochodowego obciążającego tę pozycję. Zmniejszenie wartości kapitału rezerwowego z tytułu niezrealizowanych zysków netto w 2005 roku było wynikiem uzyskania statusu znaczącego inwestora w stosunku do spółki Asseco Poland S.A. (dawniej Comp Rzeszów S.A.), co opisano szerzej w punkcie 10 Not objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

19. Kapitał podstawowy i kapitały rezerwowe (kontynuacja).

Składnik kapitałowy obligacji zamiennych na akcje

Saldo kapitałów z tytułu obligacji zamiennych na akcje powstało w wyniku częściowej zapłaty za akcje spółek Multinet S.A. i Polbox S.A., w formie akcji Softbank S.A., które mają zostać przekazane po wartości nominalnej.

W dniu 3 lipca 2000 roku Softbank S.A. zawarła umowy nabycia akcji spółek Multinet S.A., Pik-Net Sp. z o.o. i Polbox Sp. z o.o., w których zobowiązała się do realizacji programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej tymi spółkami. Program motywacyjny zakładał wydanie 32 748 sztuk obligacji zamiennych na akcje i uzależniony był od osiągnięcia wskazanych wyników przez powyższe spółki. Oczekiwane wyniki nie zostały osiągnięte. W związku z powyższym obligacje zamienne na akcje nie były i nie zostaną wydane osobom zarządzającym spółkami Multinet S.A., Pik-Net Sp. z o.o. i Polbox Sp. z o.o. W takim przypadku, zgodnie z umową nabycia akcji wyżej opisanych jednostek, połowa z obligacji zamiennych na akcje, czyli 16 374 sztuk zostanie wydana w dniu zakończenia programu motywacyjnego podmiotom sprzedającym te spółki.

Spółka wykazała cenę nabycia akcji i udziałów w oparciu o wartość godziwą wydawanych w zamian aktywów.

20. Długoterminowe i krótkoterminowe zobowiązania finansowe.

Długoterminowe zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
Instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	75 930	76 212

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe

	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
Instrumenty finansowe wbudowane w kontrakty handlowe	18 556	12 818

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka posiadała szereg wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych. Instrumenty te wynikały głównie z denominacji płatności na walutę EUR lub USD w zawartych umowach handlowych. Stan tych zobowiązań na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosił 94 486 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2004 roku wartość zobowiązań z tytułu wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych wynosiła 89 030 tys. PLN.

Wycena wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych w 2005 roku spowodowała zwiększenie przychodów finansowych o kwotę 12 870 tys. PLN, jednocześnie zwiększając koszty finansowe o kwotę 21 801 tys. PLN. W 2004 roku wycena walutowych instrumentów pochodnych spowodowała zwiększenie kosztów finansowych o kwotę 83 681 tys. PLN.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

21. Krótkoterminowe oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych

Kredyty w rachunku bieżącym:	Nazwa jednostki	Maksymalna wysokość zadłużenia na 31 grudnia 2005	Maksymalna wysokość zadłużenia na 31 grudnia 2004	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
						tys. PLN	tys. PLN
Kredyt terminowy	Nord LB	15 000	0	WIBOR 1M + marża	2006-05-31	15 000	0
Kredyty w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski S.A.	10 000	10 000	WIBOR 1M + marża	nieokreślony	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	PKO BP S.A.	70 000	5 000	WIBOR 1M + marża	2006-07-31	7 481	0
Kredyty w rachunku bieżącym	BPH S.A.	50 000	10 000	WIBOR 1M + marża	2006-06-30	3 813	0
Kredyty w rachunku bieżącym	Nord LB	20 000	0	WIBOR 1M + marża	2006-05-31	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	Raiffeisen Bank Polska S.A.	10 000	10 000	WIBOR 1M + marża	2006-10-31	0	0
RAZEM		175 000	35 000			26 294	0
Inne kredyty:							
Kredyty na zakup akcji spółki Asseco Poland S.A. (dawniej COMP Rzeszów S.A.)	BPH S.A.	0	36 870	WIBOR 1M + marża	2005-06-14	0	36 870
RAZEM		0	36 870			0	36 870

Na dzień 31 grudnia 2005 roku Spółka posiadała otwarte linie kredytowe w rachunkach bieżących dające możliwość pozyskania finansowania na kwotę około 175 mln PLN. Stan wykorzystania na koniec okresu sprawozdawczego wynosił 26 294 tys. PLN, zaś na koniec roku ubiegłego otwarte linie kredytowe zapewniały możliwość finansowania do kwoty około 35 mln PLN, zaś stan zobowiązań z tego tytułu wynosił 0 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku Spółka posiadała zobowiązanie z tytułu kredytu inwestycyjnego na zakup spółki Asseco Poland S.A. o wartości 36 870 tys. PLN.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

21. Krótkoterminowe oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych (kontynuacja).

Papiery dłużne:	Wartość nominalna na 31 grudnia 2005	Wartość nominalna na 31 grudnia 2004	Efektywna stopa procentowa %	Termin spłaty	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
Obligacje	0	4 000	7,00%	2005-01-10	0	3 991
Obligacje	0	12 000	6,90%	2005-01-10	0	11 977
Obligacje	0	12 500	6,95%	2005-02-10	0	12 400
Obligacje	0	15 000	5,90%	2005-02-24	0	14 863
Obligacje	0	3 000	7,75%	2005-02-24	0	2 964
Obligacje	0	1 500	7,00%	2005-03-09	0	1 480
Obligacje	0	5 000	7,75%	2005-04-20	0	4 883
Obligacje	0	7 000	8,23%	2005-09-09	0	6 613
Obligacje	0	4 000	7,79%	2005-12-06	0	3 722
Obligacje	5 000	0	7,45%	2006-02-01	4 967	0
Obligacje	2 000	0	4,81%	2006-01-23	1 994	0
Obligacje	5 000	0	6,35%	2006-03-20	4 927	0
Obligacje	4 000	0	6,60%	2006-03-20	3 944	0
RAZEM	16 000	64 000			15 832	62 893

Łączne zadłużenie na dzień 31 grudnia 2005 roku z tytułu zaciągniętych kredytów i emisji papierów dłużnych wynosiło 42 126 tys. PLN, tym samym wykazując zmniejszenie w stosunku do stanu z 31 grudnia 2004 roku, kiedy to zobowiązania te wynosiły 99 763 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym i w 2004 roku marża realizowana przez kredytodawców Softbank S.A. kształtowała się pomiędzy 0,5% a 3%.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

21. Krótkoterminowe oprocentowane kredyty bankowe i emisje papierów wartościowych (kontynuacja).

Na dzień 31 grudnia 2005 roku rzeczowe aktywa trwałe w wartości księgowej netto 6 349 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2005 roku zobowiązania z tytułu tych kredytów wynosiły 7 481 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku środki trwałe o wartości księgowej netto 6 603 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2004 roku z tytułu tych kredytów nie było żadnych zobowiązań.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku akcje spółki Asseco Poland S.A. (dawniej Comp Rzeszów S.A.) o wartości księgowej netto 86 308 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2005 roku zobowiązania z tytułu tych kredytów wynosiły 15 000 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku akcje spółki Asseco Poland S.A. wartości księgowej netto 65 945 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2004 roku zobowiązania z tytułu tych kredytów wynosiły 36 870 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku należności w kwocie 12 000 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2005 roku z tytułu tych kredytów nie było żadnych zobowiązań.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku należności w kwocie 12 089 tys. PLN stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych. Na dzień 31 grudnia 2004 roku z tytułu tych kredytów nie było żadnych zobowiązań.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku przyszłe należności wynikające z zawartych umów handlowych stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych do kwoty 72 000 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku zobowiązania z tytułu tych kredytów wynosiły 3 813 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku przyszłe należności wynikające z zawartych umów handlowych stanowiły zabezpieczenie zaciągniętych kredytów bankowych do kwoty 29 213 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2004 roku z tytułu tych kredytów nie było żadnych zobowiązań.

Obligacje zamienne na akcje

W dniu 3 lipca 2000 roku Softbank S.A. zawarła umowy nabycia akcji spółek Multinet S.A., Pik-Net Sp. z o.o. i Polbox Sp. z o.o., w których zobowiązała się do realizacji programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej tymi spółkami. Program motywacyjny zakładał wydanie 32 748 sztuk obligacji zamiennych na akcje i uzależniony był od osiągnięcia wskazanych wyników przez powyższe spółki. Oczekiwane wyniki nie zostały osiągnięte. W związku z powyższym obligacje zamienne na akcje nie były i nie zostaną wydane osobom zarządzającym spółkami Multinet S.A., Pik-Net Sp. z o.o. i Polbox Sp. z o.o. Zgodnie z umową nabycia akcji wyżej opisanych jednostek w takim przypadku połowa z obligacji zamiennych na akcje, czyli 16 374 sztuk zostanie wydana w dniu zakończenia programu motywacyjnego podmiotom sprzedającym te spółki.

Spółka wykazała cenę nabycia akcji i udziałów w oparciu o wartość godziwą wydawanych w zamian aktywów.

W listopadzie 2005 roku Zarząd Softbank S.A. podjął decyzję o przyznaniu 16 374 sztuk obligacji zamiennych na akcje wybranym pracownikom Softbank S.A. Zasady przyznawania i warunki programu motywacyjnego zostały określone w marcu 2006 roku i są to staż pracy, opinia u bezpośrednich przełożonych, poziom posiadanych jaki i zdobytych kwalifikacji. Obligacje zostaną przyznane nie później niż do dnia 31 października 2006 roku i zostaną ujęte w ich wartości godziwej.

	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
Zobowiązanie z tytułu emisji obligacji zamiennych na akcje	33	33

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

22. Długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania.

	Zaległości podatkowe	Rezerwa na restrukturyzację	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na zobowiązania z tytułu kontraktów menadżerskich	Inne rezerwy	Ogółem
	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN	tys. PLN
Na dzień 1 stycznia 2005 roku	0	825	102	4 136	151	5 214
Utworzone w ciągu roku obrotowego	0	0	148	0	0	148
Wykorzystane	0	(758)	0	(4 136)	(151)	(5 045)
Rozwiązane						0
Na dzień 31 grudnia 2005 roku	0	67	250	0	0	317
Na dzień 1 stycznia 2004 roku	4 318	0	216	0	0	4 534
Utworzone w ciągu roku obrotowego	584	4 723	0	4 136	151	9 594
Wykorzystane	(1 419)	(3 659)	0	0	0	(5 078)
Rozwiązane	(3 483)	(239)	(114)	0	0	(3 836)
Na dzień 31 grudnia 2004 roku	0	825	102	4 136	151	5 214
Krótkoterminowe 31 grudnia 2005 roku	0	67	0	0	0	67
Długoterminowe 31 grudnia 2005 roku	0	0	250	0	0	250
	0	67	250	0	0	317
Krótkoterminowe 31 grudnia 2004 roku	0	825	0	4 136	151	5 112
Długoterminowe 31 grudnia 2004 roku	0	0	102	0	0	102
	0	825	102	4 136	151	5 214

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

22. Długoterminowe i krótkoterminowe rezerwy na zobowiązania (kontynuacja).

Zaległości podatkowe

W 2003 i 2004 roku Spółka utworzyła rezerwę na koszty związane z efektem toczącej się kontroli UKS. W 2004 roku po zakończeniu kontroli skarbowej i otrzymaniu stosownych decyzji od UKS dokonano stosownych wpłat z tytułu należnych podatków, kar i odsetek w wysokości 11 419 tys. PLN. Pozostała część rezerwy w kwocie 3 483 tys. PLN została rozwiązana w 2004 roku.

Rezerwa na restrukturyzację

W 2004 roku Softbank S.A. dokonała wewnętrznej restrukturyzacji struktur zarządzania Spółką, kwota rezerwy pozostała na dzień 31 grudnia 2004 roku i 31 grudnia 2005 roku dotyczy świadczeń na rzecz byłych pracowników.

Świadczenia po okresie zatrudnienia

Rezerwa na świadczenia po okresie zatrudnienia dotyczy w całości świadczeń emerytalnych, które to zostaną potencjalnie wypłacone pracownikom Spółki w momencie przechodzenia na emeryturę. Softbank S.A. wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę zgodnie z przepisami Kodeksu Pracy odprawę w wysokości jednego średniomiesięcznego wynagrodzenia.

Rezerwa na zobowiązania z tytułu kontraktów menadżerskich

Saldo rezerwy z tytułu kontraktów menadżerskich dotyczyło realizowanego, w latach 2003 – 2005, programu motywacyjnego dla kadry Zarządzającej Softbank S.A., będącego premią za wniesiony wkład w budowę Spółki. Warunki programu motywacyjnego zostały określone we wrześniu 2003 roku i przewidywały sprzedaż 147 714 sztuk akcji Softbank S.A. po wartości nominalnej lub wypłatę premię w kwocie 4 136 tys. PLN, niezależnie od stosunku zatrudnienia na dzień wypłaty, czy innych warunków zawieszających. W 2005 roku Spółka wypłaciła w gotówce powyżej opisaną premię.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SOFTBANK S.A.****23. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów.****Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
Wobec jednostek powiązanych, w tym:	38 314	62 838
wobec jednostek zależnych	3 967	4 612
wobec jednostki dominującej w stosunku do Softbank S.A.	23 790	45 942
wobec jednostek zależnych od Prokom Software S.A.	12	11
wobec jednostek stowarzyszonych z Prokom Software S.A.	10 545	12 273
Wobec jednostek pozostałych	23 697	51 527
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług (krótkoterminowe)	62 011	114 365

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w punkcie 24 Not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nie oprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach od 15 do 90 dni.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń publiczno prawnych

	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
Podatek VAT	2 186	4 279
Podatek dochodowy od osób fizycznych (od pracowników)	805	1 066
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	1 075	880
Zryczałtowany podatek u źródła	0	501
Pozostałe	73	22
Razem obowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	4 139	6 748

Kwota wynikająca z różnicy zobowiązań z tytułu podatku VAT oraz należności z tytułu podatku VAT jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

Pozostałe zobowiązania długoterminowe

	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw nie zafakturowanych	4 902	0

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

23. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów (kontynuacja).

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
Zobowiązanie z tytułu wyceny kontraktów IT	38 601	21 934
Zobowiązania z tytułu dostaw nie zafakturowanych	2 293	0
Zobowiązanie z tytułu sprzedaży akcji spółki Epsilio S.A.	0	12 495
Zobowiązanie z tytułu zapłaty za akcje spółki Sawan Grupa Softbank S.A.	5 842	0
Inne zobowiązania	92	40
Razem pozostałe zobowiązania	46 828	34 469

W skład pozostałych zobowiązań wchodzi głównie kwoty wynikające z wyceny kontraktów wdrożeniowych i dostaw nie zafakturowanych.

Dodatkowo na dzień 31 grudnia 2005 roku w pozostałych zobowiązaniach zostało wykazane zobowiązanie do zapłaty za przedsiębiorstwo nabyte od spółki Sawan Grupa Softbank S.A., jak opisano w punkcie 9 Not objaśniających do sprawozdania finansowego.

W 2004 roku w pozycji pozostałych zobowiązań znajdowały się również kwoty dotyczące: otrzymanej przedpłaty na rzecz zakupu spółki Epsilio S.A., która w 2005 roku została sprzedana, co zostało opisane w punkcie 10 Not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Pozostałe zobowiązania są nieoprocenowane.

Krótkoterminowe bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	2 696	1 576
Rezerwa na premie dla pracowników	6 500	4 205
Rezerwa na koszty (nie zafakturowane)	4 016	510
Porozumienie z Softbank Serwis Sp. z o.o.	4 761	0
Razem rozliczenia międzyokresowe kosztów	17 973	6 291

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią rezerwy na niewykorzystane urlopy, rezerwy na wynagrodzenia okresu przeznaczone do wypłaty w okresach następnych, wynikające z zasad systemów premiowych obowiązujących w Softbank S.A. oraz rezerwy na koszty bieżącej działalności Spółki.

Dodatkowo w październiku 2005 roku Spółka zawarła z Softbank Serwis Sp. z o.o. (podmiotem w 100% zależnym od Softbank S.A.) porozumienia dotyczące przeniesienia umów, na mocy których Softbank S.A. przejęła realizację wybranych kontraktów softwarowych realizowanych dotychczas przez Softbank Serwis Sp. z o.o.

W ramach powyżej opisanego przejęcia kontraktów Softbank Serwis Sp. z o.o. zobowiązał się do zapłaty na rzecz Softbank S.A. wynagrodzenia za przejęte kontrakty w kwocie netto 7 326 tys. PLN. Kwoty otrzymane od Softbank Serwis w ramach ww. porozumienia są rozliczane w czasie zgodnie ze stopniem zaawansowania przejętych kontraktów i ujmowane jako zmniejszenie kosztów operacyjnych. Wartość odstepnego należnego Softbank Serwis Sp. z o.o. wyniosła 7 056 tys. PLN. Koszty porozumienia są rozliczane w czasie zgodnie ze stopniem zaawansowania przejętych kontraktów, jak opisano również w punkcie 14 Not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego całość transakcji została rozliczona pomiędzy spółkami.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SOFTBANK S.A.**

23. Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych tytułów (kontynuacja).

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
Przedpłaty	121	122
Usługi serwisowe	10 859	10 397
Razem rozliczenia międzyokresowe przychodów	10 980	10 519

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów

	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
Usługi serwisowe	11 280	9 389

Saldo rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczy głównie przyszłych przychodów ze świadczonych usług rozliczanych w czasie, takich jak serwisy oraz opieka informatyczna.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

24. Jednostki powiązane

Nazwa podmiotu	Sprzedaż Softbank S.A. do jednostek powiązanych w okresie:		Zakupy Softbank S.A. od jednostek powiązanych w okresie:	
	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 w tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 w tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2005 w tys. PLN	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 w tys. PLN
Transakcje z jednostkami zależnymi				
Epsilio S.A.	0	139	62	192
Incenti S.A. (**)	0	0	197	0
Koma S.A. (*)	14	0	60	0
Mediabank S.A.	43	5	19	31
ZUI Novum Sp. z o.o.	0	0	0	273
Sawan Grupa Softbank S.A.	173	4	1 153	1 167
Softbank Serwis Sp. z o.o.	7 048	930	18 990	24 212
MCCnet Sp. z o.o. (*)	14	0	0	0
NetPower S.A.	5	4	0	0
Transakcje z jednostką dominującą				
Prokom Software S.A.	3 608	1 318	54 994	110 719
Transakcje z jednostkami zależnymi od Prokom Software S.A.				
ABG-Ster Projekt S.A.	0	0	1 449	0
Combidata Poland Sp. z o.o.	0	0	242	0
MCCnet Sp. z o.o. (*)	0	0	1	0
Optix Polska Sp. z o.o.	0	0	0	608
Safe Computing Sp. z o. o.	0	0	0	220
Spin S.A.	151	0	0	0
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi z Prokom Software S.A.				
Comp S.A.	0	0	2 113	6 996
Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o.	0	0	2	0
Transakcje ogółem	11 056	2 400	79 282	144 418

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

24. Jednostki powiązane (kontynuacja)

Nazwa podmiotu	Należności Softbank S.A. na dzień		Zobowiązania Softbank S.A. na dzień	
	31 grudnia 2005 w tys. PLN	31 grudnia 2004 w tys. PLN	31 grudnia 2005 w tys. PLN	31 grudnia 2004 w tys. PLN
Transakcje z jednostkami zależnymi				
Epsilio S.A.	0	81	0	25
Koma S.A. (*)	17	0	73	0
Mediabank S.A.	30	0	0	3
Sawan Grupa Softbank S.A.	58	2	5 842	38
Softbank Serwis Sp. z o.o.	21	75	3 894	4 546
NetPower S.A.	0	4	0	0
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi				
Asseco Poland S.A. (***)	12 332	0	0	0
Transakcje z jednostką dominującą				
Prokom Software S.A.	1 595	1 055	23 790	45 942
Transakcje z jednostkami zależnymi od Prokom Software S.A.				
ABG-Ster Projekt S.A.	0	0	706	0
Combidata Poland Sp. z o.o.	0	0	1	0
Koma S.A. (*)	0	0	0	1
Optix Polska Sp. z o.o.	0	0	10	10
Spin S.A.	55	0	0	0
Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi z Prokom Software S.A.				
Comp S.A.	0	0	9 838	12 273
Transakcje ogółem	14 108	1 217	44 154	62 838

(*) Od dnia 1 lipca 2005 roku jednostki KOMA S.A., Koma Nord Sp. z o.o. i MCC Net Sp. z o.o. są jednostkami zależnymi od Softbank S.A. i wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Softbank. Pod koniec 2005 roku spółka MCCNet Sp. z o. została włączona do spółki Koma S.A.

(**) Od dnia 1 października 2005 roku spółka Incenti S.A. jest jednostką zależną od Softbank S.A. i wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Softbank.

(***) Spółka Asseco Poland S.A. stała się jednostką stowarzyszoną w dniu 31 grudnia 2005 roku.

Przedstawione powyżej transakcje z jednostkami powiązаныmi miały charakter rynkowy. Transakcje te były realizowane w ramach statutowej działalności poszczególnych spółek, za wyjątkiem zawartego z Softbank Serwis Sp. z o.o. porozumienia odnośnie przeniesienia kontraktów, co opisano w punktach 14 i 23 Not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

24. Jednostki powiązane (kontynuacja)

Poniżej przedstawiono strukturę Grupy Softbank wraz udziałem procentowym w kapitale i głosach na Zgromadzeniach Akcjonariuszy/Wspólników.

Jednostki zależne	Kraj, w którym jednostka została zarejestrowana	Procentowy udział w głosach		Procentowy udział w kapitale	
		31 grudnia 2005	31 grudnia 2004	31 grudnia 2005	31 grudnia 2004
bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o.	Polska	100 %	100 %	100 %	100 %
Bielpolsoft j.v.	Białoruś	85 %	85 %	85 %	85 %
Gladstone Consulting Limited	Cypr	51 %	0 %	51 %	0 %
Incenti S.A.	Polska	100 %	0 %	100 %	0 %
Koma S.A.*	Polska	100 %	0 %	100 %	0 %
Koma Nord Sp. z o.o.**	Polska	100 %	0 %	100 %	0 %
AWiM Mediabank S.A.	Polska	100 %	100 %	100 %	100 %
Epsilio S.A.	Polska	0 %	100 %	0 %	100 %
ZUI Novum Sp. z o.o.	Polska	51 %	51 %	51 %	51 %
Netpower	Polska	100 %	49 %	100 %	49 %
Sawan Grupa Softbank S.A.	Polska	100 %	72 %	100 %	72 %
Softbank Serwis Sp. z o.o.	Polska	100 %	100 %	100 %	100 %
Jednostki stowarzyszone					
Asseco Poland S.A.***	Polska	22 %	18 %	22 %	18 %

(*) udział posiadany pośrednio przez Softbank Serwis Sp. z o.o.

(**) udział posiadany pośrednio przez Koma S.A.

(***) Softbank S.A. osiągnął status znaczącego inwestora w spółce Asseco Poland S.A. (dawniej Comp Rzeszów S.A.) w grudniu 2005 roku

W 2005 roku nastąpił szereg zmian w Grupie Kapitałowej Softbank. Spółka zbyła wszystkie posiadane akcje spółki Epsilio S.A. oraz nabyła następujące jednostki: Gladstone Consulting Limited, Incenti S.A. oraz Koma S.A. (spółki te stały się jednostkami zależnymi od Softbank S.A.).

Dodatkowo w grudniu 2005 roku Softbank S.A. zwiększyła udział procentowy w spółce Asseco Poland S.A. (dawniej Comp Rzeszów S.A.), która w wyniku tej transakcji stała się jednostką stowarzyszoną.

W wszystkie zmiany w strukturze Grupy Softbank zostały szczegółowo opisane w punkcie 10 Not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

24. Jednostki powiązane (kontynuacja)

Zobowiązania pozabilansowe związane z jednostkami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2005 roku stan udzielonych gwarancji i poręczeń przez Softbank S.A. stanowiących zabezpieczenie zaciągniętych kredytów przez jednostki powiązane przedstawiał się następująco:

- poręczenie dla AWiM Mediabank S.A. umowy kredytu inwestycyjnego na kwotę 1 200 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2005 roku kwota niespłaconego kredytu inwestycyjnego wynosiła 25 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku stan udzielonych gwarancji i poręczeń przez Softbank S.A. stanowiących zabezpieczenie zaciągniętych kredytów przez jednostki powiązane przedstawiał się następująco:

- poręczenie dla AWiM Mediabank S.A. umowy kredytu inwestycyjnego na kwotę 1 200 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota niespłaconego kredytu inwestycyjnego wynosiła 300 tys. PLN,
- gwarancja jako zabezpieczenie udzielonego przez Bank BPH kredytu obrotowego odnawialnego firmie Sawan Grupa Softbank S.A. do wysokości 2 000 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota niespłaconego kredytu obrotowego wynosiła 1 805 tys. PLN,
- gwarancja jako zabezpieczenie udzielonego przez Bank BPH kredytu w rachunku bieżącym firmie Sawan Grupa Softbank S.A. do wysokości 300 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota niespłaconego kredytu obrotowego wynosiła 0 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku stan udzielonych poręczeń przez Softbank S.A. z pozostałych tytułów przedstawiał się następująco:

- poręczenie do umowy z dnia 26 lutego 2004 roku dotyczącej budowy sieci strukturalnej zawartej pomiędzy Softbank Serwis Sp. z o.o. a Tyco Sp. z o.o. Szacowana wartość poręczenia wg stanu na 31 grudnia 2005 roku wyniosła 6 948 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku stan udzielonych poręczeń przez Softbank S.A. z pozostałych tytułów przedstawiał się następująco:

- poręczenie do umowy z dnia 26 lutego 2004 roku dotyczącej budowy sieci strukturalnej zawartej pomiędzy Softbank Serwis Sp. z o.o. a Tyco Sp. z o.o. Szacowana wartość poręczenia wg stanu na 31 grudnia 2004 roku wyniosła 7 342 tys. PLN,
- poręczenie do umowy z dnia 26 listopada 2003 roku najmu powierzchni biurowej zawartej pomiędzy Sawan Grupa Softbank S.A. a KBP-1 Sp. z o.o. Poręczenie podpisały Sawan Grupa Softbank S.A., KBP-1 Sp. z o.o. i Softbank S.A. Szacowana wartość poręczenia wg stanu na 31 grudnia 2004 roku wyniosła 4 999 tys. PLN.

Pozostałe zobowiązania pozabilansowe wobec jednostek powiązanych

	31 grudnia 2005 tys. PLN	31 grudnia 2004 tys. PLN
Zobowiązanie do udzielenia pożyczki spółce Mediabank S.A.	668	40
Zobowiązanie do udzielenia pożyczki spółce Sawan Grupa Softbank S.A.	0	300
RAZEM	668	340

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

24. Jednostki powiązane (kontynuacja)

Celem dopełnienia wymogów MSR odnośnie ujawniania informacji o jednostkach powiązanych poprzez Kluczową Kadrę Zarządzającą Spółką wprowadziła procedurę polegającą na identyfikacji tego typu transakcji.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie otrzymała informacji o istnieniu transakcji z podmiotami powiązanymi poprzez Kluczową Kadrę Zarządzającą o charakterze nie rynkowym.

Na dzień 31 grudnia 2005 roku stan nierozliczonych sald zobowiązań z tytułu wyżej opisanych transakcji z podmiotami powiązanymi z Kadrą Zarządzającą (Zarząd i Rada Nadzorcza) według informacji posiadanych przez Softbank S.A., wynosił 0 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku stan nierozliczonych sald zobowiązań z tytułu wyżej opisanych transakcji z podmiotami powiązanymi z Kadrą Zarządzającą, według ewidencji Softbank S.A., wynosił 13 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy 2005 roku zakończonym 31 grudnia 2005 roku wartość (netto) transakcji z podmiotami powiązanymi z Kadrą Zarządzającą według ewidencji Softbank S.A., wynosiła 676 tys. PLN.

W okresie 12 miesięcy 2004 roku zakończonym 31 grudnia 2004 roku wartość (netto) transakcji z podmiotami powiązanymi z Kadrą Zarządzającą według ewidencji Softbank S.A., wynosiła 737 tys. PLN.

25. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Softbank S.A. w okresie sprawozdawczym:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005	12 miesięcy do 31 grudnia 2004
Zarząd Jednostki Dominującej	5	6
Działy produkcyjne	360	219
Działy serwisowe	30	21
Działy handlowe	34	28
Działy administracyjne	68	75
Razem	497	349

Softbank S.A. zatrudnienie na dzień

	31 grudnia 2 005	31 grudnia 2 004
Zarząd Jednostki Dominującej	5	5
Działy produkcyjne	464	260
Działy serwisowe	41	20
Działy handlowe	37	31
Działy administracyjne	73	63
Razem	620	379

W Softbank S.A. na dzień 31 grudnia 2005 roku zatrudnionych było 620 osób, co oznacza wzrost o niemalże 40% w stosunku do roku ubiegłego, gdzie na koniec grudnia 2004 roku zatrudnionych w Spółce było 379 osób. Wzrost zatrudnienia wynikał głównie z zwiększenia ilości pracowników w działach produkcyjnych i był bezpośrednio związany z porządkowaniem struktur Grupy poprzez przenoszenie zasobów pomiędzy jednostkami, przede wszystkim dotyczyło to nabycia przedsiębiorstwa od spółki Sawan Grupa Softbank S.A., co opisano w punkcie 10 Not objaśniających do sprawozdania finansowego. Zwiększenie ilości pracowników w działach produkcyjnych wynikało również z realizacji dużych przedsięwzięć informatycznych takich jak budowa „CEPiK” dla MSWiA, czy „ZSI” dla PKO BP S.A.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

26. Zobowiązania pozabilansowe na rzecz jednostek pozostałych.

W ramach działalności handlowej Softbank S.A. wykorzystuje dostępność gwarancji bankowych i akredytyw, jak również ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych, jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, firmami i podmiotami administracji. Potencjalne zobowiązania z tego tytułu na dzień 31 grudnia 2005 roku wynosiły 8 250 tys. PLN, a na dzień 31 grudnia 2004 roku wynosiły 26 849 tys. PLN.

Dodatkowo Softbank S.A na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku posiadała szereg zawartych umów najmu, leasingu i innych o podobnym charakterze, z których wynikały następujące przyszłe płatności:

Zobowiązania z tytułu najmu powierzchni	31 grudnia 2 005	31 grudnia 2 004
	tys. PLN	tys. PLN
W okresie 1 roku	2 971	2 191
W okresie od 1 do 5 lat	3 716	3 438
Powyżej 5 lat	1 915	0
Razem leasing operacyjny	8 602	5 629

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego środków trwałych	31 grudnia 2 005	31 grudnia 2 004
	tys. PLN	tys. PLN
W okresie 1 roku	631	321
W okresie od 1 do 5 lat	594	175
Powyżej 5 lat	0	0
Razem leasing operacyjny	1 225	496

Wartość poniesionych kosztów z tytułu leasingu operacyjnego przedstawiono w punkcie 2 Not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Na podstawie umowy zawartej w październiku 2005 roku pomiędzy Dadlaw Trustee Ltd z siedzibą w Nikozji na Cyprze a Softbank S.A, której przedmiotem był zakup przez Softbank S.A. 51% udziałów w spółce Gladstone Consulting Limited, Spółka posiada opcję zakupu pozostałych 49% udziałów. Opcja jest ważna do 31 marca 2009 roku. Również Dadlaw Trustee Ltd ma prawo do wezwania Softbank S.A. do zakupu pozostałych udziałów Gladstone w kwietniu 2009 roku.

W związku z odejściem pracowników z Departamentu Systemów Zarządzania Ryzykiem Softbank S.A., opisanym w raporcie bieżącym przekazanym do publicznej wiadomości w dniu 2 marca 2006 roku, byli pracownicy wystąpili z powództwem o odszkodowania. Zdaniem Zarządu Softbank S.A. roszczenie zostanie oddalone w całości.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Do głównych instrumentów finansowych, z których Softbank S.A. korzysta, należą kredyty bankowe, obligacje, obligacje zamienne na akcje zwykłe, akcje własne, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Emitent posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Softbank S.A. monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim krótkoterminowych zobowiązań finansowych – kredytów i emisji papierów dłużnych. Emitent nie posiada długoterminowych zobowiązań finansowych z tytułu kredytów i emisji papierów wartościowych. Zyski Spółki oraz przepływy pieniężne z działalności operacyjnej są, w pewnym zakresie, narażone na zmiany stóp procentowych, ponieważ większość zobowiązań finansowych Spółki oparta jest o zmienne stopy procentowe oparte na stopie WIBOR 1M powiększonej o marżę kredytodawców, która w okresie sprawozdawczym i w 2004 roku kształtowała się pomiędzy 0,5% do 3%.

Również część aktywów stanowią papiery dłużne przedsiębiorstw oraz obligacje skarbowe utrzymywane do terminu wymagalności o stałym oprocentowaniu. Poniżej przedstawiono charakterystykę poszczególnych papierów wartościowych.

Nazwa	Wartość nominalna	Oprocentowanie
	tys. PLN	%
IP Kwizdyń	6 000	4,95 %
Obligacje Skarbowe	1 000	4,45 %

Ryzyko walutowe

Przychody i koszty operacyjne Spółki są denominowane głównie w polskich złotych. Jednakże część przychodów i kosztów jest denominowanych w walutach obcych w EUR lub USD. Emitent zawiera kontrakty terminowe na waluty obce w celu skutecznego zarządzania ryzykiem walutowym. Softbank S.A. nie spełnia wymogów rachunkowości zabezpieczeń.

Również niektóre umowy najmu powierzchni biurowych denominowane są w walutach USD lub EUR, co powoduje dodatkowe narażenie na ryzyko kursowe.

Ryzyko cen towarów

Ekspozycja na ryzyko cenowe jest w przypadku Spółki znikoma, ponieważ ceny towarów są każdorazowo indywidualnie negocjowane.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

27. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym (kontynuacja).

Ryzyko kredytowe

Aktywami finansowymi Spółki, które najbardziej narażone są na ryzyko kredytowe są środki pieniężne i ich ekwiwalenty, rozrachunki z podmiotami powiązаныmi oraz należności z tytułu dostaw i usług.

Emitent zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Softbank S.A. na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Należności z tytułu dostaw i usług, które są prezentowane w sprawozdaniu finansowym po pomniejszeniu o rezerwę na nieściągalne należności, odzwierciedlają charakter działalności Spółki polegający na skupianiu się na relatywnie małej liczbie kontraktów realizowanych dla największych polskich przedsiębiorstw i instytucji rządowych.

Softbank S.A. wprowadziła odpowiednią politykę kredytową polegającą na sprzedaży produktów, świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania wyłącznie klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wysokim ratingu kredytowym. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Emitenta, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko związane z płynnością

Z uwagi na dynamiczny rozwój, celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty bankowe, obligacje, umowy leasingu operacyjnego.

Wartość Godziwa

Wartość godziwa posiadanych przez Spółkę aktywów i zobowiązań finansowych na dzień 31 grudnia 2005 roku i 31 grudnia 2004 roku nie różni się znacząco od ich wartości bilansowej, za wyjątkiem inwestycji w spółkę stowarzyszoną Asseco Poland S.A., jak opisano w punkcie 11 Not objaśniających do sprawozdania finansowego.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

28. Wynagrodzenie wypłacone i należne członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Softbank S.A.

	12 miesięcy do 31 grudnia 2005	12 miesięcy do 31 grudnia 2004
	tys. PLN	tys. PLN
Zarząd	8 143	14 939
Krzysztof Korba - Prezes Zarządu	3 440	3 200
Robert Smułkowski - Członek Zarządu	1 163	3 397
Piotr Jeleński - Członek Zarządu	1 100	707
Przemysław Borzestowski - Członek Zarządu	1 220	1 040
Przemysław Sęczkowski - Członek Zarządu	1 220	1 040
Aleksander Lesz – Prezes Zarządu do dnia 1 marca 2004 roku	0	1 195
Jarosław Ogorzałek – Członek Zarządu do dnia 23 lipca 2004 roku	0	4 348
Adam Dąbkowski – Członek Zarządu do dnia 16 stycznia 2004 roku	0	12
Rada Nadzorcza	200	178
Ryszard Krauze – Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Stanisław Janiszewski – Członek Rady Nadzorczej	68	67
Piotr Mondalski – Członek Rady Nadzorczej	68	22
Maria Zagrajek – Członek Rady Nadzorczej	0	0
Marek Jakubik – Członek Rady Nadzorczej	0	0
Alicja Kornasiewicz – Członek Rady Nadzorczej	30	67
Maciej Grelowski – Członek Rady Nadzorczej	34	22
Razem	8 343	15 117

Wynagrodzenia wypłacone członkom Rady Nadzorczej Softbank S.A., zarządzającym Prokom Software S.A. w 2005 roku wyniosły 102 tys. PLN, zaś w 2004 roku wyniosły 44 tys. PLN.

29. Nakłady inwestycyjne

W 2005 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 79 840 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwale 18 275 tys. PLN. Nakłady inwestycyjne planowane na 2006 rok wynoszą około 78 mln PLN.

Poniesione nakłady inwestycyjne w 2004 roku wyniosły 92 861 tys. PLN, w tym na niefinansowe aktywa trwale 3 179 tys. PLN.

30. Ocena możliwości zrealizowania opublikowanych przez Zarząd prognoz wyników na 2005 rok.

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

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

31. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej do końca bieżącego roku obrotowego.

Zdaniem Zarządu Softbank S.A. obecna sytuacja finansowa Spółki, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają zagrożeń dla jej dalszego rozwoju w roku 2006 roku. 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 Softbank S.A. zaliczamy: rozwój sytuacji ekonomicznej w Polsce, 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 Emitenta zaliczamy: przebieg realizacji podpisanych kontraktów, wyniki przetargów i negocjacji na kontrakty w sektorze informatycznym.

32. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym.

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za 2005 rok, to jest do 14 kwietnia 2006 roku, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym okresu sprawozdawczego.

33. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za 2005 rok, to jest do 14 kwietnia 2006 roku, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych 2005 roku.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

34. Wpływ MSSF na dane porównywalne zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Poniżej przedstawiono wpływ poszczególnych różnic pomiędzy dotychczas stosowanymi Polskimi Zasadami Rachunkowości (PZR do końca 2004 roku) a zaadoptowanymi od 1 stycznia 2005 roku Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) na pozycję kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2004 roku, 31 grudnia 2004 roku i na zysk netto za 2004 rok.

Wpływ zastosowana MSSF na kapitał własny	1 stycznia 2 004 tys. PLN
	137 984
Kapitał własny wykazany zgodnie z PZR	
Wycena majątku trwałego według wartości godziwej	2 706
Przeniesienie skapitalizowanych kosztów emisji do kapitału własnego	(695)
Ustalenie wartości godziwej przychodów i kosztów oraz ich wycena według zamortyzowanego kosztu	(178)
Kapitał własny wykazany zgodnie z MSSF	139 817
Wpływ zastosowana MSSF na kapitał własny	31 grudnia 2 004 tys. PLN
	164 501
Kapitał własny wykazany zgodnie z PZR	
Wycena majątku trwałego według wartości godziwej	2 630
Przeniesienie skapitalizowanych kosztów emisji do kapitału własnego	(442)
Ustalenie wartości godziwej przychodów i kosztów oraz ich wycena według zamortyzowanego kosztu	(7 635)
Oszacowana rezerwa na wynikach na kontraktach IT w wyniku ujmowania przychodów i kosztów w wartości godziwej	(15 528)
Utworzona rezerwa na odroczonego podatku dochodowego z tytułu zysków z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(1 601)
Odpis aktualizujący wartość spółki Epsilio S.A. w związku z ustaleniem wartości godziwej przychodu ze sprzedaży	(702)
Kapitał własny wykazany zgodnie z MSSF	141 223
Wpływ zastosowana MSSF na zysk netto	12 miesięcy do 31 grudnia 2004 tys. PLN
	26 517
Zysk netto wykazany zgodnie z PZR	
Wycena majątku trwałego według wartości godziwej	(76)
Przeniesienie skapitalizowanych kosztów emisji do kapitału własnego	253
Ustalenie wartości godziwej przychodów i kosztów oraz ich wycena według zamortyzowanego kosztu	(7 456)
Zmiana klasyfikacji akcji spółki Asseco Poland S.A. (dawny Comp Rzeszów S.A.)	(8 428)
Oszacowana rezerwa na wynikach na kontraktach IT w wyniku ujmowania przychodów i kosztów w wartości godziwej	(15 528)
Odpis aktualizujący wartość spółki Epsilio S.A. w związku z ustaleniem wartości godziwej przychodu ze sprzedaży	(702)
Zysk netto wykazany zgodnie z MSSF	(5 420)

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SOFTBANK S.A.****34. Wpływ MSSF na dane porównywalne zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym (kontynuacja).**

Softbank S.A. przechodząc ze stosowanych do końca 2004 roku Polskich Zasad Rachunkowości na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej od 1 stycznia 2005 roku skorzystała z następujących zasad (zwolnień i przywilejów) wynikających z przepisów MSSF 1:

- Spółka postanowiła nie stosować postanowień IFRS 3 retrospektywnie w odniesieniu do przeprowadzonych w przeszłości połączeń jednostek gospodarczych, które miały miejsce przed dniem przejścia na MSSF,
- Niektóre środki trwałe (istotne nabyte przed 1996 roku i nie podlegające po tej dacie żadnej aktualizacji wartości) zostały przeszacowane do wartości godziwej,

Ponadto, Emitent dokonał reklasyfikacji inwestycji w akcje spółki Asseco Poland S.A. (dawniej Comp Rzeszów S.A.) do pozycji „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, które w dodatkowej notce do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Softbank za okres zakończony 31 grudnia 2004 roku, sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, zostały zaklasyfikowane jako „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu”.

Poniżej przedstawiona tabela pokazuje wartościowy wpływ poszczególnych korekt związanych z przyjęciem MSSF od 1 stycznia 2005 roku na poszczególne pozycje bilansu na dzień 31 grudnia 2004 roku.

	Numer objaśnienia	31 grudnia 2004 Według PZR tys. PLN	Efekt przejścia na MSSF tys. PLN	31 grudnia 2004 Według MSSF tys. PLN
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
		197 906	51 654	249 560
Rzeczowe aktywa trwałe	1	12 106	2 630	14 736
Wartości niematerialne		4 428	0	4 428
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych		48 441	0	48 441
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych przez wynik finansowy	2	95 236	(65 945)	29 291
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2	0	65 945	65 945
Należności długoterminowe	3	9 506	50 815	60 321
Długoterminowe aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	19 008	(1 602)	17 406
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	9 181	(189)	8 992
Aktywa obrotowe		326 606	(59 122)	267 484
Inwestycje w jednostkach zależnych	6	24 500	(702)	23 798
Zapasy		17 370	0	17 370
Rozliczenia międzyokresowe	7	36 222	(26 892)	9 330
Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności	8	164 489	(31 176)	133 313
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		14 199	0	14 199
Aktywa finansowe ujmowane w wartości godziwej		34 369	0	34 369
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	9	35 457	(352)	35 105
SUMA AKTYWÓW		524 512	(7 468)	517 044

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

34. Wpływ MSSF na dane porównywalne zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym (kontynuacja).

	Numer objaśnienia	31 grudnia 2004 Według PZR tys. PLN	Efekt przejścia na MSSF tys. PLN	31 grudnia 2004 Według MSSF tys. PLN
PASYWA				
Kapitał podstawowy		20 951	0	20 951
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10	149 220	(695)	148 525
Niezrealizowane zyski netto	11	0	6 826	6 826
Pozostałe kapitały	12	879	(78)	801
Zyski (straty) okresu bieżącego i lat ubiegłych	13	(6 549)	(29 331)	(35 880)
Kapitał własny ogółem		164 501	(23 278)	141 223
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe rezerwy		102	0	102
Długoterminowe rozliczenia kosztów i przychodów	14	0	9 389	9 389
Długoterminowe zobowiązania finansowe		76 212	0	76 212
Zobowiązania krótkoterminowe		283 697	6 421	290 118
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	15	247 127	21 069	268 196
Rezerwy	16	7 099	(1 987)	5 112
Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów	17	29 471	(12 661)	16 810
SUMA ZOBOWIĄZAŃ		360 011	15 810	375 821
SUMA PASYWÓW		524 512	(7 468)	517 044

Objaśnienia do korekt w związku z zastosowaniem od 1 stycznia 2005 roku MSSF

1. Środki trwale - dokonano przeszacowania wartości wybranych środków trwałych na dzień 1 stycznia 2004 roku do ich wartości godziwej, korektę tę zastosowano do wszystkich istotnych środków trwałych nabytych przed 1996 rokiem (do końca 1996 roku w Polsce występowała hiperinflacja), a nie aktualizowanych po 1996 roku. Różnica pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą środków trwałych wynosiła 2 706 tys. PLN, amortyzacja za 2004 rok 76 tys. PLN. Korekta ta zwiększyła wartość bilansową środków trwałych na dzień 31 grudnia 2004 roku o 2 630 tys. PLN (patrz pkt. 13a. poniżej).

2. Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w wartościach godziwych i aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - zgodnie z MSSF 1 Spółka dokonała ponownej klasyfikacji posiadanych instrumentów finansowych, w konsekwencji przeklasyfikowując posiadane akcje spółki Asseco Poland S.A.(dawniej Comp Rzeszów S.A.) do „aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży” w kwocie 65 945 tys. PLN (patrz pkt. 13c. poniżej).

3. Należności długoterminowe – Spółka przeklasyfikowała długoterminowe (o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) należności (w wartości godziwej) z krótkoterminowych aktywów obrotowych do należności długoterminowych. Korekta ta spowodowała zwiększenie tej pozycji o kwotę 50 815 tys. PLN (patrz pkt. 8b. poniżej).

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SOFTBANK S.A.

34. Wpływ MSSF na dane porównywalne zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym (kontynuacja).

4. Aktywa z tytułu podatku odroczonego - w związku ze zmianą kwalifikacji inwestycji w akcje spółki Asseco Poland S.A. (patrz pkt. 11b. poniżej) Spółka na dzień 31 grudnia 2004 roku ujęła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1 602 tys. PLN z tytułu wyceny tej inwestycji.

5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – poprzednio stosowane PZR zezwalały na aktywowanie kosztów emisji akcji powstałych przed końcem 2002 roku i amortyzowanie ich w okresie 5 lat. MSSF nakazuje wszystkie koszty emisji akcji ujmować bezpośrednio w momencie emisji w kapitale własnym. Korekta ta spowodowała zmniejszenie długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o kwotę 189 tys. PLN (patrz pkt. 10a. poniżej).

6. Krótkoterminowe inwestycje w jednostkach zależnych – zgodnie z PZR wartość przychodów ze sprzedaży aktywów finansowych w jednostkach powiązanych była uznawana według wartości nominalnej, zgodnie z MSSF wartości takie powinny być uznawane w wartości godziwej. W związku z tym wartość ceny zapłaty za spółkę Epsilo S.A. (odroczone płatność) została ustalona w wartości bieżącej. Zmiana ta spowodowała dokonanie odpisu aktualizującego wartość inwestycji w tą spółkę w kwocie 702 tys. PLN (patrz pkt. 13e. poniżej).

7. Rozliczenia międzyokresowe:

a. zgodnie z PZR kwoty wynikające z wyceny kontraktów IT (wdrożeńowych) były prezentowane w rozliczenia międzyokresowych, według MSSF wartości te mają zostać zaprezentowane w pozostałych należnościach (lub zobowiązaniach, zależnie od ich charakteru). Korekta ta spowodowała zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych o kwotę 26 639 tys. PLN (patrz pkt. 8c. poniżej).

b. poprzednio stosowane PZR zezwalały na aktywowanie kosztów emisji akcji powstałych przed końcem 2002 roku i amortyzowanie ich w okresie 5 lat. MSSF nakazuje wszystkie koszty emisji akcji ujmować bezpośrednio w momencie emisji w kapitale własnym. Korekta ta spowodowała zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych o kwotę 253 tys. PLN (patrz pkt. 10 poniżej).

8. Należności z tytułu dostaw i usług i inne należności:

a. zgodnie z PZR należności (przychody) były ujmowane w wartości nominalnej. Zgodnie z MSSF należności (przychody) są ujmowane w wartości godziwej. Różnica pomiędzy wartością nominalną a wartością godziwą należności (przychodów) wyniosła na dzień 31 grudnia 2004 roku 6 606 tys. PLN i spowodowała zmniejszenie wartości należności (patrz pkt. 13d. poniżej).

b. Spółka przeklasyfikowała długoterminowe (o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) należności (w wartości godziwej) z krótkoterminowych aktywów obrotowych do należności długoterminowych. Korekta ta spowodowała zmniejszenie tej pozycji o kwotę 50 815 tys. PLN (patrz pkt. 3 powyżej).

c. zgodnie z PZR kwoty wynikające z wyceny kontraktów IT (wdrożeńowych) były prezentowane w rozliczenia międzyokresowych, według MSSF wartości te mają zostać zaprezentowane w pozostałych należnościach. Korekta ta spowodowała zwiększenie należności o kwotę 26 639 tys. PLN (patrz pkt. 7a powyżej),

d. zgodnie z PZR w bilansie były ujmowane należności w stosunku do ZFŚS, według MSSF należności te podlegają kompensacie z zobowiązaniami do ZFŚS i środkami pieniężnymi tego funduszu. Kompensata ta spowodowała zmniejszenie należności o kwotę 394 tys. PLN.

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

34. Wpływ MSSF na dane porównywalne zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym (kontynuacja).

9. Środki pieniężne – zgodnie z dotychczas stosowanymi PZR środki pieniężne ZFSS były wykazywane jako środki pieniężne Spółki. Zgodnie z MSSF środki pieniężne ZFSS są kompensowane z rozrachunkami z tego tytułu. Korekta ta spowodowała zmniejszenie stanu środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2004 roku o kwotę 352 tys. PLN.

10. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej: poprzednio stosowane PZR zezwalały na aktywowanie kosztów emisji akcji powstałych przed końcem 2002 roku i amortyzowanie ich w okresie 5 lat. MSSF nakazuje wszystkie koszty emisji akcji ujmować bezpośrednio w momencie emisji w kapitale własnym. Korekta ta spowodowała zmniejszenie nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej o kwotę 710 tys. PLN (patrz pkt. 5 i 7b. powyżej, oraz 13b.).

11. Niezrealizowane zyski:

a. emitent dokonał reklasyfikacji inwestycji w akcje spółki Asseco Poland S.A. (dawniej Comp Rzeszów S.A.) do pozycji „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, które w dodatkowej nocie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Softbank za okres zakończony 31 grudnia 2004 roku, sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, zostały zaklasyfikowane jako „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu”. Klasyfikacja taka spowodowała przeniesienie z wyników lat poprzednich do pozycji niezrealizowane zyski kwoty 8 428 tys. PLN – wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz pkt. 13c. poniżej),

b. w związku ze zmianą kwalifikacji inwestycji w akcje spółki Asseco Poland S.A. (patrz pkt. 13c. poniżej) Spółka na dzień 31 grudnia 2004 roku ujęła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1 601 tys. PLN z tytułu tej inwestycji, która to pomniejszyła wartość pozycji niezrealizowane zyski (patrz pkt. 4. powyżej).

12. Pozostałe kapitały:

a. zgodnie z stosowanymi do końca 2004 roku PZR kapitał wynikający z przeszacowania wartości środków trwałych, który zgodnie z rozporządzeniami ministra finansów ulegał okresowym przeszacowaniom do wartości rynkowych i był prezentowany jako kapitał rezerwowy. Zgodnie z MSSF 1 Spółka wyceniła do wartości godziwej wybrane składniki aktywów trwałych (istotne), zaś różnice z tytułu wycen przeniesiono do pozycji „zyski (straty) z lat ubiegłych” (patrz pkt. 13f. poniżej).

13. Zyski (straty) okresu bieżącego i lat ubiegłych:

a. na dzień przejścia na MSSF dokonano przeszacowania wartości wybranych środków trwałych na do ich wartości godziwej, korektę tę zastosowano do wszystkich istotnych środków trwałych nabytych przed 1996 rokiem (do końca 1996 roku w Polsce występowała hiperinflacja), a nie aktualizowanych przecenianych po 1996 rokiem. Różnica pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą środków trwałych wynosiła 2 706 tys. PLN, amortyzacja za 2004 rok 76 tys. PLN. Korekta ta zwiększyła wartość niepodzielonych wyników finansowych na dzień 31 grudnia 2004 roku o 2 630 tys. PLN (patrz pkt. 1 objaśnień powyżej).

b. poprzednio stosowane PZR zezwalały na aktywowanie kosztów emisji akcji powstałych przed końcem 2002 roku i amortyzowanie ich w okresie 5 lat. MSSF nakazuje wszystkie koszty emisji akcji ujmować bezpośrednio w momencie emisji w kapitale własnym. Korekta ta spowodowała zwiększenie niepodzielonych wyników finansowych o kwotę 268 tys. PLN (patrz pkt. 5 i 7b. objaśnień powyżej).

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

34. Wpływ MSSF na dane porównywalne zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym (kontynuacja).

- c. emitent dokonał reklasyfikacji inwestycji w akcje spółki Asseco Poland S.A. (dawniej Comp Rzeszów S.A.) do pozycji „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży”, które w dodatkowej nocie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Softbank za okres zakończony 31 grudnia 2004 roku, sporządzonego zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, zostały zaklasyfikowane jako „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu”. Klasyfikacja taka spowodowała zmniejszenie niepodzielonych wyników finansowych o kwotę 8 428 tys. PLN – wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz pkt. 11 objaśnień powyżej).
- d. zgodnie z PZR należności i zobowiązania (przychody i koszty) były ujmowane w wartości nominalnej. Zgodnie z MSSF należności i zobowiązania (przychody i koszty) są ujmowane w wartości godziwej. Różnica pomiędzy wartością nominalną a wartością godziwą należności i zobowiązań (przychodów i kosztów) wyniosła na dzień 31 grudnia 2004 roku 23 163 tys. PLN i spowodowała zmniejszenie niepodzielonych wyników finansowych (patrz pkt. 8a. i 14a. powyżej i poniżej),
- e. zgodnie z PZR wartość przychodów ze sprzedaży aktywów finansowych w jednostkach powiązanych była uznawane według wartości nominalnej, zgodnie z MSSF wartości takie powinny być uznawane w wartości godziwej. W związku z tym wartość ceny zapłaty za spółkę Epsilo S.A. (odroczone płatność) została ustalona w wartości bieżącej. Zmiana ta spowodowała dokonanie odpisu aktualizującego wartość inwestycji w tą spółkę w kwocie 702 tys. PLN (patrz pkt. 6. powyżej).
- f. zgodnie z stosowanymi do końca 2004 roku PZR kapitał wynikający z przeszacowania wartości środków trwałych, który zgodnie z rozporządzeniami ministra finansów ulegał okresowym przeszacowaniom do wartości rynkowych i był prezentowany jako kapitał rezerwowy. Zgodnie z MSSF 1 Spółka wyceniła do wartości godziwej wybrane składniki aktywów trwałych (istotne), zaś różnice z tytułu wycen przeniesiono do pozycji „zyski (straty) z lat ubiegłych” (patrz pkt. 13 powyżej).

14. Długoterminowe rozliczenia kosztów i przychodów: Spółka przeklasyfikowała część rozliczeń międzyokresowych z pozycji krótkoterminowych do długoterminowych w kwocie 9 389 tys. PLN (patrz pkt. 17 c. poniżej).

15. Pozostałe zobowiązania:

- a. zgodnie z PZR zobowiązania (koszty) były ujmowane w wartości nominalnej. Zgodnie z MSSF zobowiązania (koszty) są ujmowane w wartości godziwej. Różnica pomiędzy wartością nominalną a wartością godziwą zobowiązań (kosztów) wyniosła na dzień 31 grudnia 2004 roku 16 557 tys. PLN i spowodowała zwiększenie pozostałych zobowiązań (patrz pkt. 8a. i 13d. powyżej),
- b. zgodnie z PZR efekt wyceny kontraktów IT (wdrożeńowych) był prezentowany w pozycji rozliczenia międzyokresowe kosztów, zgodnie z MSSF wartości te są prezentowane w pozostałych zobowiązaniach. Korekta ta spowodowała zwiększenie wartości zobowiązań o kwotę 5 933 tys. PLN (patrz pkt. 18 i 19a. objaśnień poniżej),
- c. zgodnie z dotychczas stosowanymi PZR środki pieniężne ZFSS były wykazywane jako środki pieniężne Spółki. Zgodnie z MSSF środki pieniężne ZFSS są kompensowane z rozrachunkami z tego tytułu. Korekta ta spowodowała zmniejszenie zobowiązań o kwotę 746 tys. PLN (patrz pkt. 8d. i 9. powyżej).
- d. zgodnie z MSSF część zobowiązań spełniała definicję rozliczeń międzyokresowych, które to w kwocie 673 tys. PLN zostały przeniesione do rozliczeń międzyokresowych (patrz punkt 17d. poniżej)

Wszystkie kwoty w tysiącach złotych (PLN)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOFTBANK S.A.

34. Wpływ MSSF na dane porównywalne zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym (kontynuacja).

16. Rezerwy - zgodnie z MSSF część rezerw nie spełniała wymogów rezerw prezentowanych według PZR, spowodowało to przeniesie części rezerw w kwocie 1 987 tys. PLN do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów i pozostałych zobowiązań na dzień przejścia na MSSF (patrz pkt. 17b. poniżej).

17. Rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów:

- a. zgodnie z PZR efekt wyceny kontraktów IT (wdrożeńowych) był prezentowany w pozycji rozliczenia międzyokresowe kosztów, zgodnie z MSSF wartości te są prezentowane w pozostałych zobowiązaniach. Korekta ta spowodowała zmniejszenie wartości rozliczeń międzyokresowych kosztów o kwotę 5 933 tys. PLN (patrz pkt. 16 objaśnień powyżej),
- b. zgodnie z MSSF część rezerw nie spełniała wymogów rezerw prezentowanych według PZR, spowodowało to przeniesie części rezerw w kwocie 1 987 tys. PLN do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów (patrz pkt. 16 powyżej).
- c. przeklasyfikowanie długoterminowej części rozliczeń międzyokresowych do zobowiązań długoterminowych spowodowało zmniejszenie tej pozycji o 9 389 tys. PLN (patrz pkt. 14 powyżej).
- d. zgodnie z MSSF część zobowiązań spełniała definicję rozliczeń międzyokresowych, które to w kwocie 673 tys. PLN zostały przeniesione do rozliczeń międzyokresowych (patrz punkt 15e. powyżej).

Ponadto powyższe zmiany w stosunku do sprawozdań prezentowanych w latach poprzednich zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości powinny skutkować powstaniem aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Jednakże Kierownictwo Softbank S.A. na podstawie analiz przyszłych dochodów do opodatkowania ustaliło, iż maksymalna wysokość aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po skompensowaniu z rezerwą z tego tytułu, możliwa do odzyskania wynosi 19 008 tys. PLN.

Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w danych porównywalnych Softbank S.A. w stosunku do maksymalnej możliwej kwoty do odzyskania, opisanej powyżej, została dodatkowo pomniejszona o rezerwę na odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych zysków z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (akcje spółki Asseco Poland S.A. – dawniej Comp Rzeszów S.A.) o kwotę 1601 tys. PLN. Zmiana ta nie spowodowała dodatkowego wpływu na wynik Spółki za 2004 rok, co jest bezpośrednio spowodowane planami Zarządu Softbank S.A. dotyczącymi nabycia dodatkowego pakietu akcji spółki Asseco Poland S.A., na poziomie pozwalającym na osiągnięcie statusu znaczącego inwestora. Zwiększenie udziału w kapitale Asseco Poland S.A. do poziomu opisanego powyżej zostało dokonane w 2005 roku i spowodowało zmniejszeniem obecnej wartości tej spółki (wartości godziwej) do wartości zgodnej z kosztem nabycia. W wyniku tej transakcji dodatnie różnice przejściowe wynikające z wyceny akcji spółki Asseco Poland S.A. zostały skorygowane.

SOFTBANK S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2005 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

Softbank S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 18 stycznia 1989 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. 17 stycznia 72a.

W dniu 20 sierpnia 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000033391.

Spółka posiada numer NIP: 522-000-37-82 nadany w dniu 16 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 010334578 nadany w dniu 5 sierpnia 1996 roku.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Softbank S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada, co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w punkcie 24 not objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Podstawową działalność Spółki stanowi:

- Reprodukacja komputerowych nośników informacji,
- Produkcja komputerów i innych urządzeń do przetwarzania informacji,
- Wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych,
- Sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń biurowych,
- Pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- Pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana,
- Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego,
- Transmisja danych i teleinformatyka,
- Wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem maszyn i urządzeń biurowych,
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego,
- Działalność w zakresie oprogramowania,
- Przetwarzanie danych,
- Działalność związana z bazami danych,
- Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i liczących,
- Pozostała działalność związana z informatyką,
- Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych,
- Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- Zarządzanie i kierowanie w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej,
- Działalność związana z zarządzaniem holdingami,
- Reklama,
- Pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane.

W dniu 31 grudnia 2005 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 25 175 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 296 897 tysięcy złotych.

Zgodnie z informacją uzyskaną od Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Prokom Software S.A.	8 309 791	8 309 791	1 PLN	33,01%
ING TFI S.A.	1 306 307	1 306 307	1 PLN	5,19%
Pozostali	15 558 615	15 558 615	1 PLN	61,80%
	-----	-----	-----	-----
Razem	25 175 713	25 175 713	1 PLN	100%
	=====	=====	=====	=====

Zmiany kapitału podstawowego Spółki w roku obrotowym były następujące:

	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Stan na początek okresu	20 950 512	20 950 512
Podwyższenie kapitału	4 224 201	4 224 201
	-----	-----
Stan na koniec okresu	25 174 713	25 174 713
	=====	=====

W skład Zarządu Spółki na dzień 14 kwietnia 2006 roku wchodził:

Krzysztof Korba	- Prezes Zarządu
Przemysław Borzestowski	- Członek Zarządu
Piotr Jeleński	- Członek Zarządu
Przemysław Sęczkowski	- Członek Zarządu
Robert Smułkowski	- Członek Zarządu

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 30 grudnia 2004 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1. Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. w dniu 12 kwietnia 2006 roku został wybrany przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audit Sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy zawartej w dniu 6 września 2005 roku z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 14 kwietnia 2006 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta o następującej treści:

„Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku Softbank S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie przy ul. 17 Stycznia 72a, obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 592 810 tysięcy złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 53 650 tysięcy złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 155 674 tysiące złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 12 590 tysięcy złotych oraz
 - informację dodatkową („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy:

- zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej,
- oraz stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
 - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową - dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2005 roku;
- zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami umowy Spółki.

5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).”

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w dniach 22, 27-28 grudnia 2005 roku oraz w okresie od dnia 6 marca 2006 roku do dnia 14 kwietnia 2006 roku, w tym w siedzibie Spółki od dnia 6 marca 2006 roku do dnia 14 kwietnia 2006 roku.

2.2. Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 14 kwietnia 2006 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.3. Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki, sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zostało zbadane przez Łukasza Zalickiego, numer ewidencyjny 9542/7118, działającego dla Ernst & Young Audit Sp. z o.o. nr ewidencyjny 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku opinię „bez zastrzeżeń” ze zwróceniem uwagi.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 6 maja 2005 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2004 zostanie w całości przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 10 maja 2005 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2004 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 12 sierpnia 2005 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1250.

Zatwierdzony bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2004 roku został prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2005 roku.

3. Sytuacja finansowa

3.1. Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2004 – 2005, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku. Nie przedstawiono wybranych podstawowych danych i wskaźników finansowych za rok 2003, ponieważ Spółka zmieniła stosowane zasady rachunkowości na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE w roku 2005 i wcześniejsze dane nie są dostępne.

	2005	2004
suma bilansowa	592 810	517 044
kapitał własny	296 897	141 223
wynik finansowy netto	53 650	(5 420)
rentowność majątku (%)	9,1%	(1,0%)
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$		
rentowność kapitału własnego (%)	38,0%	(3,9%)
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$		
rentowność netto sprzedaży (%)	16,6%	(1,4%)
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$		
płynność – wskaźnik płynności I	1,10	0,92
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		
płynność – wskaźnik płynności III	0,11	0,12
$\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$		
szybkość obrotu należności	89	95
$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$		

Softbank S.A.
Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku
(w tysiącach złotych)

	2005	2004
okres spłaty zobowiązań	92	129
zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni		
<u>wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów</u>		
szybkość obrotu zapasów	26	20
zapasy x 365 dni		
<u>wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów</u>		
trwałość struktury finansowania (%)	65,7%	44,9%
<u>(kapitał własny + rezerwy i zobowiązania długoterminowe) x 100</u> suma pasywów		
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	49,9%	72,7%
<u>(suma pasywów – kapitał własny) x 100</u> suma aktywów		
wskaźnik inflacji:		
średnioroczny	2,1%	3,5%
od grudnia do grudnia	0,7%	4,4%

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- wskaźniki rentowności wykazują tendencję wzrostową w porównaniu z rokiem 2004,
- wartość wskaźnika płynności I wzrosła w 2005 roku w porównaniu do 2004 roku,
- wartość wskaźnika płynności III w 2005 roku pozostała na praktycznie niezmiennym poziomie w stosunku do roku 2004,
- wartość wskaźnika szybkości obrotu należności spadła w porównaniu z rokiem 2004,
- okres spłaty zobowiązań uległ skróceniu w 2005 roku w porównaniu z rokiem 2004,
- szybkość obrotu zapasów wydłużyła się w porównaniu z rokiem 2004,
- wskaźnik trwałości struktury finansowania w 2005 jest na wyższym poziomie w stosunku do roku poprzedniego,
- wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami spadł w porównaniu z rokiem ubiegłym.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2005 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zbadane sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku zostało sporządzone przez Zarząd przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2005 roku, Zarząd nie wskazał, że występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego Oracle Financial Version 11 w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy, w tym również zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2005 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2005 roku

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończonym dnia 31 grudnia 2005 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2005 roku do dnia 31 grudnia 2005 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 209, poz. 1744).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

6. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania nie korzystaliśmy z wyników prac niezależnych specjalistów.

w imieniu
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
numer ewid. 130

Sebastian Łyczba
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 9946/7392

Jacek Hryniuk
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 9262/6958

Warszawa, dnia 14 kwietnia 2006 roku