

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa i siedziba Spółki oraz podstawowy przedmiot działalności

Spółka Softbank S.A. („Spółka”, „Emitent”), z siedzibą w Warszawie, przy ul. 17 Stycznia 72A, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 33391, zajmuje się działalnością doradcą w zakresie oprogramowania i sprzętu komputerowego oraz dostarczaniem oprogramowania i sprzętu komputerowego zgodnie z klasyfikacjami PKD - 7220Z, 7210Z. Branża według klasyfikacji Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych („WGPW”) to Telekomunikacja i Informatyka. Spółka rozpoczęła działalność 18 stycznia 1989 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną Aktem Notarialnym z dnia 31 sierpnia 1993 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. 17 Stycznia 72A.

2. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku, a porównywalne dane finansowe obejmują okres od 1 stycznia 2003 roku do 31 grudnia 2003 roku.

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład osobowy Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku był następujący:

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

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2004 roku nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- w dniu 16 stycznia 2004 roku Pan Adam Dąbkowski, Członek Zarządu, złożył rezygnację z pełnionej funkcji,
- Rada Nadzorcza Softbank S.A. na posiedzeniu w dniu 16 stycznia 2004 roku powołała z dniem 16 stycznia 2004 roku w skład Zarządu Spółki Pana Przemysława Borzestowskiego i Pana Przemysława Sęczkowskiego,
- w dniu 1 marca 2004 roku pan Aleksander Lesz, Prezes Zarządu, złożył na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej Softbank S.A. rezygnację z pełnionej funkcji.
- Rada Nadzorcza Softbank S.A. na posiedzeniu w dniu 1 marca 2004 roku, powołała z dniem 1 marca 2004 roku Pana Krzysztofa Korbę na stanowisko Prezesa Zarządu Softbank S.A.
- w dniu 23 lipca 2004 roku Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę w sprawie odwołania ze składu zarządu pana Jarosława Ogorzałka.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku był następujący:

Ryszard Krauze - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Alicja Kornasiewicz - Członek Rady Nadzorczej
Stanisław Janiszewski - Członek Rady Nadzorczej
Maciej Grelowski - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Mondalski - Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2004 roku nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 9 września 2004 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Softbank S.A. powołało do Rady Nadzorczej dwóch nowych członków: Pana Macieja Grelowskiego i Pana Piotra Mondalskiego.

4. Dane łączne

Roczne sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane dotyczące przedsiębiorstwa Spółki. Spółka nie posiada jednostek organizacyjnych samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe.

Softbank S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Softbank, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

5. Założenie kontynuacji działalności

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie przewidywanej przyszłości, nie krótszym niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2004 roku.

Spółka wykazała zysk netto za 2004 rok w wysokości 26 517 tys. złotych oraz stratę netto za 2003 rok w wysokości (4 570) tys. złotych. Jednocześnie rachunek przepływów pieniężnych za rok 2004 wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 11 826 tys. złotych, w tym ujemne przepływy netto z działalności operacyjnej w kwocie (26 179) tys. zł.

Mając na uwadze następujące okoliczności:

- Realizację zawartych w 2003 roku kontraktów: na wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego w PKO BP, który to został znacząco rozszerzony w 2004 roku, budowę Centralnego Systemu Ewidencji Pojazdów i Kierowców zgodnie z umową z Ministerstwem Spraw Wewnętrznych i Administracji („MSWiA”) oraz innych istotnych umów w 2004 roku,
- trwałość struktury finansowania, oraz
- wysokie wskaźniki płynności

a także średnioterminowy plan finansowy Spółki, Zarząd uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Spółki w okresie przewidywanej przyszłości na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

6. Połączenie spółek handlowych

W okresie sprawozdawczym Softbank S.A. nabył od bezpieczenstwo.pl [„Sprzedający”] część przedsiębiorstwa spółki na mocy Umowy sprzedaży przedsiębiorstwa [„Umowa”]. Emitent 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. Cena sprzedaży przedsiębiorstwa wyniosła 35 tys. zł i została ustalona w oparciu o wycenę niezależnego eksperta. Emitent nabył przedsiębiorstwo za gotówkę ze środków własnych. Nabycie przedsiębiorstwa nastąpiło z dniem 31 marca 2004 roku. Zbywane aktywa Sprzedający wykorzystywał do prowadzenia działalności gospodarczej polegającej na świadczeniu usług informatycznych. Wartość nabytych aktywów netto wg wartości godziwej wynosiła (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. Z dniem 30 czerwca 2004 roku Zarząd Softbank S.A. podjął decyzję o objęciu odpisem aktualizującym wygenerowaną przy przejęciu przedsiębiorstwa wartość firmy z uwagi na brak pewności co do realizacji w najbliższej przyszłości kontraktów, co do których nabyte przedsiębiorstwo posiada kompetencje. Wartość odpisu wyniosła 3 038 tys. zł.

7. Porównywalność danych finansowych

W 2004 roku Emitent nie dokonywał żadnych zmian zasad (polityki) rachunkowości, ani też nie dokonywał korekt z tytułu błędów podstawowych, z powodu braku takowych.

8. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2004 roku są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku („Ustawa”), z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami uzupełniającymi, zwaną dalej Ustawą.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z konwencją kosztu historycznego, za wyjątkiem:

- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych podlegających okresowym odpisom umorzeniowym i przeszacowaniom według zasad określonych w Ustawie,
- instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej, jak opisano pod Notami 4 I i 8 F w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Spółka stosuje metodę kalkulacyjną prezentacji rachunku zysków i strat.

a) przychody i koszty

Przychodem ze sprzedaży produktów tj. wyrobów gotowych i usług, oraz towarów tj. składników majątkowych nabytych w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym, jest:

- w przypadku rozliczeń w walucie krajowej kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług,
- w przypadku transakcji rozliczanych w walutach obcych, w których wydzielany jest wbudowany instrument pochodny, zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 8. p) niniejszego wprowadzenia, wartość przychodu jest ustalona w oparciu o kurs forward z dnia zawarcia kontraktu na dzień zapłaty.

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi, za wyjątkiem przychodów uznawanych memoriałowo z wyceny kontraktów wdrożeniowych, gdzie przychody te są ustalone w oparciu o umowę lub inne wiążące ustalenia poczynione z klientem.

W przypadku usług wdrożeniowych, przychody z wykonania nie zakończonej usługi objętej umową, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi, jeżeli stopień ten można ustalić w sposób

wiarygodny. W przypadku, gdy nie można w sposób wiarygodny ustalić stopnia zaawansowania, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych z tego tytułu kosztów.

Przychody z tytułu umów świadczenia usług serwisowych (utrzymania), dla których nie jest z góry znany koszt realizacji, rozliczane są liniowo w okresie realizacji umowy.

Wartość sprzedanych towarów stanowi wartość ich nabycia lub zakupu i ujmowana jest w okresie którego dotyczą te koszty. Koszt wytworzenia produktu lub usługi obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem lub usługą oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu lub usługi.

Przewidywane straty na kontrakcie, oszacowane w oparciu o przygotowany budżet kosztów i przychody określone w umowie, ujmowane są w rachunku zysków i strat od razu w momencie ich zidentyfikowania i oszacowania.

Pozostałe koszty i przychody operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością operacyjną Spółki.

Przychody finansowe obejmują głównie przypadające na bieżący okres odsetki, dywidendy, różnice kursowe, zyski ze sprzedaży inwestycji oraz efekty wyceny instrumentów finansowych.

Koszty finansowe obejmują głównie przypadające na bieżący okres koszty operacji finansowych, w szczególności z tytułu: odsetek lub dyskonta (za wyjątkiem kosztów dyskonta uznanych za koszty pośrednie realizowanych projektów), prowizji, różnic kursowych, obniżenia wartości krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych po cenie rynkowej, rezerw tworzonych na pewne lub prawdopodobne straty z tytułu operacji finansowych będących w toku, jak również straty ze sprzedaży inwestycji oraz efekty wyceny instrumentów finansowych.

Zyski i straty nadzwyczajne obejmują zdarzenia powstające na skutek sytuacji losowych bądź trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego stanowią podatek dochodowy od osób prawnych oraz odroczony podatek dochodowy rozliczany zgodnie z Ustawą.

b) aktywa trwałe

Wartości niematerialne i prawne stanowią nabyte prawa majątkowe, nadające się do gospodarczego wykorzystania o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok oraz przeznaczone do używania na potrzeby Spółki. Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się również, niezależnie od przewidywanego okresu używania: nabytą wartość firmy oraz koszty prac rozwojowych, które mogą być wykorzystane na potrzeby działalności gospodarczej jednostki.

Wydatki na prace badawcze są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych na własne potrzeby lub dotyczące wytworzenia licencji, zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli spełnione są poniższe warunki:

- produkt lub technologia wytwarzania są ściśle ustalone, a dotyczące ich koszty prac rozwojowych wiarygodnie określone,

- techniczna przydatność produktu lub technologii została stwierdzona i odpowiednio udokumentowana i na tej podstawie jednostka podjęła decyzję o wytwarzaniu tych produktów lub stosowaniu technologii,
- koszty zakończonych prac rozwojowych zostaną pokryte – według przewidywań – przychodami ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii.

Koszty prac rozwojowych nie spełniające powyższych kryteriów obciążają rachunek zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Okres dokonywania odpisów kosztów prac rozwojowych wynosi 3 lata, w uzasadnionych przypadkach zostaje wydłużony do okresu 5 lat.

Wartości niematerialne i prawne obejmują również wartości niematerialne i prawne w budowie.

Wartości niematerialne i prawne w budowie są to zaliczane do aktywów trwałych koszty wytworzenia oprogramowania we własnym zakresie, jak również prowadzone prace rozwojowe.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się na dzień bilansowy według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzenie) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią środki trwałe, środki trwałe w budowie, zaliczki na środki trwałe w budowie. Rzeczowe aktywa trwałe z wyjątkiem gruntów i zaliczek na środki trwałe są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o umorzenie), z uwzględnieniem odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie są to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka.

Środki trwałe używane przez Spółkę na podstawie umowy dzierżawy, umowy najmu lub innej umowy o podobnym charakterze, zawartej z właścicielem lub współwłaścicielami albo uprawnionymi do korzystania z tych wartości są zaliczane do majątku Spółki, jeżeli umowa przenosi na Spółkę ryzyka i korzyści wynikające z tytułu posiadania aktywów, będących przedmiotem umowy.

Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości po aktualizacji wyceny pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne (umorzenie) a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

c) stawki amortyzacyjne

Odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dokonuje się metodą liniową w okresie ich gospodarczo uzasadnionego wykorzystania zgodnie z planem amortyzacji przyjętym przez Zarząd.

Dla posiadanych wartości niematerialnych i prawnych stosuje się amortyzację liniową przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacyjnych:

Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	20,0 %
Nabyte oprogramowanie komputerowe	33,0 %
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	20,0 %

Stawki amortyzacji stosowane dla środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	2,5 %
Inwestycje w obcych środkach trwałych	10,0 %
Urządzenia techniczne i maszyny	5,0 % - 30,0 %
w tym komputery	30,0 %
Środki transportu	20,0 %
Pozostałe środki trwałe	10,0% - 100,0 %
w tym meble biurowe	20,0 %

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest okresowo weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

d) wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy składniki aktywów i pasywów wyrażone w walutach obcych ujmuje się według obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (NBP), za wyjątkiem transakcji, które dotyczą wbudowanych instrumentów pochodnych, jak opisano szerzej w punkcie 8. p) niniejszego wprowadzenia.

W ciągu roku obrotowego transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, lub kursu określonego w towarzyszącym danej transakcji kontrakcie terminowym typu „forward”, jak opisano szerzej w punkcie 8. p) niniejszego wprowadzenia.

W ciągu roku obrotowego transakcje wyrażone w walutach obcych dotyczące rozrachunków z kontrahentami w księgach rachunkowych ujmowane są według kursu kupna lub sprzedaży dewiz banku, z którego usług korzysta Spółka. Zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe powstające między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji lub dniem bilansowym ujmowane są w kosztach lub przychodach finansowych.

e) inwestycje w jednostkach podporządkowanych

Na dzień bilansowy udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych, z wyjątkiem udziałów w jednostkach stowarzyszonych, wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Udziały w jednostkach stowarzyszonych zaliczane do aktywów trwałych wyceniane są metodą praw własności.

f) inwestycje w pozostałych jednostkach

Na dzień bilansowy udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych ujmuje się wartości godziwej, różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą inwestycji ujmowana jest odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych.

W przypadku, gdy nie jest możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej inwestycji, inwestycja ta jest ujmowana w cenie nabycia i jest pomniejszana o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

g) należności

Należności długoterminowe są to należności, których termin spłaty nastąpi w okresie dłuższym niż 1 rok od daty bilansowej. Do należności krótkoterminowych zalicza się wszystkie należności z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu wymagalności oraz z pozostałych tytułów, wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego z wyłączeniem tych należności, które zaliczone są do aktywów finansowych.

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące. Spółka zawiązuje odpis aktualizujący w wysokości 50% wartości kwoty wymaganej zapłaty dla należności przeterminowanych od 90 do 180 dni i 100% wartości kwoty dla należności przeterminowanych powyżej 180 dni z uwzględnieniem kwot spłaconych lub co do których zostały zawarte wiążące porozumienia po dniu bilansowym. Dodatkowo, odpisy aktualizujące należności dokonywane są na podstawie analizy ściągalności należności od poszczególnych dłużników lub w następstwie likwidacji lub ogłoszenia upadłości dłużników.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizacyjny.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

h) zapasy

Zapasy stanowią materiały nabyte w celu zużycia na potrzeby Spółki oraz towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym. Zapasy stanowią aktywa przeznaczone do zbycia lub zużycia w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zapasy wycenia się według cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów dokonane w związku z utratą ich wartości oraz wynikające z wyceny według cen sprzedaży netto zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych, w uzasadnionych przypadkach odpisy te obciążają koszty działalności operacyjnej, gdy dotyczą bezpośrednio realizowanych na bieżąco kontraktów.

i) inwestycje krótkoterminowe

Do inwestycji krótkoterminowych zalicza się krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym: udziały lub akcje, inne papiery wartościowe, udzielone pożyczki, inne krótkoterminowe aktywa finansowe, środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, inne inwestycje krótkoterminowe. Inwestycje spełniają kryterium krótkoterminowych, jeśli są przeznaczone do wykupu lub zbycia w ciągu 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego lub od daty ich złożenia, wystawienia lub nabycia.

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych, wyceniane się według wartości rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Przez środki pieniężne rozumie się aktywa w ustalonej lub możliwej do wyznaczenia kwocie, mające postać pieniędzy oraz jednostek pieniężnych krajowych, zagranicznych i międzynarodowych, zarówno w gotówce jak i na rachunku bankowym oraz czeki i weksle obce. Czeki własne wystawione i nie zrealizowane na dzień bilansowy pomniejszają stan środków na bieżącym rachunku bankowym.

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe. Odsetki od środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych („ZFŚS”) zwiększają ten fundusz.

j) rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zaliczane są koszty dotyczące późniejszych okresów niż te, w których je poniesiono. Koszty dotyczące okresów późniejszych niż 12 miesięcy od dnia bilansowego zaliczane są do długoterminowych rozliczeń międzyokresowych. Ponadto do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są kwoty należne z tytułu realizacji kontraktów wdrożeniowych, które nie zostały zafakturowane na dzień bilansowy.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Spółka ponosi koszty bezpośrednie wytworzenia części oprogramowania w stosunku do projektów, które nie zostały jeszcze formalnie rozpoczęte. Takie koszty, dotyczące projektów w stosunku do których Emitent jest przekonany o ich realizacji w przyszłości, a szacunki wykazują, że koszty całego projektu nie będą przewyższały przychodów, zaliczane są do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, a następnie są rozliczane zgodnie z przyjętą polityką rozliczania kosztów realizacji kontraktów usługowych po formalnym rozpoczęciu realizacji projektu.

W przypadku braku przekonania o dalszej realizacji danego projektu, bądź niepewności co do zyskowności projektu, powyższe koszty obciążają rachunek zysków i strat.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zaliczane są ściśle oznaczone świadczenia, które na dzień bilansowy nie stanowią zobowiązań Spółki oraz prawdopodobne koszty, które powstały przed dniem bilansowym, a które nie zostały jeszcze zafakturowane i ich data rozliczenia nie jest jeszcze znana.

Międzyokresowe rozliczenia przychodów

Międzyokresowe rozliczenia przychodów dokonywane są w celu wykazania przychodów w okresie, którego dotyczą. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w kolejnych okresach sprawozdawczych, jak również przychody ze świadczenia usług wdrożeniowych rozpoznawanych proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi, w przypadku nadwyżki zafakturowanych przychodów nad przychodami uznanymi z wyceny kontraktów wdrożeniowych.

k) kapitały własne

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez jednostkę zgodnie z obowiązującym prawem tj. właściwymi ustawami i statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także nie podzielone zyski i niepokryte straty.

Kapitał zakładowy Spółki wykazywany jest w wysokości nominalnej (określonej w statucie), zgodnej z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wynika z różnicy między wartością netto środków trwałych przed i po aktualizacji dokonanej zgodnie z Ustawą. W momencie rozchodu danego środka trwałego różnice z aktualizacji wyceny (sprzedania, oddania, likwidacji bądź uznania za niedobór) przenosi się na kapitał zapasowy. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny obniża się w rezultacie dokonanych odpisów aktualizujących wartość składników majątku, podlegających uprzednio aktualizacji.

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej pomniejszony o koszty emisji kapitału, kwoty wynikające z podziału zysków (strat) z lat ubiegłych oraz kapitał zapasowy ze sprzedaży i likwidacji uprzednio przeszacowanych środków trwałych.

Opłacone lub wniesione kwoty na poczet niezarejestrowanego kapitału wykazywane są jako „Kapitały niezarejestrowane”.

Akcje i obligacje zamienne na akcje wyemitowane przez Spółkę i sprzedawane pracownikom Spółki lub Grupy Softbank po cenie różnej od ich wartości godziwej ujmowane są w kapitale własnym w wartości emisyjnej w dniu rejestracji tych akcji przez sąd.

l) rezerwy

Rezerwy to pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności rezerwy na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego. Utworzenie rezerw zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, kosztów rodzajowych lub kosztów zakupu sprzedanych towarów i materiałów zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania są związane.

Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Szacunków dokonuje się na bazie doświadczeń lat poprzednich, dostępnej wiedzy Zarządu na temat ryzyka oraz w oparciu o zasadę ostrożnej wyceny.

Pomiar wysokości rezerw polega na najdokładniejszym oszacowaniu środków niezbędnych do uregulowania zobowiązania. Rezerwy dzieli się na długo- i krótkoterminowe zgodnie z zasadami właściwymi dla zobowiązań.

m) zobowiązania i fundusze specjalne

Zobowiązania długoterminowe są to zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok. Zobowiązania krótkoterminowe stanowią całość zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, które wymagają zapłaty w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień powstania zobowiązania wycenia się je w wartości nominalnej. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, tj. w wartości nominalnej powiększonej o ewentualne należne kontrahentowi na dzień wyceny odsetki za zwłokę.

Zobowiązania finansowe stanowią zobowiązania jednostki do wydania aktywów finansowych albo do wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką na niekorzystnych warunkach.

W bilansie zobowiązania finansowe wykazuje się w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe w pozycjach:

- kredyty i pożyczki,
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych,
- inne zobowiązania finansowe,
- zobowiązania wekslowe.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług obejmują zobowiązania związane z zakupami dotyczącymi działalności operacyjnej: materiałów, towarów, robót, usług. W pozycji tej ujmuje się również kaucje gwarancyjne zatrzymane wykonawcom robót o charakterze nie inwestycyjnym. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o charakterze inwestycyjnym zalicza się do pozostałych zobowiązań krótkoterminowych.

W momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki. Następnie wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

W pozycji funduszy specjalnych wykazywane jest zobowiązanie odzwierciedlające wielkość środków przeznaczonych na ściśle określone cele, pochodzące głównie z obciążeń kosztów. Fundusze tworzy się i wykorzystuje zgodnie z regulaminami określającymi zasady ich działania. Stan funduszy wykazuje się w wartości nominalnej.

n) instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej instrumentów finansowych.

Po początkowym ujęciu instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

- Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Pożyczki udzielone i należności własne - są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.
- Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
- Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży - są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Przychody z odsetek związane z inwestycjami w dłużne instrumenty finansowe ustala się proporcjonalnie do upływu czasu na poziomie efektywnej dochodowości tych aktywów i zalicza do przychodów finansowych poszczególnych okresów sprawozdawczych.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

o) opodatkowanie

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są obliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą bilansową. Wartość odroczonego podatku dochodowego jest określana poprzez analizę wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli przez Spółkę i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać powyższe różnice i straty.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości powyższe 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 dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu lub podwyższeniu o tyle, o ile prawdopodobieństwo osiągnięcia dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego uległo zmianie.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które, według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów, będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

p) wbudowane instrumenty pochodne

Wyodrębnione z umowy głównej nie będącej instrumentem finansowym wbudowane instrumenty pochodne, za wyjątkiem tych, które nie podlegają wydzieleniu, wykazywane są jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu. Wbudowane instrumenty pochodne wyceniane są według wartości godziwej a zmiany ich wartości ujmowane są w rachunku zysków i strat. Spółka rozpoznaje wbudowane instrumenty pochodne zgodnie z zasadami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 23 lutego 2004 roku zmieniającym rozporządzenie w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych z dnia 12 grudnia 2001 oraz wspomagając się odpowiednimi przepisami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w szczególności MSR 32 i MSR 39 (zrewidowane w 2003 roku).

q) *utrata wartości aktywów*

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Spółkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku - do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych dokonane w związku z utratą ich wartości oraz wynikające z wyceny według cen sprzedaży netto zamiast według cen nabycia, albo zakupu, albo kosztów wytworzenia zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub kosztów sprzedaży.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów, w tym również odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

r) *szacunki Zarządu Spółki*

Sporządzenie sprawozdań finansowych wymaga od Zarządu Spółki dokonania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tych sprawozdaniach oraz w notach objaśniających do tych sprawozdań. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od wyników tych szacunków. Szacunki te dotyczą między innymi utworzonych rezerw, rozliczeń międzyokresowych, przyjętych stawek amortyzacyjnych, budżetów kosztowych kontraktów wdrożeniowych oraz kwot wynikających z rozliczenia tych kontraktów, a także odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

9. Kursy walut

Kursy waluty euro (EUR) w stosunku do złotego (PLN) ustalone przez NBP w okresie sprawozdawczym i porównywalnych okresach poprzednich:

- Kurs obowiązujący na 31 grudnia 2004 roku 1EUR = 4,0790 PLN,
- Kurs obowiązujący na 31 grudnia 2003 roku 1EUR = 4,7170 PLN,
- Kurs średni w okresie od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. 1EUR = 4,5182 PLN,

SOFTBANK S.A.
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku
(w tysiącach złotych)

- Kurs średni w okresie od 1 stycznia 2003 r. do 31 grudnia 2003 r. 1EUR = 4,4474 PLN,
- Najwyższy kurs w okresie od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. 1EUR = 4,9149 PLN,
- Najwyższy kurs w okresie od 1 stycznia 2003 r. do 31 grudnia 2003 r. 1EUR = 4,7170 PLN,
- Najniższy kurs w okresie od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. 1EUR = 4,0518 PLN,
- Najniższy kurs w okresie od 1 stycznia 2003 r. do 31 grudnia 2003 r. 1EUR = 3,9773 PLN.

10. Wybrane dane finansowe

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych niniejszego sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczone na EUR:

tys. EUR	tys. EUR	
	2004	2003
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	87 829	59 130
II. Zysk na działalności operacyjnej	9 949	3 089
III. Zysk (strata) brutto	4 917	(3 011)
IV. Zysk (strata) netto	5 869	(1 028)
V. Aktywa razem	128 589	46 811
VI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	88 260	17 559
VII. Zobowiązania długoterminowe	18 684	744
VIII. Zobowiązania krótkoterminowe	60 585	13 870
IX. Kapitał własny	40 329	29 252
X. Kapitał zakładowy	5 136	4 442
XI. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 899	(6 752)

W celu przeliczenia waluty polskiej, czyli PLN na EUR dla danych bilansowych został przyjęty kurs NBP z dnia 31 grudnia 2004 roku i 31 grudnia 2003 roku, dla danych z rachunku zysków i strat użyto kursu średniego w okresach: 1 stycznia 2004 roku – 31 grudnia 2004 roku oraz 1 stycznia 2003 roku - 31 grudnia 2003 roku.

11. Różnice pomiędzy PSR a MSSF (zasady obowiązujące do końca 2004 roku)

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku zastosowano Polskie Standardy Rachunkowości (PSR). Standardy te różnią się od Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Poniżej przedstawiono główne obszary różnic, które mają wpływ w odniesieniu do prezentowanego sprawozdania finansowego, na bazie MSSF obowiązujących dla sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy sprawozdawcze w 2004 roku.

1. Sposób ujęcia kosztów emisji akcji

PSR zobowiązuje do zaliczenia kosztów emisji akcji wyemitowanych przed 2002 rokiem do rozliczeń międzyokresowych i rozliczania ich przez okres do pięciu lat w formie umorzenia tychże wartości. MSSF wymagają ujmowania wszystkich kosztów emisji, bez względu na moment ich powstania, jako pomniejszenie wartości kapitału zapasowego uzyskanego ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

2. Przeszacowywanie środków trwałych

Zgodnie z PSR część środków trwałych zakupionych przed końcem 1996 roku podlegała przeszacowaniu zgodnie z wytycznymi Ministerstwa Finansów. MSSF stanowią, że środki trwałe, które podlegały przeszacowaniu w przeszłości powinny być przeszacowywane regularnie do ich wartości godziwej, a przeszacowywaniu powinny podlegać wszystkie składniki z danej grupy środków trwałych.

3. Dyskontowanie należności i zobowiązań

W odróżnieniu od PSR, zgodnie z MSSF, przychody i koszty powinny być rozpoznawane w wartości godziwej odpowiednio otrzymanej/dokonanej zapłaty. W związku z powyższym, według MSSF należności i zobowiązania wynikające z kontraktów o odroczonym terminie zapadalności/wymagalności wykazuje się w wartości godziwej (zdyskontowanej). Według PSR zarówno przychody i koszty, jak i rozrachunki wykazywane są w wartości nominalnej.

4. Rachunkowość w warunkach hiperinflacji.

MSR 29 "Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji" wymaga, aby wykazywane wartości aktywów i pasywów były wyrażone w cenach bieżących na koniec hiperinflacyjnego okresu sprawozdawczego i stanowiły podstawę do wyceny aktywów i pasywów w sprawozdaniach finansowych następnych okresów. Gospodarka polska do końca 1996 roku spełniała kryteria gospodarki hiperinflacyjnej, natomiast od 1997 roku nie spełniała tych kryteriów.

Zastosowanie standardu dotyczącego hiperinflacji, która miała miejsce w Polsce do końca 1996 roku, spowodowałoby inną wycenę składników majątku trwałego nabytych przed 31 grudnia 1996 roku i kapitałów własnych oraz kosztów amortyzacji.

5. Różnice w prezentacji i zakresie ujawnień

Składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego według MSSF i PSR mogą się różnić w istotnym stopniu. Także zakres informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSSF jest różny od zakresu przewidzianego wymogami PSR.

6. Podatek odroczony

Opisane powyżej różnice mogą skutkować zmianami w kalkulacji podatku odroczonego zgodnie z MSSF.

SOFTBANK S.A.
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Spółka przedstawi rozliczenia powyższych różnic w odniesieniu do skonsolidowanych danych finansowych z wykazaniem kwot wpływających na wynik netto oraz kapitał własny w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Softbank sporządzonym za okres 12 miesięcy zakończony w dniu 31 grudnia 2004 roku.