

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

### **Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku (format SA-R) Softbank S.A. („Spółki”) z siedzibą w Warszawie, ul. 17 stycznia 72A, obejmującego:
  - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 524.512 tysięcy złotych,
  - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zysk netto w wysokości 26.517 tysięcy złotych,
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 26.517 tysięcy złotych,
  - rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 11.826 tysięcy złotych, oraz
  - dodatkowe informacje i objaśnienia.

Format załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku („załączone sprawozdanie finansowe”) wynika z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 139, poz. 1569, z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

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 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 sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2003 roku było przedmiotem naszego badania i z dniem 29 kwietnia 2004 roku wydaliśmy opinię o tym sprawozdaniu finansowym ze zwróceniami uwagi dotyczącymi niepewności realizowalności aktywa wynikającego z inwestycji w akcje Epsilio S.A. oraz aktywa z tytułu podatku odroczonego, a także kwestii ujęcia korekt błędów podstawowych.
5. 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 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku;
  - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie o rachunkowości i wydany na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
  - jest zgodne z powołaną wyżej ustawą o rachunkowości i wydany na jej podstawie przepisami i postanowieniami statutu Spółki wpływającymi na jego treść.
6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię:

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Spółka wykazała w załączonym sprawozdaniu finansowym akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zgodnie z powołaną wyżej ustawą i odpowiednimi rozporządzeniami, Grupa Kapitałowa Softbank („Grupa Kapitałowa”), w której Spółka jest jednostką dominującą, sporządziła w dniu 20 kwietnia 2005 roku skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Skonsolidowany wynik finansowy netto Grupy Kapitałowej jest wyższy o kwotę 2.852 tysiące złotych od wyniku finansowego netto Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2004 roku, natomiast skonsolidowane aktywa netto Grupy Kapitałowej na ten dzień są niższe od aktywów netto Spółki o kwotę 6.980 tysięcy złotych.

7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w okresie od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 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 w sprawie informacji bieżących i okresowych.

w imieniu  
Ernst & Young Audit Sp. z o.o.  
ul. Emilii Plater 53,  
00-113 Warszawa  
numer ewid. 130

Łukasz Zalicki  
Biegły rewident Nr 9542/7118

Jacek Hryniuk  
Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 20 kwietnia 2005 roku