

***Sprawozdanie z działalności Grupy
Kapitałowej Softbank oraz zasad sporządzania
rocznego skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
za 2004 rok
SA-RS 2004***

SPIS TREŚCI

Wstęp.....	3
Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.....	3
<i>Wyniki finansowe</i>	3
<i>Objaśnienie różnic pomiędzy danymi finansowymi prezentowanymi w raporcie SA QSr4/2004 a SA-RS 2004</i>	5
<i>Kapitały własne</i>	5
<i>Aktywa trwałe</i>	6
<i>Aktywa obrotowe</i>	6
<i>Zadłużenie i płynność</i>	7
<i>Podstawowe dane ze sprawozdania z przepływów środków pieniężnych</i>	8
<i>Zwrot z kapitału i wartość księgowa akcji</i>	8
<i>Rentowność</i>	8
Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.....	8
Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej ..	10
Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	11
Produkty, towary i usługi oraz rynki zbytu i zaopatrzenia.....	12
Wykaz ważniejszych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w latach następnych	12
Informacja o zatrudnieniu w Grupie Softbank.....	13
Opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta oraz ich przyczyn	14
Wykaz najważniejszych zdarzeń, o których Grupa informowała w 2004 roku	14
Wykaz najważniejszych zdarzeń, o których Grupa informowała po dniu bilansowym.....	21
Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie SA-RS 2004 a wcześniej publikowanymi prognozami wyników	22
Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych oraz główne inwestycje kapitałowe i sposoby ich finansowania	23
Charakterystyka polityki w zakresie kierowania rozwojem Grupy Kapitałowej	24
Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	24
Kredyty, umowy pożyczki, poręczeń i gwarancji.....	26
<i>Gwarancje bankowe i akredytywy</i>	26
<i>Poręczenia i gwarancje</i>	27
<i>Kredyty, pożyczki i emisje papierów dłużnych</i>	28
<i>Umowy pożyczki</i>	29
Ocena stanu aktualnej i przyszłej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej oraz zarządzanie zasobami finansowymi	30
Wykorzystanie wpływów z emisji w okresie od maja 1998 do grudnia 2004 roku.....	30
Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....	30
Grupa Kapitałowa Softbank na rynku informatycznym	30
Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta, co najmniej do końca 2005 roku, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.....	31
Dokonania i perspektywy rozwoju Grupy Softbank w roku 2004	31
Zmiany zasad zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową	32
Władze osobowe w spółkach Grupy w dniu 31 grudnia 2004 roku	33
Wynagrodzenia władz Grupy Kapitałowej.....	33
Wartość niespłaconych pożyczek udzielonych władzom Grupy Kapitałowej	34
Zestawienie wszystkich akcji Softbank S.A. będących w posiadaniu władz Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku	34
Akcjonariat Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku	35
Umowy i wydarzenia mające wpływ na proporcje posiadanych akcji przez obecnych akcjonariuszy	35

Wstęp

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami znowelizowanej Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity – Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami uzupełniającymi, Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. z 2001 roku Nr 152, poz. 1729), Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 11 sierpnia 2004 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, oraz skrót prospektu (Dz. U. z 2004 roku Nr 186, poz. 1921), Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2001 roku Nr 139, poz. 1569 z późniejszymi zmianami), Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz. U. z 2001 roku Nr 149, poz. 1674 z późniejszymi zmianami).

W 2004 roku Grupa nie dokonywała żadnych zmian polityki (zasad) rachunkowości, ani też nie żadnych korekt z tytułu błędów podstawowych. Stosowne zasady rachunkowości zostały przedstawione we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z działalności Emitenta oraz zasady sporządzania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzone zostały zgodnie z par. 65 ust 1, 2, 3, oraz par. 64 ust 6 i 7 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 roku (z późniejszymi zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

W 2004 roku Grupa Kapitałowa Softbank zanotowała zysk netto w wysokości 29 369 tys. zł, suma bilansowa wyniosła 536 779 tys. zł, a zmiana stanu środków pieniężnych netto wykazała zmniejszenie stanu środków o 3 992 tys. zł.

Wyniki finansowe

Przychody ze sprzedaży Grupy Softbank S.A. wyniosły w 2004 roku 490 695 tys. zł, co oznacza wzrost o 146 017 tys. zł (42,36%) w stosunku do poprzedniego roku. Wysoką dynamikę wzrostu Grupa zawdzięcza głównie zwiększeniu sprzedaży w Jednostce Dominującej. Przychody Softbank S.A. wzrosły w omawianym okresie o 133 856 tys. zł (tj. o 50,9%) do wysokości 396 829 tys. zł.

W 2004 roku koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów Grupy wzrosły o 32,64%, tymczasem przychody ze sprzedaży Grupy o 42,36%, dzięki temu marża brutto na sprzedaży Grupy wzrosła do 24,58% z 19,04% wykazanej w 2003 roku. Zysk brutto ze sprzedaży Grupy w 2004 roku pomniejszyły koszty sprzedaży i ogólnego zarządu o 68 517 tys. zł. Zysk operacyjny Grupy Softbank wyniósł w 2004 roku 45 832 tys. zł, co oznacza wzrost o 723,72% w porównaniu z 2003 rokiem. Zysk netto Grupy wzrósł o 1 230,10% do kwoty 29 369 tys. zł.

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Softbank

[tys. zł]	2003 rok	2004 rok	zmiana
Przychody ze sprzedaży	344 678	490 695	42,36%
Zysk brutto ze sprzedaży	65 641	120 593	83,72%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 564	45 832	723,72%
Zysk (strata) netto	2 208	29 369	1 230,10%

Największy udział w sprzedaży Grupy, zgodnie z przyjętą strategią, miały sektory: bankowość oraz instytucje publiczne (łącznie 92,23%). Przychody z sektora bankowego wzrosły o 72 049 tys. zł osiągając wartość 298 631 tys. zł. Udział tego sektora w sprzedaży Grupy zmniejszył się do 60,86% w porównaniu z 2003 roku, ze względu na wysoką dynamikę wzrostu sprzedaży do instytucji publicznych (70,38%). W strukturze przychodów za 2004 rok sektor publiczny stanowił 31,71%.

Struktura sprzedaży Grupy Kapitalowej wg sektorów

[tys. zł]	2003 rok	2004 rok	2003 rok	2004 rok
Bankowość i finanse	226 582	298 631	65,74%	60,86%
Administracja publiczna	91 314	155 579	26,49%	31,71%
Pozostałe sektory	26 783	36 485	7,77%	7,43%
RAZEM	344 678	490 695	100%	100%

Większość skonsolidowanych przychodów Grupy (80,8% - bez wyłączeń konsolidacyjnych) wypracowana została przez Softbank S.A. W 2004 roku Spółka ta wypracowała 396 829 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co oznacza 50,9% wzrost w stosunku do ubiegłego roku.

Jednostkowe wyniki finansowe Softbank S.A.

[tys. zł]	2003 rok	2004 rok.	zmiana
Przychody ze sprzedaży, w tym z:	262 973	396 829	50,90%
<i>bankowość i finanse</i>	172 238	239 974	39,33%
<i>administracja publiczna</i>	83 430	151 338	81,40%
<i>pozostałe sektory</i>	7 305	5 517	(24,48)%
Zysk brutto ze sprzedaży	38 212	90 623	137,16%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 737	44 953	227,24%
Zysk (strata) netto	(4 570)	26 517	-

Zwiększenie przychodów Softbank S.A. o 133 856 tys. zł było możliwe dzięki realizacji dużych kontraktów w administracji publicznej oraz bankowości.

Z sektora bankowego Softbank S.A. osiągnął w 2004 roku przychody w wysokości 239 974 tys. zł, czyli 67 736 tys. zł więcej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost sprzedaży w tym sektorze jest między innymi efektem podpisanych w 2004 roku umów, o których Zarząd informował w komunikatach giełdowych.

Ponadto w 2004 roku Softbank S.A. kontynuował budowę Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI) dla PKO BP S.A. Spółka podpisała umowę na wdrożenie ZSI w sierpniu 2003 roku. Przychody zrealizowane w 2003 roku z wdrożenia były marginalne, podczas gdy w 2004 roku wyniosły 36,6 mln zł. Oprócz tego w 2004 roku Softbank S.A. nadal uzyskiwał przychody od PKO BP S.A. z utrzymywania systemów wdrożonych w poprzednich okresach (m.in. ZORBA, CEZAR, NetBANK).

Z sektora administracji publicznej Softbank S.A. osiągnął w 2004 roku przychody w wysokości 151 338 tys. zł. Wysoki poziom sprzedaży zrealizowano głównie dzięki przychodom z kilku dużych kontraktów. Istotnym składnikiem przychodów z sektora publicznego były wpływy z wdrożenia systemu informatycznego Centralnej Ewidencji Pojazdów i Kierowców rozpoczętego w IV kwartale 2003 roku. Zwiększające się przychody z tego kontraktu są naturalną konsekwencją postępujących prac nad tworzeniem systemu CEPiK.

Ponadto w 2004 roku Softbank S.A. realizował kontrakt związany z wdrożeniem systemu Centralnej Personalizacji Dowodów Rejestracyjnych (CPDR), który funkcjonuje od 1 października 2004.

Spółka sfinalizowała również wykonanie kontraktu dla Polskiej Wytwórni Papierów Wartościowych (PWPW), która odpowiada za druk nowych dowodów rejestracyjnych. Softbank S.A. podpisał umowę z PWPW w kwietniu 2004 roku przedmiotem, której była dostawa sprzętu komputerowego, oprogramowania, wykonanie usług szkoleniowych i instalacja sieci komputerowych, oraz świadczenie usług serwisowych. Wartość umowy wyniosła 27,7 mln zł.

W sierpniu 2004 roku Spółka podpisała z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych umowę na dostawę infrastruktury serwerów wieloprocesorowych wraz z macierzą dyskową, o wartości 19 711 tys. zł. Kontrakt w całości został zrealizowany w 2004 roku.

W 2004 roku Softbank S.A. realizował również kontrakty z innymi dużymi klientami z sektora publicznego, m. in.

z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa, Komendą Główną Policji, Instytutem Meteorologii i Gospodarki Wodnej, Najwyższą Izbą Kontroli.

Objaśnienie różnic pomiędzy danymi finansowymi prezentowanymi w raporcie SA QSr4/2004 a SA-RS 2004

Raport kwartalny za IV kwartały 2004 roku prezentował wstępne dane finansowe Grupy Softbank za 2004 rok. W niniejszym raporcie zostały przedstawione pełne dane finansowe Grupy uwzględniające przede wszystkim wszelkie istotne zdarzenia, jakie miały miejsce po publikacji kwartalnego sprawozdania a także ostateczne szacunki Zarządów spółek Grupy odnośnie rezerw, wycen majątku i przyszłych projekcji finansowych.

Poniżej przedstawiono wartościowo różnice pomiędzy danymi z raportu za IV kwartały 2004 roku a raportem rocznym na głównych pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat.

<i>Wybrane dane finansowe</i>	<i>SA-QSrIV-2004</i>	<i>SA-R 2004</i>	<i>RÓŻNICA</i>
<i>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</i>	488 027	490 695	2 668
<i>Zysk (strata) ze sprzedaży</i>	53 762	52 076	(1 686)
<i>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</i>	46 446	45 832	(614)
<i>Zysk (strata) brutto</i>	24 823	23 500	(1 323)
<i>Zysk (strata) netto</i>	30 484	29 369	(1 115)

- Wzrost przychodów ze sprzedaży został spowodowany:
 - Zmianą szacunków odnośnie wyceny kontraktów wdrożeniowych wycenianych zgodnie ze stopniem ich zaawansowania, na podstawie którego zaliczane są przychody i koszty kontraktu,
 - Zmianą wyceny pozostałych kontraktów IT,
 - Ujęciem korekt do faktur przychodowych z 2004 roku, a wystawionych w 2005 roku.
- Spadek wyniku ze sprzedaży został spowodowany:
 - Zmianą szacunków odnośnie wyceny kontraktów wdrożeniowych wycenianych zgodnie ze stopniem ich zaawansowania, na podstawie którego zaliczane są przychody i koszty kontraktu,
 - Ujęciem dodatkowych kosztów, związanych z działalnością operacyjną Grupy,
 - Reklasyfikacją z pozostałych kosztów operacyjnych do kosztów rodzajowych części rezerw związanych z działalnością operacyjną,
 - Doksięgowaniem kosztów dotyczących okresu sprawozdawczego,
 - Zmniejszeniem przychodów ze sprzedaży.
- Spadek zysku na działalności operacyjnej został spowodowany:
 - Zmniejszeniem wyniku na sprzedaży,
 - Doksięgowaniem kosztów dotyczących okresu sprawozdawczego.
- Zmniejszenie wyniku brutto zostało spowodowane:
 - Zmianą wyceny instrumentów finansowych:
 - Zawarte kontrakty forward,
 - Wbudowane pochodne instrumenty finansowe.
 - Zmianą sposobu wyceny inwestycji w akcje spółki COMP Rzeszów S.A.,
 - Utworzeniem dodatkowych rezerw na zobowiązania finansowe.
- Spadek wyniku netto został spowodowany:
 - Zwiększeniem wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego w związku z opisanymi powyżej korektami.

Kapitały własne

Na dzień 31 grudnia 2004 roku poziom kapitałów własnych Grupy Kapitałowej Softbank osiągnął wartość 157 521 tys. zł. Kapitał zakładowy Softbank S.A. wynosił 20 950 512 zł i dzielił się na 20 950 512 akcji zwykłych o wartości 1 zł każda.

Według aktualnej wiedzy podmiotu dominującego na dzień 31 grudnia 2004 roku wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA Softbank S.A. przedstawiał się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA</i>
Prokom Software S.A.	5 238 000	25,002 %
Nihonswi AG	2 042 910	9,750 %
Zbigniew Opach	1 880 432	8,980 %
Grupa PZU S.A.	1 320 155	6,301 %

Strukturę kapitałów własnych w poszczególnych okresach przedstawiono poniżej.

<i>(w tys. zł)</i>	<i>31.12.2002</i>	<i>31.12.2003</i>	<i>31.12.2004</i>
Kapitał zakładowy	20 614	20 951	20 951
<i>w tym z tytułu podniesienia kapitału zarejestrowanego w dniu 02.01.2003</i>	3 200	0	0
Kapitał zapasowy i rezerwy	261 766	104 533	106 322
<i>w tym z tytułu podniesienia kapitału zarejestrowanego w dniu 02.01.2003</i>	28 000	0	0
Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny	78	78	78
Nie podzielony zysk z lat ubiegłych	(1 321)	(419)	0
Zysk/Strata netto	(155 174)	2 208	29 369
Nie zarejestrowane podniesienie kapitału	801	801	801
KAPITAŁY WŁASNE RAZEM	314 459	128 152	157 521

W dniu 6 kwietnia 2005 roku Zarząd Softbank S.A. zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 6 maja 2005 roku, celem:

- podjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii "T" z wyłączeniem prawa poboru Akcjonariuszy Spółki,
- podjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii "U" z ustaleniem dnia prawa poboru Akcjonariuszy Spółki na dzień 6 czerwca 2005 roku,
- podjęcia uchwały w sprawie wprowadzenia akcji serii "T" i "U" do publicznego obrotu.

Zarząd Softbank S.A. planuje, że w ramach opisanej powyżej emisji ma być wyemitowanych 8 369 295 sztuk akcji. Szacowane wpływy z emisji mają wynieść 190 mln zł.

Aktywa trwałe

Na dzień 31 grudnia 2004 roku aktywa trwałe Grupy stanowiły 35,99 % sumy bilansowej. Stosunek ten nie uległ zmianie w porównaniu z okresami wcześniejszymi, pomimo znaczącego wzrostu wartości aktywów trwałych a także dużego wzrostu wartości aktywów obrotowych. W skład aktywów trwałych wchodziły: wartości niematerialne i prawne - 3,10% aktywów trwałych (które w większości składały się z nabytych patentów, koncesji, licencji i oprogramowania komputerowego), wartość firmy jednostek podporządkowanych - 11,78% (gdzie wartość firmy Epsilio S.A. stanowiła 97,18 %), rzeczowe aktywa trwałe - 13,75% (w znacznej części składające się z wartości budynków i urządzeń technicznych), należności długoterminowe - 4,97% (które wynikały z gwarancji dobrego wykonania umów i kaucji gwarancyjnych), inwestycje długoterminowe - 50,19% (wynikające z inwestycji w akcje spółki COMP Rzeszów S.A. i długoterminowej części wyceny zawartych kontraktów forward na zakup/sprzedaż walut obcych) i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - 16,22% aktywów trwałych (składające się głównie w całości z aktywów z tytułu podatku odroczonego).

Aktywa obrotowe

Na dzień 31 grudnia 2004 roku aktywa obrotowe Grupy stanowiły 64,01% wartości aktywów ogółem. W skład aktywów obrotowych wchodziły: należności krótkoterminowe – 54,11 %, inwestycje krótkoterminowe – 28,39%, krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – 11,78%, zapasy stanowiące 5,71% aktywów obrotowych.

W pozycji krótkoterminowe aktywa finansowe znajdowały się przede wszystkim: środki pieniężne i obligacje korporacyjne stanowiące alternatywny sposób lokowania wolnych środków pieniężnych i pozwalające na osiąganie rentowności wyższej niż w przypadku standardowych lokat bankowych. Obligacje te stanowiły w części zabezpieczenie wystawionych gwarancji bankowych. Na dzień 31 grudnia 2004 roku w aktywach obrotowych Grupy znajdowała się również krótkoterminowa część wyceny zawartych kontraktów forward na zakup/sprzedaż walut obcych.

Zadłużenie i płynność

Na koniec grudnia 2004 roku Grupa Softbank utrzymywała dobrą bieżącą płynność finansową. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania Grupy stanowiły 70,00% ogólnej sumy bilansowej, oraz 238,54% kapitałów własnych. Wysoki poziom przedstawionych powyżej wskaźników wynikał głównie z dużej wartości krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług, które to w dużej części miały pokrycie w należnościach z tytułu dostaw i usług, jak również z wyceny pochodnych instrumentów finansowych wbudowanych w umowy handlowe.

Zobowiązania Grupy składały się z krótkoterminowych i długoterminowych pozycji. Zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 67,62% zobowiązań i rezerw na zobowiązania, zobowiązania długoterminowe - 20,33%, rezerwy - 3,42% a bierne rozliczenia międzyokresowe - 8,63% zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

W skład zobowiązań krótkoterminowych wchodziły głównie:

- pozycje dotyczących działalności operacyjnej, czyli z rozrachunki z dostawcami,
- zobowiązania wynikające z zaciągniętych kredytów,
- zobowiązania krótkoterminowe wynikające z wyceny pochodnych wbudowanych instrumentów finansowych w zawarte umowy handlowe,
- wpłacona kwota na poczet sprzedaży akcji Epsilio S.A.
- inne.

W skład zobowiązań długoterminowych wchodziły:

- zobowiązania długoterminowe wynikające z wyceny pochodnych wbudowanych instrumentów finansowych w zawarte umowy handlowe,
- zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu finansowego.

Rezerwy na zobowiązania zawierały koszty, co do których kwoty lub terminy uregulowania nie są pewne, jednakże stanowią one koszty okresu bieżącego, lub okresów poprzednich.

W skład biernych rozliczeń międzyokresowych na dzień 31 grudnia 2004 roku wchodziły:

- bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, które zawierały rezerwy na koszty dotyczące bezpośrednio działalności operacyjnej, co do których tytuły i termin wymagalności są znane, między innymi kwoty wynikające z wynagrodzeń należnych za 2004 rok, a wypłaconych w 2005 roku,
- rozliczenia międzyokresowe przychodów, które zawierały przychody z tytułu świadczenia usług serwisowych rozliczane w czasie zgodnie z ich realizacją.

Wskaźnik dźwigni finansowej na koniec 2004 roku kształtował się na poziomie 0,53, oznacza to wzrost w stosunku do analogicznego okresu w latach ubiegłych. Stan taki był bezpośrednio związany z finansowaniem kredytem transakcji zakupu akcji spółki COMP Rzeszów S.A. i krótkoterminowym zadłużeniem związanym z bieżącą działalnością operacyjną.

Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej Softbank przedstawia tabela.

(w tys. zł)	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
Płynność bieżąca¹	1,59	1,83	1,35
Dźwignia finansowa²	0,06	0,03	0,53
Stosunek zobowiązań i rezerw na zobowiązania do sumy bilansowej w %	55,97 %	46,28 %	70,00 %

¹ Płynność bieżąca liczona jest jako stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych.

² Dźwignia finansowa liczona jest jako stosunek sumy zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, emisji papierów wartościowych itp. do stanu kapitałów własnych.

Podstawowe dane ze sprawozdania z przepływów środków pieniężnych

(w tys. zł)	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
Przepływy z działalności operacyjnej	76 518	4 853	(21 933)
Przepływy z działalności inwestycyjnej	11 891	(27 694)	(58 886)
Przepływy z działalności finansowej	(74 465)	(8 524)	76 827

W 2004 roku Grupa odnotowała ujemne przepływy z działalności operacyjnej i inwestycyjnej, zaś saldo przepływów z działalności finansowej wykazało zwiększenie środków pieniężnych.

Ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, były bezpośrednio związane z realizacją dużych kontraktów wdrożeniowych, przy których płatności są odnotowywane znacząco później niż ponoszone są koszty i uznawane przychody w rachunku zysków i strat związane z ich realizacją. Natomiast ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej związane były głównie z nabyciem akcji spółki COMP Rzeszów S.A., i inwestowaniem wolnych środków pieniężnych w krótkoterminowe papiery wartościowe.

Dodatknie saldo przepływów z działalności finansowej wynikało z zaciągnięcia krótkoterminowych kredytów, między innymi celem nabycia akcji spółki COMP Rzeszów S.A., jak również emisji krótkoterminowych papierów wartościowych.

Zwrot z kapitału i wartość księgowa akcji

Wskaźnik ROE (liczony jako stosunek zysku netto do stanu kapitałów własnych) na dzień 31 grudnia 2004 roku wyniósł 0,19 i osiągnął poziom dodatni. Dzięki osiągnięciu w roku 2004 zysku netto na wysokim poziomie wskaźnik ten wykazuje znacznie wyższą wartość w porównaniu z latami ubiegłymi. Wartość księgowa netto Grupy na dzień 31 grudnia 2004 roku przypadająca na jedną akcję wynosi 7,52 zł.

Wskaźniki zwrotu z kapitału przedstawia tabela.

(w tys. zł)	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
Wartość księgowa Spółki netto (w tys. zł)	126 564	128 152	157 521
<i>w tym podniesienie kapitału zarejestrowane 2 stycznia 2003 roku</i>	32 000	0	0
Liczba akcji zwykłych (sztuk)	20 613 992	20 950 512	20 950 512
<i>w tym podniesienie kapitału zarejestrowane 2 stycznia 2003 roku</i>	3 200 000	0	0
Wartość księgowa netto na jedną akcję (zł)	6,14	6,12	7,52
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	(7,53)	0,11	1,40

Rentowność

W 2004 roku Grupa zanotowała poprawę wszystkich wskaźników rentowności działania. W porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego odnotowano znaczący wzrost wartości prezentowanych wskaźników, co było związane bezpośrednio z wzrostem wyników na poszczególnych pozycjach rachunku zysków i strat.

(w tys. zł)	31.12.2002	31.12.2003	31.12.2004
Rentowność netto na sprzedaży	0,02	0,03	0,11
Rentowność z działalności operacyjnej	-0,08	0,02	0,09
Rentowność netto	-0,44	0,01	0,06

Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Łączna wartość skwantyfikowanych zobowiązań pozabilansowych na koniec 2004 roku wyniosła 16 337 tys. zł. W ich strukturze gwarancje i poręczenia stanowiły 96,96% i były one wystawione na rzecz jednostek powiązanych w celu poręczenia zobowiązań zaciągniętych przez te spółki. Pozostałe zobowiązania stanowiły 3,04% i wynikały m. in. z podpisanych umów leasingu operacyjnego środków trwałych na kwotę 496 tys. zł.

Z powództwa Planetia S.A. przeciwko Softbank S.A. z dnia 10 sierpnia 2001 roku trwa postępowanie sądowe o zapłatę kwoty 1 mln zł przed Sądem Okręgowym w Warszawie.

Softbank S.A. dnia 16 października 2002 roku złożył pozew wzajemny o wypłatę 587 tys. zł (kwota główna 493 tys. zł, odsetki ustawowe do dnia zapłaty oraz odszkodowania za utracone korzyści – 94 tys. zł) przez spółkę Planetia S.A. z tytułu utraconych korzyści.

Dnia 16 marca 2005 roku Sąd Okręgowy w Warszawie ogłosił wyrok, w którym oddalił powództwo Planetia S.A. w całości i uwzględnił powództwo wzajemne Softbank S.A. Pełnomocnicy Planetia S.A. zapowiedzieli złożenie apelacji.

Z uwagi na niekorzystną kondycję finansową Planetia S.A., utrzymującą się od roku 2001, trudno oczekiwać, iż żądane kwoty będą mogły być skutecznie wyegzekwowane.

W związku z powyższym w dniu 23 marca 2004 roku Softbank S.A. złożył pozew, w Sądzie Okręgowym w Warszawie Wydz. III Cywilny, przeciwko akcjonariuszom Planetia S.A. o zapłatę kwoty 545 tys. zł. Pozew skierowany jest solidarnie wobec akcjonariuszy Planetia S.A., zobowiązanych do zwrotu kwoty zapłaconej przez Softbank S.A. za akcje Planetia S.A. w ramach opcji put, gdyby nie uczyniła tego Planetia S.A.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony. Ponieważ jednak sprawa ta pozostaje w istotnym związku z wyżej opisanymi wzrasta możliwość szybszego wyznaczenia jej terminu.

Uwzględniając opinie prawników prowadzących wyżej opisane sprawy sądowe, Zarząd Spółki uznaje, że ryzyko negatywnego rozstrzygnięcia przedmiotowych spraw dla Spółki jest niskie, zatem nie utworzono z tego z tego tytułu rezerw.

W dniu 28 grudnia 2004 roku, Softbank S.A. złożył skargę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie nr PD-4218-170/04/IJ utrzymującej w mocy decyzję Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach nr KP1-730/22/045/3815/020887 z dnia 26 października 2004 roku orzekającą o odpowiedzialności Emitenta jako płatnika i określającą zobowiązanie podatkowe z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych nie mających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej za 1999 rok w kwocie 71 tys. zł. Skarga została wniesiona w terminie, a termin rozprawy został ustalony na 10 maja 2005 roku.

W dniu 4 kwietnia 2005 r. Softbank S.A. otrzymał dwie decyzje Dyrektora Izby Skarbowej nr PD-4218-171/04/IJ oraz nr PD-4218-171/04/IJ z dnia 30 marca 2005 r. utrzymujące w mocy decyzje Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach nr KP1-730/23/045/3815/020887 oraz nr KP1-730/24/045/3815/020887z dnia 26 października 2004 roku orzekające o odpowiedzialności Emitenta jako płatnika i określającą zobowiązanie podatkowe z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych nie mających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej za 2000 rok w kwocie 156 tys. zł. i 1 558 tys. zł za 2002 rok. Aktualnie Jednostka Dominiująca przygotowuje skargi na wyżej wymienione decyzje, które zostaną wniesione w ustawowym terminie.

Wszystkie wyżej wymienione kwoty przedstawione w powyższych decyzjach zostały przez Spółkę zapłacone w dniu 6 stycznia 2003 roku wraz z należnymi odsetkami. Jednakże Emitent stoi na stanowisku, że zobowiązania podatkowe były nienależne i będzie dążyła do odzyskania zapłaconych kwot. Wartość kwot, o których zwrot będzie występować spółka wynosi 10 440 tys. zł wraz z odsetkami.

W związku z ogłoszoną w dniu 17 lutego 2003 roku upadłością firmy Apexim S.A., w dniu 4 kwietnia 2003 roku spółka Epsilio S.A. dokonała zgłoszenia do masy upadłości Apexim S.A. przysługujących jej wierzytelności, na kwotę ogólną w wysokości 7 001 tys. zł.

Postanowieniem z dnia 29 września 2003 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy ustalił listę wierzytelności, odmawiając przy tym uznania w całości wierzytelności zgłoszonej przez Epsilio S.A. Na ww. postanowienie spółka Epsilio S.A. złożyła sprzeciw.

W dniu 19 maja 2004 roku odbyło się pierwsze posiedzenie Sądu w przedmiotowej sprawie. Do chwili obecnej

odbyły się jeszcze trzy dodatkowe posiedzenia Sądu, z których ostatnie miało miejsce w dniu 11 stycznia 2005 roku.

Syndyk masy upadłościowej Apexim S.A. w piśmie procesowym z dnia 10 sierpnia 2004 roku uznał wierzytelności Epsilio S.A. na kwotę 6 211 tys. zł oraz wskazał przy tym, że zaktualizowana wyliczona kwota rozliczeń pomiędzy Epsilio S.A. i Apexim S.A. wynosi per saldo 2 477 tys. zł i stanowić będzie należność masy upadłości Apexim S.A. od Epsilio S.A.

Na kolejnej rozprawie, która odbyła się w dniu 27 października 2004 roku, została przedstawiona Opinia Biegłego Sądowego w sprawie wzajemnych rozliczeń, co do której Epsilio S.A. zgłosiło swoje zastrzeżenia.

W dniach 14 października i 16 grudnia 2004 roku Epsilio S.A. zgłosiło kolejne wierzytelności w stosunku do masy upadłości Apexim S.A. w wysokości odpowiednio 1 795 tys. zł i 368 tys. zł.

W dniu 19 stycznia 2005 roku, po ponownym rozpatrzeniu sprawy, Sąd Rejonowy uznał, iż kwota wierzytelności zgłoszonej przez Epsilio S.A. jest niższa od kwoty wierzytelności przysługującej masie upadłości Apexim S.A. i na podstawie dokonanych przez siebie ustaleń wydał postanowienie, w którym oddalił sprzeciw spółki. Jak wynika z uzasadnienia przedmiotowego orzeczenia, Sąd w całości uznał wierzytelność zgłoszoną przez Epsilio S.A. w kwocie 7 001 tys. zł, jednakże, powołując się na art. 54 - ustawy prawo upadłościowe zakwestionował skuteczność czynności prawnej dokonanej pomiędzy Epsilio S.A. i Apexim S.A. (Aneks nr 2 z 29 listopada 2002 roku), zmniejszającej wysokość wierzytelności Apexim S.A. w stosunku do spółki. W konsekwencji, zdaniem Sądu, Epsilio S.A. „jest dłużnikiem upadłej spółki Apexim S.A. na kwotę 488 tys. zł netto, z tym zastrzeżeniem, że Epsilio S.A. nie mogło dokonać skutecznie rozliczenia kwoty 368 tys. zł z tytułu VAT – dlatego kwota wierzytelności Apexim S.A. w upadłości stanowi w rzeczywistości wartość wyższą od powyżej wskazanej wartości netto”.

Od powyższego orzeczenia, w dniu 25 stycznia 2005 roku Spółka złożyła zażalenie do Sądu Okręgowego w Warszawie.

Niezależnie od toczącego się powyżej postępowania, pozwem z dnia 9 lutego 2004 roku Syndyk Masy Upadłości Apexim S.A. wystąpił do Sądu Okręgowego w Warszawie przeciwko Epsilio S.A. o zapłatę 10 775 tys. zł. wraz z odsetkami ustawowymi. Powództwo swe Syndyk uzasadniał nieważnością Aneksu nr 1 z dnia 30 września 2002 roku i Aneksu nr 2 z dnia 29 listopada 2002 roku do Porozumienia z dnia 28 marca 2002 roku zawartych pomiędzy Apexim S.A. i Epsilio S.A. W odpowiedzi na pozew spółka Epsilio S.A. zgłosiła zarzut niewłaściwości sądu wnosząc o odrzucenie pozwu. Postanowieniem z dnia 28 czerwca 2004 roku Sąd odrzucił pozew Syndyka Masy Upadłości Apexim S.A. Postanowienie jest prawomocne.

Jak wynika z postanowienia Sądu wydanego w dniu 19 stycznia 2005 roku kwota wierzytelności przysługującej masie upadłości Apexim S.A. od Epsilio S.A. wynosi 7 489 tys. zł oraz dodatkowo 368 tys. z tytułu naliczonego podatku Vat.

Ze względu na fakt, że nie jest znany ostateczny rezultat powyższego postępowania w przedmiocie sprzeciwu na postanowienie o odmowie uznania wierzytelności oraz brak możliwości wiarygodnego oszacowania wysokości zobowiązania, Zarząd Spółki zdecydował o pozostawieniu w skonsolidowanym bilansie kwoty zobowiązania wobec Apexim w wysokości 5 257 tys. zł, posiadając jednocześnie należności w wysokości 8 796 tys. składające się z następujących pozycji:

- zakupione wierzytelności Apexim na kwotę 4 585 tys. zł,
- udzielona pożyczka na kwotę 4 091 tys. zł,
- należności z tytułu dostaw i usług na kwotę 120 tys. zł.

Na wyżej wymienione należności utworzono odpis aktualizacyjny w kwocie 7 918 tys. zł (w tym odpis aktualizujący udzieloną pożyczkę w kwocie 4 091 tys. zł).

Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej

Softbank S.A. w 2004 roku posiadane nadwyżki finansowe lokował w formie depozytów bankowych, bonów skarbowych i obligacji korporacyjnych. Podejmując decyzję o zakupie papierów komercyjnych pod uwagę brano tylko te o wysokim stopniu bezpieczeństwa. Najczęściej były to obligacje gwarantowane przez spółkę-matkę danego podmiotu i posiadały wysoki rating inwestycyjny. Wybierając obligacje do zakupu poza bezpieczeństwem,

kierowano się także ich płynnością. W obligacje i bony skarbowe Spółka inwestowała na okres 1-2 miesięcy i były to z reguły kwoty rzędu kilkunastu milionów złotych. Środki pozostające na rachunkach bankowych, których Spółka nie mogła zainwestować na dłuższy okres, lokowane były na depozytach bankowych z oprocentowaniem negocjowanym z bankiem.

Główna inwestycja kapitałowa Emitenta w 2004 roku to przede wszystkim zakup akcji spółki Comp Rzeszów S.A. Emitent inwestował również w spółki będące już w Grupie. W Sawan Grupa Softbank S.A. zwiększono udział w kapitale spółki, a w Mediabank S.A. podwyższono kapitał konwertując m. in. dług spółki względem Emitenta. Inwestowane środki miały na celu zwiększenie wpływu na zarządzanie spółkami oraz finansowanie ich rozwoju.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ożywienie polskiej gospodarki w 2004 roku i odzyskanie przez nią znaczącego tempa wzrostu nie przełożyło się bezpośrednio na wzrost nakładów inwestycyjnych w gospodarce, w tym nakładów na informatykę. Tym niemniej można było zaobserwować stopniowy wzrost nakładów na IT, zwłaszcza w sektorach które tradycyjnie należały do największych odbiorców technologii, czyli w sektorze usług finansowych i bankowości oraz w obszarze dużych firm. Również napływ środków z funduszy np. strukturalnych Unii Europejskiej miał wpływ na pobudzenie skłonności do inwestowania zwłaszcza w sektorze administracji publicznej. Jednak dużym projektem jak CEPiK oraz IACS towarzyszyła ograniczona liczba inwestycji związanych z innymi dużymi aplikacjami. Nadal praktycznie nie wystartowały projekty IT związane z programem offsetowym. Jednostki administracji publicznej, działając pod presją zagrożenia kryzysem budżetowym starały się przeprowadzić procesy przetargowe tylko dla systemów niezbędnych z punktu widzenia wejścia Polski do Unii Europejskiej. Choć Spółki Grupy nie były bezpośrednio związane z tymi projektami, to przedłużanie się uruchomienia offsetu wyeliminowało jeden z bodźców rozwoju, na który liczyła cała branża IT w Polsce. Rok 2004 był również rokiem częściowej wymiany sprzętu w ramach jego „cyklu życia”. Dotyczyło to głównie sprzętu zakupionego w związku z rokiem 2000.

Klienci Grupy, zarówno z rynku instytucji finansowych, jak też z sektora produkcji i usług, kontynuowali politykę koncentracji na mniejszych, ewentualnie średniego rozmiaru projektach informatycznych, o wymiernych korzyściach, zwłaszcza finansowych, mierzonych pozytywnym ROI lub umożliwiającymi szybką redukcję kosztów.

Za czynniki mogące wpływać negatywnie na pozycję rynkową spółek Grupy Softbank, należy uznać:

- wypieranie lub marginalizację rozwiązań dostarczanych przez lokalnych dostawców poprzez rozwiązania korporacyjne, globalne,
- przenoszenie procesów decyzyjnych związanych z inwestycjami w IT do central zagranicznych firm i banków,
- zniesienie w przetargach publicznych preferencji dla podmiotów krajowych po wejściu Polski do Unii,
- małą presję przedsiębiorstw na wdrażanie systemów IT jako elementów budujących przewagę konkurencyjną,
- zbyt małe możliwości kapitałowe polskich firm i mniejszą skłonność do inwestowania w nowe technologie,
- rosnącą konkurencję w sektorze SME, do którego ofertę skierowały również firmy wiodące na rynku dużych rozwiązań korporacyjnych,
- opóźnienia w przetargach związanych z infrastrukturą informatyczną administracji publicznej, oraz projektach offsetowych,
- w sektorze bankowym - restrykcyjną interpretację GINB w zakresie outsourcingu ustawy Prawo Bankowe,
- kształtowanie się kursów walut (przede wszystkim dolara i euro).

Produkty, towary i usługi oraz rynki zbytu i zaopatrzenia

Struktura sprzedaży Grupy w 2004 roku była zbliżona do poprzedniego roku. Największy udział w sprzedaży miały usługi (42,3%). Sprzęt stanowił 35,0% sprzedaży Grupy w 2004 roku, natomiast licencje 22,3%.

Struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej Softbank w % wg aktywności

<i>[%]</i>	<i>2003 rok</i>	<i>2004 rok</i>
<i>Usługi własne</i>	30,0%	30,2%
<i>Usługi obce</i>	12,0%	12,1%
<i>Licencje własne</i>	6,3%	6,1%
<i>Licencje obce</i>	16,3%	16,2%
<i>Sprzęt</i>	35,0%	35,0%
<i>Pozostałe</i>	0,4%	0,4%
RAZEM	100,0%	100,0%

Rynkiem zbytu Grupy Softbank, poza zasadniczym sektorem instytucji finansowych: banków i instytucji ubezpieczeniowych, są centralne urzędy administracji publicznej i firmy produkcyjne. W roku 2004 Grupa z sukcesem kontynuowała uczestnictwo w dużych projektach dla administracji publicznej i urzędów centralnych – CEPIK w MSWiA, gdzie Softbank S.A. występuje jako główny dostawca oraz realizując dla ARiMR dostawy sprzętu i oprogramowania. W kontaktach handlowych Grupy 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 Grupy, pochodzącej od takich graczy jak: BEA, Microsoft, Oracle, Novadigm, czy Fermat. Główny nacisk Grupa kładzie na sprzedaż rozwiązań, projektów i usług IT, którym częstokroć towarzyszy sprzedaż sprzętu. Można zauważyć, że usługi IT stanowią dla spółek Grupy, a zwłaszcza Softbank Serwis Sp. z o.o., istotne źródło przychodów.

Poza współpracą z globalnymi partnerami i liderami rynkowymi oraz wykorzystaniu ich produktów jako komponentów realizowanych rozwiązań Grupa Softbank rozwija własne aplikacje niszowe, a także systemy adresowane do klientów z sektora SME. Chcąc wykorzystać finansowanie pochodzące z Unii Europejskiej dla projektów z tego sektora Softbank Serwis Sp. z o.o. uzyskał akredytację PARP w programie „Innowacje i technologie dla rozwoju przedsiębiorczości”.

Stabilnie rozwija się współpraca z dostawcami oprogramowania aplikacyjnego oraz systemowego: IBM, Oracle, Microsoft, BEA, Fermat. Grupa oczekuje, że w najbliższych latach współpraca z partnerami będzie się koncentrować na rozwiązaniach z obszaru infrastruktury, takich jak: zarządzanie zasobami informatycznymi siecią, systemy pamięci masowych, usługi dotyczące outsourcingu i zapewnienia ciągłości działania ośrodków obliczeniowych. A także na budowaniu aplikacji analitycznych z zakresu business intelligence, wspomagających procesy podejmowania decyzji, w tym zwłaszcza systemów pozwalających na efektywne zarządzanie ryzykiem bankowym i dostosowanie banku do zasad i regulacji Nowej Umowy Kapitałowej zwanej Bazyleą II.

Wszystkie wymienione powyżej firmy, będące właścicielami oferowanych przez Grupę rozwiązań aplikacyjnych, narzędzi lub sprzętu komputerowego nie mają żadnych formalnych lub nieformalnych powiązań kapitałowych ze spółkami Grupy Kapitałowej Softbank.

Wykaz ważniejszych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w latach następnych

W roku 2004 podjęto szereg prac, które prowadziły do uzgodnienia roli i miejsca Grupy Softbank w strukturze Grupy Prokom S.A. Identyfikacji obszarów współdziałania, pozwalających na uzyskanie największej synergii, towarzyszyło porządkowanie struktury Grupy Softbank.

Dla Grupy znaczące było prowadzenie prac projektowych, obejmujących budowę Zintegrowanego Systemu Informatycznego (ZSI) dla PKO BP S.A. przy jednoczesnej obsłudze i pracach nad modyfikacjami poprzedniego systemu. Jednostka dominująca wykorzystuje w tym przedsięwzięciu różnorodne kompetencje analityczne, biznesowe, techniczne i programistyczne pochodzące z zasobów całej Grupy. Wdrożenie zakończyć się ma w ciągu 3 lat od dnia podpisania umowy, a prace w tym zakresie zostały podzielone na 21 etapów rozłożonych w czasie. Udział Emitenta w umowie szacowany jest na kwotę około 84 350 tys. USD. Płatności będą dokonywane proporcjonalnie do zakresu wykonanych i odebranych prac. Dodatkowo w 2004 roku rozszerzono zakres prac podpisując stosowne aneksy.

Drugim znaczącym projektem, angażującym zasoby Grupy jest realizacja Centralnego Sytemu Ewidencji Pojazdów i Kierowców (CEPIK). Zawarta z MSWiA umowa przewiduje, że budowa systemu zakończona zostanie do 31 grudnia 2005 roku, natomiast Softbank S.A. będzie zapewniał obsługę serwisową do 31 grudnia 2009 roku. Za wykonane prace MSWiA będzie płacić w miesięcznych ratach w okresie od 1 kwietnia 2004 roku do 31 grudnia 2009 roku. Wartość tego kontraktu to 219,9 mln zł.

Obydwa wymienione kontrakty zaowocowały dużymi przychodami w 2004 roku, przy jednoczesnym zapewnieniu Grupie źródła stabilnych przychodów w najbliższych latach.

Informacja o zatrudnieniu w Grupie Softbank

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

Liczba osób zatrudnionych w spółkach Grupy Softbank

	stan na 31.12.2003	stan na 31.12.2004
Grupa Softbank	1 050	955
Softbank S.A.	315	379
bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o.	12	0
Epsilio S.A.	249	202
AWiM Mediabank S.A.	57	26
Net Power S.A.	0	0
ZUI Novum Sp. z o.o.	38	35
Sawan Grupa Softbank S.A.	119	90
Softbank Serwis Sp. z o.o.	260	223

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

Struktura zatrudnienia w Grupie Softbank

	stan na 31.12.2003		stan na 31.12.2004	
	etaty	%	etaty	%
Informatycy	712	68%	682	71%
Handlowcy, marketing	70	7%	76	8%
Administracja, księgowość	189	18%	153	16%
Zarząd	22	2%	18	2%
Radio PiN	57	5%	26	3%
RAZEM	1 050	100%	955	100%

Opis zmian w organizacji Grupy Kapitałowej Emitenta oraz ich przyczyn

W roku 2004 zmieniono strukturę organizacyjną jednostki dominującej dostosowując ją do realizacji kontraktów według sytemu projektowego, uporządkowano kompetencje i zasoby oraz zdefiniowano dla nich obszary rynkowe i biznesowe. W ślad za zmianami organizacyjnymi Emitenta rozpoczęto procesy modelowania Grupy Kapitałowej zgodnie z przyjętą strategią. Zwiększono udział w kapitale zakładowym spółki Sawa Grupa Softbank S.A., co pozwoliło na lepszą synergię działań i kontrolę obszaru biznesowego spółki. Również zgodnie z przyjętą strategią podjęto działania mające w celu ukształtowanie formy działania Grupy w obszarze bankowości spółdzielczej poprzez zaangażowanie kapitałowe w spółce Comp Rzeszów S.A. oraz sprzedaży do tej spółki przez podmiot dominujący akcji spółki Epsilio S.A. Emitent zbył również akcje spółek Zeto Rodan Sp. z o.o. i Saba Grupa Softbank S.A.

Dodatkowo w 2004 roku zintegrowano kilka procesów wewnętrznych Grupy w obszarze działań administracji i finansów. Obecnie trwają prace nad współdziałaniem w pozostałych procesach tj. sprzedaż, produkcja, czy marketing. Wszystkie te działania mają ujednolicić sposób funkcjonowania Grupy oraz wspomagać procesy podejmowania decyzji strategicznych.

Wykaz najważniejszych zdarzeń, o których Grupa informowała w 2004 roku

6 stycznia 2004 roku pomiędzy Softbank S.A. a Softbank Serwis Sp. z o. o., podmiotem w 100 % zależnym Emitenta, została podpisana umowa podwykonawcza w ramach której Softbank Serwis Sp. z o. o. wykona prace związane z budową, asystą wdrożeniową i obsługą infrastruktury systemu CEPiK. Za wykonane prace podwykonawca otrzyma wynagrodzenie netto w kwocie 8 855 tys. zł. Zapłata będzie następowała etapami, po uznaniu rachunku Softbank S.A. kolejnymi kwotami wynagrodzenia należnego mu od Klienta, tj. MSWiA.

15 stycznia 2004 roku pomiędzy Softbank S.A., a Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa z siedzibą w Warszawie została zawarta umowa, której przedmiotem jest dostarczenie i zainstalowanie sprzętu komputerowego (serwerów i pamięci masowych) wraz z oprogramowaniem na potrzeby rozbudowy infrastruktury Zintegrowanego Systemu Zarządzania i Kontroli. Umowa będzie zrealizowana w ciągu 8 tygodni od dnia zawarcia i przewiduje kary umowne w wysokości 0,02 % kwoty łącznego wynagrodzenia netto za każdy dzień opóźnienia. Wartość netto umowy wynosi 18 913 tys. zł.

16 stycznia 2004 roku Rada Nadzorcza Softbank S.A. powołała z dniem 16 stycznia 2004 roku w skład Zarządu Spółki Pana Przemysława Borzestowskiego i Pana Przemysława Sęczkowskiego.

27 lutego 2004 roku pomiędzy spółką Softbank S.A. i GNA societe anonyme holding z siedzibą w Luksemburgu została podpisana umowa sprzedaży całego posiadanego przez Emitenta pakietu akcji Saba Grupa Softbank S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, jednostki w 100 % zależnej Emitenta, za cenę 10,5 tys. zł (dziesięć tysięcy pięćset złotych). Nie istnieją żadne powiązania pomiędzy Emitentem a Kupującym. Zbywane aktywa zostały uznane za aktywa znacznej wartości, ponieważ transakcja dotyczy ponad 20 % kapitału zakładowego jednostki zależnej Emitenta. Jednocześnie Zarząd informuje, że w dniu 29 września 2003 roku Saba Grupa Softbank S.A. zbyła całość swojego przedsiębiorstwa na rzecz Epsilio S.A. z siedzibą w Łodzi, jednostki w 100 % zależnej Emitenta (patrz raport bieżący z dnia 1 października 2003 roku).

1 marca 2004 roku Pan Aleksander Lesz, Prezes Zarządu, złożył na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej Softbank S.A. rezygnację z pełnionej funkcji.

1 marca 2004 roku Rada Nadzorcza Softbank S.A. w związku z rezygnacją pana Aleksandra Lesza, powołała z dniem 1 marca 2004 roku pana Krzysztofa Korbę na stanowisko Prezesa Zarządu Softbank S.A.

Pan Krzysztof Korba, lat 59, jest absolwentem Politechniki Warszawskiej. Karierę zawodową rozpoczynał w Ośrodku Informacji o Energii Jądrowej, gdzie w latach 1969-1973, był Kierownikiem Sekcji Systemy Informatyczne o Energii Jądrowej. W latach 1973-1974 był zatrudniony na stanowisku Analityka Systemowego-Projektanta Systemów Informatycznych w ZETO-ZOWAR. Od 1974 do 1980 roku pracował jako Główny Specjalista w Rządowym Centrum Informatycznym PESEL, a następnie - od 1980 do 1981 roku - ponownie w ZETO-ZOWAR, tym razem na stanowisku Kierownika Działu. W okresie od 1981 do 1983 roku był zastępcą Dyrektora Departamentu Informatyki w Zakładzie Ubezpieczeń Społecznych, gdzie odpowiadał za stworzenie bazy danych emerytów i rencistów oraz rozpoczęcie generowania poleceń zapłaty. W latach 1983-1993 pracował dla ICL Poland/International Computers Ltd. - najpierw na stanowisku Dyrektora Handlowego, a później

Kierownika Regionalnego, gdzie był odpowiedzialny m.in. za sprzedaż, obsługę klienta oraz rozwój biznesu głównie na terenie Polski Środkowo-Północnej. W latach 1993-1995 piastował funkcję Prezesa Zarządu Bull Polska, zaś od 1995 roku był Prezesem Zarządu/Dyrektorem Generalnym Unisys Polska. Pan Krzysztof Korba nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Emitenta i nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych.

1 kwietnia 2004 roku Zarząd Softbank S.A. poinformował, że w dniu 31 marca 2004 roku Softbank S.A. ["Emitent"] oraz bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o. ["Sprzedający"] - podmiot zależny w 100 % od Emitenta, zawarły Umowę sprzedaży przedsiębiorstwa ["Umowa"]. Na mocy Umowy, 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 wynosi 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.

7 kwietnia 2004 roku pomiędzy spółką Softbank S.A. i Rodan Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie podpisana została umowa sprzedaży całego posiadanego przez Emitenta pakietu akcji Centrum Informatyki "ZETO-RODAN" sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jednostki zależnej Emitenta, za cenę 650 tys. zł (sześćset pięćdziesiąt tysięcy złotych). Nie istnieją żadne powiązania pomiędzy Emitentem a Kupującym. Zbywane aktywa zostały uznane za aktywa znacznej wartości, ponieważ transakcja dotyczy ponad 20 % kapitału zakładowego jednostki zależnej Emitenta.

14 kwietnia 2004 roku spółka Softbank S.A. podpisała z Polską Wytwórnią Papierów Wartościowych S.A. (PWPW) z siedzibą w Warszawie przy ul. Sanguszkii 1, umowę na dostawę sprzętu komputerowego, oprogramowania, wykonanie usług szkoleniowych i instalacji sieci komputerowych, oraz świadczenie usług serwisowych. Wartość umowy netto wynosi 27,7 mln zł, a jej termin realizacji - 20 tygodni od dnia wejścia umowy w życie. Umowa wejdzie w życie pod następującymi warunkami zawieszającymi: 1) MSWiA oraz Ministerstwo Infrastruktury zawrą porozumienie w sprawie współpracy przy budowie i eksploatacji systemów teleinformatycznych; 2) Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PWPW wyrazi zgodę na wdrożenie systemu oraz na zakup infrastruktury i usług związanych z wdrożeniem Centralnej Personalizacji Dowodów Rejestracyjnych i ustanowienie zabezpieczenia w postaci gwarancji bankowej na poczet realizacji umowy; 3) PWPW zawrze z Ministerstwem Infrastruktury aneks do umowy, w sprawie wytwarzania centralnie personalizowanych dowodów rejestracyjnych. Jeżeli warunki zawieszające nie ziszczą się do dnia 30 kwietnia 2004 roku, strony mogą odstąpić od umowy. Umowa przewiduje kary umowne, których wartość za niezrealizowany w terminie element przedmiotu umowy nie może przekraczać 25 % wartości wynagrodzenia za ten element. Umowa jest uznana za znaczącą ponieważ jej wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Emitenta.

22 kwietnia 2004 roku Softbank S.A. podpisał aneks do umowy podwykonawczej z dnia 6 stycznia 2004 roku z Softbank Serwis Sp. z o.o. (podmiot w 100 % zależny Emitenta). Aneks zmienia umowę w ten sposób, że za wszystkie wykonane prace, podwykonawca otrzyma ostatecznie wynagrodzenie w kwocie netto 15 204 tys. zł (co stanowi wzrost o 6 349 tys. zł). Aneks wynika z przesunięcia części zadań zaplanowanych do realizacji w Softbank S.A. na podwykonawcę, co posłuży optymalizacji zasobów Emitenta. Jak podano w raporcie bieżącym ze stycznia br., zapłata będzie następowała etapami, po uznaniu rachunku Softbank S.A. kolejnymi kwotami wynagrodzenia należnego mu od Klienta, tj. MSWiA.

29 kwietnia 2004 roku Spółka Softbank S.A. podpisała umowę z panem Mariuszem Gąsowskim na mocy której Softbank S.A. nabędzie 3 000 sztuk akcji imiennych serii A spółki Sawan Grupa Softbank S.A., o wartości nominalnej 11,00 zł każda, dających łącznie prawo do 12,05 % głosów do WZA, za łączną cenę 1 300 tys. zł. Umowa realizowana była w dwóch transzach:

- w dniu 6 maja 2004 roku Softbank S.A. nabył 2 040 sztuk akcji, co daje łącznie prawo do 8,19 % głosów na WZA;
- w dniu 29 lipca 2004 roku Softbank S.A. nabył 960 sztuk akcji, co daje łącznie prawo do 3,86 % głosów na WZA.

17 maja 2004 roku Spółka powzięła wiadomość o ziszczeniu się w dniu 14 maja 2004 roku wszystkich (wymienionych dalej) warunków umowy zawartej dnia 14 kwietnia 2004 roku (aneksowanej dwukrotnie w dniu 29 kwietnia 2004 roku i 14 maja 2004 roku) z Polską Wytwórnią Papierów Wartościowych S.A. (PWPW) na dostawę sprzętu komputerowego, oprogramowania, wykonanie usług szkoleniowych i instalacji sieci komputerowych, oraz świadczenie usług serwisowych. Wartość umowy netto wynosi 27,7 mln zł, a jej termin realizacji to 20 tygodni od dnia wejścia w życie tj. od 14 maja 2004 roku.

28 czerwca 2004 roku Spółka podpisała z PKO BP S.A. aneks do umowy z dnia 27 października 2003 roku. Aneks, którego wartość netto wynosi 852,8 tys. EUR, rozszerza pierwotną umowę o sprzedaż licencji na oprogramowanie wraz z wdrożeniem i usługami serwisowymi. Termin realizacji aneksu - 4 tygodnie.

29 czerwca 2004 roku Spółka powzięła wiadomość o rejestracji przez sąd w dniu 14 czerwca 2004 roku podwyższenia wysokości kapitału zakładowego Agencji Wydawniczej i Marketingowej Mediabank S.A., będącej spółką zależną Emitenta. Aktualnie kapitał zakładowy AWiM Mediabank S.A. wynosi 10 015 tys. zł. Emitent jest właścicielem 100 150 akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego AWiM Mediabank S.A., dających prawo do 200 300 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 100% wszystkich głosów.

30 czerwca 2004 roku o godz. 14.00 w siedzibie Spółki przy ulicy 17 Stycznia 72a w Warszawie odbyło się Walne Zgromadzenie, które podjęło następujące uchwały:

1. Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego, w tym bilansu, rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych i informacji dodatkowej za rok 2003.
2. Uchwała w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej SOFTBANK S.A. za rok 2003 zawierającego: skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych oraz informację dodatkową.
3. Uchwała w sprawie pokrycia straty netto za rok 2003.
4. Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2003.
5. Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku 2003.
6. Uchwała o udzieleniu absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2003 roku.
7. Uchwała o udzieleniu absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2003 roku.
8. Uchwała o udzieleniu Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2003 roku.
9. Uchwała w sprawie zmian w Statucie Spółki:
 - Dotychczasowe brzmienie § 13 ust. 2 i 3 pkt 1) Statutu Spółki:
"2. Rada Nadzorcza składa się z trzech (3) członków.
3. Rada Nadzorcza jest powoływana w następujący sposób:
1) każdy spośród akcjonariuszy wykonujących na Walnym Zgromadzeniu prawo głosu z akcji Spółki reprezentujących ponad 25% głosów reprezentowanych przez wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę uprawniony jest do powoływania dwóch (2) członków Rady Nadzorczej, z tym, że w przypadku gdy na Walnym Zgromadzeniu obecnych jest od dwóch lub więcej takich akcjonariuszy, uprawnieni są oni indywidualnie do powoływania jednego (1) członka Rady Nadzorczej,"
 - Proponowane brzmienie § 13 ust. 2 i 3 pkt 1) Statutu Spółki:
"2. Rada Nadzorcza składa się z pięciu (5) członków.
3. Rada Nadzorcza jest powoływana w następujący sposób:
2) każdy spośród akcjonariuszy wykonujących na Walnym Zgromadzeniu prawo głosu z akcji Spółki reprezentujących ponad 25% głosów reprezentowanych przez wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę uprawniony jest do powoływania trzech (3) członków Rady Nadzorczej, z tym, że w przypadku, gdy na Walnym Zgromadzeniu obecnych jest od dwóch lub więcej takich akcjonariuszy, uprawnieni są oni indywidualnie do powoływania jednego (1) członka Rady Nadzorczej,"
10. Uchwała w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

30 czerwca 2004 roku Spółka podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 11 września 2003 roku z Bankiem Przemysłowo - Handlowym PBK S.A. Aneks zmienia zapisy umowy w ten sposób, że przesunięciu do dnia 29 czerwca 2005 roku ulega termin całkowitej spłaty kredytu. Umowa została uznana za znaczącą, ponieważ kwota kredytu (30 000 tys. zł) przewyższa 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.

23 lipca 2004 roku Rada Nadzorcza Softbank S.A. podjęła uchwałę dotyczącą wyboru firmy audytorskiej, celem zbadania sprawozdań finansowych Spółki i jej Grupy Kapitałowej za rok 2004. Wybrana została ponownie firma Ernst & Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Emilii Plater 53. Firma ta jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130. Stosowna umowa zostanie zawarta między stronami na okres konieczny do wykonania w/w czynności. Ernst & Young Audit należy do czołówek światowych firm audytorsko-doradczych.

23 lipca 2004 roku Rada Nadzorcza Softbank S.A. odwołała ze składu Zarządu Spółki Pana Jarosława Ogorzałka. Spółka wypowiedziała Panu Jarosławowi Ogorzałkowi umowę o pracę. Spółka zobowiązana jest do świadczenia

pieniężnego na rzecz Pana Jarosława Ogorzałka w kwocie 2 068 tys. zł, albo do zaoferowania mu po cenie nominalnej 73 857 akcji Spółki w terminie 90 dni od dnia doręczenia Spółce stosownego wezwania.

29 lipca 2004 roku odwołana została prokura udzielona przez Zarząd Panu Romanu Perkowskiemu

11 sierpnia 2004 roku Spółka podpisała z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) w Warszawie, ul. Czerniakowska 16 umowę na dostawę infrastruktury serwerów wieloprocessorowych wraz z macierzą dyskową, o łącznej wartości netto 19 711 tys. złotych. Termin dostawy wynosił 8 tygodni od dnia podpisania umowy, a sprzęt jest objęty 36-miesięcznym okresem gwarancji.

7 września 2004 roku Spółka zawarła umowę, na podstawie której Softbank S.A. zobowiązał się do objęcia łącznie 495 000 akcji oferowanych przez COMP Rzeszów S.A. i Pana Adama Górala w ramach oferty publicznej akcji COMP Rzeszów S.A., która rozpoczęła się w dniu 8 września 2004 roku. Softbank S.A. objął wymienione wyżej akcje po cenie ustalonej na podstawie zapisów na akcje złożonych w trakcie budowania księgi popytu (pomiędzy 8 a 10 września 2004 roku) w ramach przedziału cenowego ustalonego pomiędzy 85 zł a 94 zł za oferowaną akcję. Ponadto Softbank S.A. złożył deklarację objęcia dalszych akcji oferowanych w ramach budowania księgi popytu. Softbank S.A. był zainteresowany nabyciem pakietu dającego łącznie od 20 proc. do 23 proc. akcji COMP Rzeszów S.A.

Ponadto, z chwilą nabycia akcji COMP Rzeszów S.A. przez Softbank S.A. wejdzie w życie umowa o współpracy pomiędzy Softbank S.A. i COMP Rzeszów S.A. z dnia 6 września 2004 roku. Powyższa umowa reguluje zasady współpracy obu spółek przy projektach informatycznych w sektorze bankowym. Współpraca w tym zakresie pozwoli również wzbogacić ofertę produktową obu spółek w tym sektorze. Występujące pomiędzy spółkami efekty synergii pozwolą na wzajemne wykorzystanie kompetencji i doświadczeń oraz najlepszych zasobów zgromadzonych w obu spółkach w zakresie realizowanych projektów.

9 września 2004 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, zwołanym na dzień 3 września 2004 roku i wznowionym po przerwie powołano Radę Nadzorczą w następującym składzie:

1. Ryszard Krauze
2. Maciej Grelowski
3. Stanisław Janiszewski
4. Alicja Kornasiewicz
5. Piotr Mondalski

15 września 2004 roku Spółka podpisała z Bankiem BPH SA z siedzibą w Krakowie umowę kredytową ("Umowa"). Umowa dotyczy udzielenia Spółce kredytu inwestycyjnego w kwocie 50 000 tys. zł z przeznaczeniem na sfinansowanie części transakcji zakupu akcji COMP Rzeszów S.A. w pierwszej ofercie publicznej. Oprocentowanie kredytu wynosi: stopa 1M WIBOR powiększona o marżę Banku. Kredyt będzie udostępniony do czerwca 2005 roku. Jednocześnie w dniu 15 września 2004 roku Spółka podpisała z Bankiem BPH aneks do umowy kredytowej z dnia 11 września 2003 roku (patrz RB41/2003), który ogranicza możliwość wykorzystania udzielonego wówczas kredytu do kwoty nie większej niż 10 000 tys. zł.

17 września 2004 roku Członek Zarządu Softbank S.A., zawarł ze Spółką umowę o pracę, na mocy której przysługuje mu wobec Spółki uprawnienie do nabycia 73 857 sztuk akcji Softbank S.A. zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 1 zł każda, po cenie równej ich wartości nominalnej. Spółka zobowiązana jest umożliwić Członkowi Zarządu nabycie akcji, o których mowa powyżej, w terminie do dnia 31 grudnia 2004 roku. W przypadku nie wywiązania się przez Spółkę z powyższego zobowiązania, Członek Zarządu może żądać zapłaty przez Spółkę kary umownej w wysokości 2 068 tys. zł.

18 października 2004 roku zostało zarejestrowanych na rachunku inwestycyjnym Softbank S.A. 450 000 akcji zwykłych na okaziciela COMP Rzeszów S.A. z o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Po rejestracji, Softbank S.A. posiada 605 000 akcji spółki COMP Rzeszów S.A., co stanowi 17,54% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy COMP Rzeszów S.A.

Softbank S.A. nabywał akcje COMP Rzeszów S.A. w publicznej ofercie, która rozpoczęła się 8 września 2004 roku. Akcje były obejmowane po cenie emisyjnej, wynoszącej 94 zł za akcję, co daje łączną wartość zakupu w wysokości 56 870 tys. zł. Źródłem finansowania nabytych aktywów są środki własne oraz kredyt bankowy.

18 października 2004 roku został podpisany List Intencyjny pomiędzy Softbank S.A. a COMP Rzeszów S.A. z siedzibą w Rzeszowie. Intencją obu stron Listu jest osiągnięcie porozumienia dotyczącego ewentualnej sprzedaży przez Softbank S.A. spółce COMP Rzeszów S.A. 892 500 akcji spółki Epsilio S.A. z siedzibą w Łodzi, stanowiących 100% kapitału tej spółki.

Zarząd Softbank S.A. uważa, że połączenie wiedzy, zasobów i doświadczenia COMP Rzeszów S.A. oraz Epsilio S.A. pozwolą na dalszy dynamiczny rozwój obu spółek i poprawę rentowności dzięki wykorzystaniu efektów synergii produktowej i sprzedażowej.

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

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

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

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

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

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

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

21 października 2004 roku Softbank S.A. podpisał umowę z Najwyższą Izbą Kontroli o wartości 4,5 mln zł na dostawę i wdrożenie Elektronicznego Systemu Obiegu Dokumentów. System zostanie wdrożony w centrali i 16 delegaturach NIK w Polsce. ESOD oparty jest na oprogramowaniu renomowanej amerykańskiej firmy Meridio. Softbank S.A. przeprowadzi także stosowne szkolenia z obsługi systemu oraz będzie świadczyć usługi serwisowe.

29 października 2004 roku w związku z prowadzoną w latach 2002-2004 kontrolą skarbową przez inspektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach (opisaną szczegółowo w raporcie rocznym SA-R 2003 oraz w raporcie kwartalnym SA QSr 1/2004) Softbank S.A. otrzymał decyzję Urzędu określającą zobowiązanie podatkowe z tytułu podatku od towarów i usług oraz podatku dochodowego od osób prawnych za lata 1998-2001. Łączna kwota zobowiązań podatkowych wraz z odsetkami za zwłokę od zaległości podatkowych wyniosła 1,7 mln zł. W dniu 4 listopada 2004 roku Spółka uiściła kwotę zobowiązań podatkowych wraz z odsetkami. W związku z tym

Softbank S.A. rozwiązał w III kwartale rezerwę na w/w zobowiązania podatkowe w wysokości 2,9 mln zł, co pozytywnie wpłynęło na wynik operacyjny Spółki.

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

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

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

22 listopada 2004 roku Zarząd Softbank S.A. otrzymał aneks do znaczącej umowy zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A. w dniu 24 października 2001 roku. Umowa dotyczy programu emisji obligacji zero kuponowych do łącznej kwoty 100 000 tys. zł. W związku z wygaśnięciem 3-letniego okresu obowiązywania programu, Softbank S.A. podpisał aneks przedłużający termin obowiązywania programu emisji na czas nieokreślony. Pozostałe warunki umowy opisane w raporcie bieżącym 83/2001 z dnia 24 października 2001 roku oraz raporcie bieżącym 85/2001 z dnia 25 października 2001 roku pozostały niezmienione. Umowa została uznana za znaczącą, ponieważ wartość emisji obligacji przewyższa 10% wartości kapitałów własnych Softbank S.A.

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

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

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

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

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

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

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

Przedmiotem aneksowanej umowy jest opracowanie, dostarczenie i wdrożenie w PKO BP S.A. oprogramowania Zintegrowanego Systemu Informatycznego („ZSI”), jak również świadczenie dodatkowych usług związanych z realizacją powyższego projektu. Na mocy aneksu znacząco rozszerzono funkcjonalność dostarczanego

oprogramowania. Decyzja dotycząca rozszerzenia zakresu prac wynika z rosnących potrzeb biznesowych Banku i planów w zakresie zwiększenia i unowocześnienia obsługi transakcji i oferty produktowej.

Kwota wynagrodzenia należna Konsorcjum z tytułu wdrożenia oprogramowania ZSI wzrasta na podstawie aneksu o 71,2 mln USD. Płatności będą dokonywane w miarę postępu wykonywanych prac w latach 2004 – 2007, a zakończenie wdrożenia ZSI planowane jest na kwiecień 2007 roku. Wynagrodzenie roczne za serwis systemu wzrasta na podstawie aneksu o kwotę od 2,9 mln USD (po wdrożeniu pilotażowym) do 7,8 mln USD (po odbiorze końcowym oprogramowania ZSI). Udział Softbank S.A. w umowie wzrasta na podstawie aneksu we wdrożeniu o 29 mln USD a za serwis rocznie o kwotę od 2,3 mln USD (po wdrożeniu pilotażowym) do 6,2 mln USD (po odbiorze końcowym oprogramowania ZSI).

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

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

Kary umowne zastrzeżone w umowie na rzecz stron są określone procentowo (od 12 do 15% wartości umowy, 20% wynagrodzenia Konsorcjum należnego za zadania, które miały zostać zrealizowane po dacie odstąpienia od umowy, w przypadku odstąpienia od umowy, albo 50% wynagrodzenia za usługi serwisowe) lub kwotowo (od 1 tys. do 15 000 tys. USD).

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

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

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

Cena sprzedaży akcji wynosi 24 500 tys. zł. Wartość ewidencyjna zbywanych aktywów w księgach rachunkowych Softbank S.A. na 30 września 2004 roku wynosiła 27 807 tys. zł. Płatność nastąpi w dwóch ratach. Pierwsza rata stanowiąca 51% ceny, czyli 12 495 tys. zł jest płatna do 30 grudnia 2004 roku, natomiast druga rata stanowiąca 49% ceny, czyli 12 005 tys. zł jest płatna do 16 grudnia 2005 roku. Prawnym zabezpieczeniem zapłaty II raty jest zastaw rejestrowy na 176 471 akcjach COMP Rzeszów S.A., które stanowią 5,12% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Zastaw na akcjach ustanawia Pan Adam Góral na rzecz Softbank S.A., na podstawie odrębnej umowy.

Epsilio S.A. specjalizuje się w dziedzinie teleinformatyki bankowej i działa głównie w sektorze bankowości spółdzielczej. Spółka wdrożyła między innymi centralny system bankowy w Banku Gospodarki Żywnościowej S.A. obsługujący 2,8 mln rachunków. Po trzech kwartałach 2004 roku przychody ze sprzedaży Epsilio S.A. wynosiły 20 993 tys. zł, a zysk netto 4 115 tys. zł.

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

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

Softbank S.A. posiada 605 000 akcji spółki COMP Rzeszów S.A., co stanowi 17,54% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Jeden z Członków Zarządu Softbank S.A. pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej COMP Rzeszów S.A. Umowa sprzedaży została uznana za znaczącą, ponieważ wartość sprzedawanych aktywów przekracza 10% kapitałów własnych Softbank S.A.

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

Wykaz najważniejszych zdarzeń, o których Grupa informowała po dniu bilansowym

7 stycznia 2005 roku Zarząd Softbank S.A. powziął informację o wykreśleniu zastawu rejestrowego na akcjach firmy Epsilio S.A. z siedzibą w Łodzi. Zastaw został ustanowiony 30 września 2003 roku (raport bieżący RB 48/2003), na mocy umowy kredytowej zawartej pomiędzy Softbank S.A., a ING Bank Śląski S.A. Zastaw dotyczył 892 500 akcji Epsilio S.A., o wartości 1 zł każda, stanowiących łącznie 100% wszystkich akcji tego podmiotu i dających prawo do 100% głosów na walnym zgromadzeniu. Zastawione aktywa uznaje się za aktywa znacznej wartości, ponieważ zastaw dotyczył ponad 20% kapitału zakładowego podmiotu zależnego Emitenta.

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

13 stycznia 2005 roku Spółka podpisała z Bankiem BPH SA z siedzibą w Krakowie aneks do umowy kredytowej z dnia 11 września 2003 roku (raport bieżący RB41/2003), który rozszerza możliwość wykorzystania udzielonego wówczas kredytu do kwoty 30 000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu wynosi: stopa 1M WIBOR powiększona o marżę Banku. Kredyt będzie udostępniony do 29 czerwca 2005 roku. Umowa została uznana za znaczącą, ponieważ jej wartość przekracza 10% kapitałów własnych Softbank S.A.

27 stycznia 2005 roku Spółka podpisała 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 3 491,5 tys. zł. Nabyte akcje stanowią 28,12% kapitału zakładowego oraz głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Sawan Grupa Softbank S.A., co stanowi podstawę uznania ich za aktywa o znacznej wartości.

Zapłata w wysokości 1 791,5 tys. zł zostanie opłacona gotówką ze środków własnych, natomiast zapłata w wysokości 1 700 tys. zł zostanie rozliczona poprzez przeniesienie na sprzedawcę prawa użytkowania wieczystego nieruchomości, stanowiącego prawo spółki Sawan Grupa Softbank S.A. lub gotówką, wedle uznania Softbank S.A. Rozliczenie nastąpi na zasadzie przekazu Softbank S.A. do Sawan Grupa Softbank S.A.

Po transakcji Softbank S.A. będzie posiadał 24 895 akcji o łącznej wartości nominalnej 273,8 tys. zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Sawan Grupa Softbank S.A.

Nie istnieją powiązania pomiędzy Softbank S.A. i jej osobami zarządzającymi i nadzorującymi, a sprzedającymi akcje, o których mowa w par. 2 ust. 1 pkt 30 RRM GPW. Wartość ewidencyjna akcji Sawan Grupa Softbank S.A. w księgach rachunkowych Softbank S.A. wynosiła na dzień 26 stycznia 2005 roku 10 630 tys. zł. Wartość nabytych akcji zostanie zaewidencjonowana w księgach rachunkowych Softbank S.A. według ceny ich nabycia.

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 zł. Przedmiotem umowy jest dostawa, instalacja, serwis oraz upgrade oprogramowania narzędziowego wspomagającego rozwój oraz funkcjonowanie systemów eksploatowanych przez Bank. Umowa przewiduje kary umowne do 10% wartości netto umowy. Bank uprawniony jest do dochodzenia odszkodowania przewyższającego kary umowne na zasadach ogólnych. Całkowita odpowiedzialność Softbank S.A. jest ograniczona do wartości umowy.

W ciągu ostatnich 12 miesięcy Spółka podpisała z Bankiem PKO BP S.A. umowy na łączną kwotę 79,4 mln zł, o których nie informowała dotychczas w raportach bieżących, ponieważ nie spełniały one kryteriów umowy znaczącej. Wartość zawartych umów została uznana za znaczącą, ponieważ przekracza 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

6 kwietnia 2005 roku Zarząd Spółki poinformował o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Softbank S.A., które ma odbyć się w dniu 6 maja 2005 roku o godz. 10.00 w siedzibie Spółki przy ulicy 17 Stycznia 72a w Warszawie oraz podał do wiadomości następujące propozycje uchwał:

1. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego, w tym bilansu, rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych i informacji dodatkowej za rok 2004.
2. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Softbank za rok 2004 zawierającego: skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych oraz informacje dodatkową.
3. Podjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku uzyskanego w 2004 roku.
4. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2004.
5. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku 2004.
6. Podjęcie uchwały o udzieleniu absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2004 roku.
7. Podjęcie uchwały o udzieleniu absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w 2004 roku.
8. Podjęcie uchwały o udzieleniu Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2004 roku.
9. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii "T" z wyłączeniem prawa poboru Akcjonariuszy Spółki.
10. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii "U" z ustaleniem dnia prawa poboru Akcjonariuszy Spółki na dzień 6 czerwca 2005 roku.

Jednocześnie, Zarząd Softbank S.A. poinformował, że do podstawowych celów emisji akcji przewidzianych powyższym porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia należą planowane transakcje nabycia akcji, udziałów lub innych składników majątkowych, które mają być dokonywane z zaangażowaniem środków finansowych uzyskanych w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego lub poprzez wniesienie do Spółki wkładów niepieniężnych na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego. Zarząd Softbank S.A. planuje, że w ramach opisanej powyżej emisji ma być wyemitowanych 8 369 295 sztuk akcji. Szacowane wpływy z emisji mają wynieść 190 mln zł

Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie SA-RS 2004 a wcześniej publikowanymi prognozami wyników

Żadne prognozy wyniku skonsolidowanego ani jednostkowego na rok 2004 nie były publikowane ani przez Emitenta, ani przez Grupę Kapitałową.

Zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych oraz główne inwestycje kapitałowe i sposoby ich finansowania

Na dzień 31 grudnia 2004 roku podmiot dominujący posiadał akcje lub udziały w następujących podmiotach gospodarczych:

<i>Lp.</i>	<i>Jednostki zależne i stowarzyszone</i>	<i>Procentowy udział podmiotu dominującego w kapitałach</i>
1.	Softbank Serwis Sp. z o.o.	100,0 %
2.	bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o. (*)	100,0 %
3.	Epsilio S.A.	100,0 %
4.	Mediabank S.A.	100,0 %
5.	Sawan Grupa Softbank S.A. (**)	71,88 %
6.	Zakład Usług Informatycznych NOVUM Sp. z o.o.	51,0 %
7.	NetPower S.A.	49,0 %

<i>Lp.</i>	<i>Pozostałe jednostki</i>	<i>Procentowy udział podmiotu dominującego w kapitałach</i>
1.	Comp Rzeszów S.A.	17,54%

(*) **31 marca 2004 roku** Softbank S.A. nabył na mocy umowy sprzedaży przedsiębiorstwa przedsiębiorstwo spółki bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o., jednostki w 100 % zależnej od jednostki dominującej, 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 wynosi 35 tys. zł i została ustalona w oparciu o wycenę niezależnego eksperta.

7 kwietnia 2004 roku pomiędzy spółką Softbank S.A. i Rodan Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie została podpisana umowa sprzedaży całego posiadanego przez Softbank S.A. pakietu Zeto Rodan Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

29 czerwca 2004 roku Softbank S.A. powzięła wiadomość o rejestracji przez sąd w dniu 14 czerwca 2004 roku podwyższenia wysokości kapitału zakładowego Agencji Wydawniczej i Marketingowej Mediabank S.A., będącej spółką zależną Emitenta. Emitent jest właścicielem wszystkich akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego AWiM Mediabank S.A., co stanowi 100% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu.

7 września 2004 roku została zawarta umowa, na podstawie której Softbank S.A. zobowiązał się do objęcia łącznie 495 000 (czteryście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji oferowanych przez Comp Rzeszów S.A. (Comp Rzeszów) i Pana Adama Górala w ramach oferty publicznej akcji Comp Rzeszów S.A., która rozpocznie się w dniu 8 września 2004 roku. W dniu 18 października 2004 roku Softbank S.A. otrzymał informacje o zarejestrowaniu na rachunku inwestycyjnym Softbank S.A. 450 000 akcji zwykłych na okaziciela COMP Rzeszów S.A. z o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Po rejestracji, Softbank S.A. posiada 605 000 akcji spółki COMP Rzeszów S.A., co stanowi 17,54% kapitału zakładowego i tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy COMP Rzeszów S.A. Softbank S.A. nabywał akcje COMP Rzeszów S.A. w publicznej ofercie, która rozpoczęła się 8 września 2004 roku.

20 grudnia 2004 roku pomiędzy spółką Softbank S.A. i COMP Rzeszów S.A. została podpisana umowa sprzedaży całego posiadanego przez Emitenta pakietu akcji Epsilio S.A., który stanowi 100% kapitału zakładowego tej spółki.

(**) **27 stycznia 2005 roku** Spółka podpisała 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 3 491,5 tys. zł. Nabyte akcje stanowią 28,12% kapitału zakładowego oraz głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Sawan Grupa Softbank S.A. Tym samym Softbank S.A. stał się posiadaczem 100% akcji Sawan Grupa Softbank S.A.

Źródłem finansowania nabytych aktywów były środki własne oraz kredyty bankowe.

Charakterystyka polityki w zakresie kierowania rozwojem Grupy Kapitałowej

Polityka Grupy Kapitałowej Softbank zamierza koncentrować się na świadczeniu usług IT na rynku finansowym, ze szczególnym uwzględnieniem bankowości oraz sektora administracji publicznej. Grupa skoncentrowała swoją specjalizację w obszarach biznesowo-technologicznych m. in. takich jak: budowa i wdrażanie aplikacji i systemów dla instytucji finansowych opartych o technologie hurtowni danych, Business Intelligence, zarządzania wiedzą i informacją; wdrażanie aplikacji transakcyjnych dla bankowości detalicznej, korporacyjnej i hurtowej; wdrażanie zaawansowanych technologicznie systemów do integracji aplikacji, zarządzania bezpieczeństwem i zasobami; realizacja specyficznych, jednostkowych projektów informatycznych dla administracji publicznej. Rozwój wiedzy i kompetencji skupiał i skupiać się przede wszystkim na doskonaleniu i uzupełnianiu i rozszerzaniu wiedzy w powyższych obszarach i technologiach.

Sprawozdawczość finansowo-księgowa spółek z Grupy Kapitałowej Softbank wspomagana przez różne specjalistyczne systemy informatyczne m.in. „Oracle”, „IFS”, „Symfonia”. Niektóre spółki korzystały również z usług wyspecjalizowanych firm i biur rachunkowych.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

6 stycznia 2004 roku pomiędzy Softbank S.A. a Softbank Serwis Sp. z o. o., podmiotem w 100 % zależnym Emitenta, została podpisana umowa podwykonawcza w ramach której Softbank Serwis Sp. z o. o. wykona prace związane z budową, asystą wdrożeniową i obsługą infrastruktury systemu CEPiK. Za wykonane prace podwykonawca otrzyma wynagrodzenie netto w kwocie 8 855 tys. zł. Zapłata będzie następowała etapami, po uznaniu rachunku Softbank S.A. kolejnymi kwotami wynagrodzenia należnego mu od Klienta, tj. MSWiA.

22 kwietnia 2004 roku Spółka podpisała aneks do umowy podwykonawczej z dnia 6 stycznia 2004 roku z Softbank Serwis Sp. z o. o. (podmiot w 100% zależny Emitenta). Aneks zmienia umowę w ten sposób, że za wszystkie wykonane prace, podwykonawca otrzyma ostatecznie wynagrodzenie w kwocie netto 15 204 tys. zł (co stanowi wzrost o 6 349 tys. zł). Aneks wynika z przesunięcia części zadań zaplanowanych do realizacji w Softbank S.A. na podwykonawcę, co posłuży optymalizacji zasobów Emitenta. Jak podano w raporcie bieżącym ze stycznia br., zapłata będzie następowała etapami, proporcjonalnie po uznaniu rachunku Softbank S.A. kolejnymi kwotami wynagrodzenia należnego mu od Klienta, tj. MSWiA.

29 czerwca 2004 roku Spółka powzięła wiadomość o rejestracji przez sąd w dniu 14 czerwca 2004 roku podwyższenia wysokości kapitału zakładowego Agencji Wydawniczej i Marketingowej Mediabank S.A., będącej spółką zależną Emitenta. Aktualnie kapitał zakładowy AWiM Mediabank S.A. wynosi 10 015 tys. zł. Emitent jest właścicielem 100 150 akcji stanowiących 100% kapitału zakładowego AWiM Mediabank S.A., dających prawo do 200 300 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 100% wszystkich głosów.

W 2004 roku Grupa Softbank realizując projekty wdrożeniowe na rynku usług IT dokonał szeregu transakcji z jednostkami z Grupy Prokom S.A. Poniższa tabela przedstawia wartościowo zakupy i sprzedaż do tych podmiotów.

<i>Lp.</i>	<i>Nazwa podmiotu</i>	<i>Sprzedaż Grupy Softbank do podmiotu Grupy Prokom (netto w tys. zł)</i>	<i>Zakupy Grupy Softbank z podmiotu Grupy Prokom (netto w tys. zł)</i>
1.	Prokom Software S.A.	1 955	117 856
2.	Safe Computing Sp. z o.o.	0	220
3.	OptiX Polska Sp. z o.o.	0	608
4.	COMP S.A. (*)	0	6 996
5.	Incenti S.A.	10	0
6.	KOMA S.A.	24	0
7.	Postdata S.A.	1	0

(*) Obroty ze spółką Comp S.A. są prezentowane w okresie od 23 grudnia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku

Większość transakcji, które miały miejsce pomiędzy Softbank S.A. i jednostkami zależnymi Grupy Softbank dotyczyła realizacji wspólnych projektów wdrożeniowych, bądź informatycznych. Tylko niewielki odsetek transakcji był wykorzystany na cele własne Grupy. Wielkość transakcji z podmiotami Grupy Softbank przedstawia poniższa tabela.

<i>Lp.</i>	<i>Nazwa podmiotu</i>	<i>Sprzedaż Softbank S.A. do podmiotu Grupy (netto w tys. zł)</i>	<i>Zakupy Softbank S.A. z podmiotu Grupy (netto w tys. zł)</i>
1.	AWiM Mediabank S.A.	5	31
2.	bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o.	0	0
3.	Bielpolsoft Joint Venture	0	0
4.	Epsilio S.A.	139	192
5.	NetPower S.A.	4	0
6.	SAWAN Grupa Softbank S.A.	4	1 167
7.	SABA Grupa Softbank S.A. (*)	0	0
8.	Softbank Serwis Sp. z o.o.	930	24 212
9.	Zakład Usług Informatycznych „NOVUM” Sp. z o.o.	0	273
10.	Zeto-Rodan Sp. z o.o. (**)	0	0

(*) Obroty ze spółką Saba Grupa Softbank S.A. są prezentowane w okresie od 1 stycznia 2004 roku do 28 lutego 2004 roku, tj. do dnia sprzedaży wszystkich posiadanych przez Softbank S.A. akcji spółki.

(**) Obroty ze spółką Zeto Rodan Spółka z o.o. są prezentowane w okresie od 1 stycznia 2004 roku do 31 marca 2004 roku, tj. do dnia sprzedaży wszystkich posiadanych przez Softbank S.A. akcji spółki

Kredyty, umowy pożyczki, poręczeń i gwarancji

Gwarancje bankowe i akredytywy

W ramach działalności handlowej Grupa wykorzystuje dostępność gwarancji bankowej i akredytywy jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, firmami i podmiotami administracji.

Na dzień 31 grudnia 2004 roku banki prowadzące rachunki jednostki dominującej wystawiły na wniosek Softbank S.A. następujące gwarancje bankowe:

<i>Nazwa beneficjenta</i>	<i>Kwota i waluta gwarancji</i>	<i>Ważność gwarancji</i>	<i>Rodzaj Gwarancji</i>
<i>Wiśniowy Developments E Sp. z o.o.</i>	<i>186 tys. USD</i>	<i>17 maj 2007</i>	<i>Płatnicza</i>
<i>IBM World Trade Corporation, USA</i>	<i>400 tys. USD</i>	<i>14 lipiec 2003</i>	<i>Płatnicza</i>
<i>P.P.U.P. Poczta Polska, Centralny Zarząd Poczty Polskiej</i>	<i>208,9 tys. zł</i>	<i>16 marzec 2005</i>	<i>Zabezpieczająca roszczenia w okresie gwarancji</i>
<i>P.P.U.P. Poczta Polska, Centralny Zarząd Poczty Polskiej</i>	<i>57,6 tys. zł</i>	<i>26 maj 2005</i>	<i>Zabezpieczająca roszczenia w okresie gwarancji</i>
<i>Fundacja „Fundusz Współpracy”</i>	<i>1,3 tys. EUR</i>	<i>14 kwiecień 2005</i>	<i>Dobrego wykonania</i>
<i>Fundacja „Fundusz Współpracy”</i>	<i>1,2 tys. EUR</i>	<i>04 kwiecień 2005</i>	<i>Dobrego wykonania</i>
<i>Fundacja „Fundusz Współpracy”</i>	<i>7,5 tys. EUR</i>	<i>28 marzec 2005</i>	<i>Dobrego wykonania</i>
<i>Fundacja „Fundusz Współpracy”</i>	<i>1,6 tys. EUR</i>	<i>04 kwiecień 2005</i>	<i>Dobrego wykonania</i>
<i>Ministerstwo Finansów</i>	<i>16 tys. zł</i>	<i>13 luty 2005</i>	<i>Dobrego wykonania</i>
<i>Komenda Główna Policji</i>	<i>88,5 tys. zł</i>	<i>24 marzec 2005</i>	<i>Zabezpieczająca roszczenia w okresie gwarancji</i>
<i>Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne S.A.</i>	<i>211,7 tys. zł</i>	<i>3 styczeń 2006</i>	<i>Dobrego wykonania</i>
<i>Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa</i>	<i>203,8 tys. zł</i>	<i>10 luty 2006</i>	<i>Dobrego wykonania oraz zabezpieczająca roszczenia z tytułu rękojmi i gwarancji</i>
<i>Zakład Ubezpieczeń Społecznych</i>	<i>797,1 tys. zł</i>	<i>22 luty 2006</i>	<i>Dobrego wykonania</i>
<i>Prokom Software S.A.</i>	<i>98 tys. zł</i>	<i>28 luty 2005</i>	<i>Dobrego wykonania oraz zabezpieczająca roszczenia z tytułu gwarancji</i>
<i>Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa</i>	<i>207,7 tys. zł</i>	<i>9 kwiecień 2007</i>	<i>Dobrego wykonania oraz zabezpieczająca roszczenia z tytułu rękojmi i gwarancji</i>
<i>Spółka Poczty Fundusz Leasingom Sp. z o.o.</i>	<i>23,8 tys. zł</i>	<i>12 marzec 2007</i>	<i>Dobrego wykonania oraz zabezpieczająca roszczenia z tytułu rękojmi i gwarancji</i>
<i>Telekomunikacja Polska S.A.</i>	<i>131,5 tys. zł</i>	<i>13 sierpień 2007</i>	<i>Dobrego wykonania</i>
<i>Gmina Bielsko Biala</i>	<i>51,2 tys. zł</i>	<i>5 styczeń 2006</i>	<i>Dobrego wykonania oraz zabezpieczająca roszczenia z tytułu gwarancji</i>
<i>Hewlett-Packard Polska Sp. z o.o.</i>	<i>1 000 tys. zł</i>	<i>31 lipiec 2007</i>	<i>Dobrego wykonania</i>
<i>Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa</i>	<i>73,7 tys. zł</i>	<i>4 lipiec 2005</i>	<i>Dobrego wykonania oraz zabezpieczająca roszczenia z tytułu rękojmi i gwarancji</i>
<i>Fundacja „Fundusz Współpracy”</i>	<i>11,6 tys. zł</i>	<i>28 grudzień 2004</i>	<i>Wadium przetargowe</i>
<i>Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa</i>	<i>71,2 tys. zł</i>	<i>31 lipiec 2005</i>	<i>Dobrego wykonania oraz zabezpieczająca roszczenia z tytułu rękojmi i gwarancji</i>
<i>Zakład Ubezpieczeń Społecznych</i>	<i>1 202,3 tys. zł</i>	<i>20 październik 2007</i>	<i>Dobrego wykonania oraz zabezpieczająca roszczenia z tytułu rękojmi i gwarancji</i>
<i>Instytut Gospodarki Wodnej i Meteorologii</i>	<i>10,2 tys. EUR</i>	<i>28 luty 2005</i>	<i>Zwrotu zaliczki</i>
<i>Instytut Gospodarki Wodnej i Meteorologii</i>	<i>328 tys. zł</i>	<i>28 luty 2005</i>	<i>Zwrotu zaliczki</i>
<i>Instytut Gospodarki Wodnej i Meteorologii</i>	<i>10,2 tys. EUR</i>	<i>28 luty 2007</i>	<i>Dobrego wykonania</i>
<i>Instytut Gospodarki Wodnej</i>	<i>328 tys. zł</i>	<i>28 luty 2007</i>	<i>Dobrego wykonania</i>

<i>Nazwa beneficjenta</i>	<i>Kwota i waluta gwarancji</i>	<i>Ważność gwarancji</i>	<i>Rodzaj Gwarancji</i>
<i>i Meteorologii</i>			
Bank Gospodarki Żywnościowej S.A.	10 tys. zł	28 luty 2005	Wadium przetargowe
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	1 000 tys. zł	17 stycznia 2005	Wadium przetargowe
Komenda Główna Policji	300 tys. zł	28 luty 2005	Wadium przetargowe
Komenda Główna Policji	400 tys. zł	28 luty 2005	Wadium przetargowe
Face Technologies (PTY) LTD	4 000 tys. EUR	30 listopada 2005	Zabezpieczenie wierzytelności

Dnia 5 sierpnia 2004 roku jednostka dominująca przedłużyła umowę z TUIR Warta S.A. na udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych. Na dzień 31 grudnia 2004 roku ubezpieczyciel współpracujący z Softbank S.A. wystawił na wniosek firmy następujące gwarancje ubezpieczeniowe:

<i>Nazwa beneficjenta</i>	<i>Kwota i waluta gwarancji</i>	<i>Ważność gwarancji</i>	<i>Cel wystawienia</i>
<i>Komenda Główna Policji</i>	300 tys. zł	8 stycznia 2005	Wadium przetargowe
<i>Komenda Główna Policji</i>	400 tys. zł	8 stycznia 2005	Wadium przetargowe
<i>Komenda Główna Policji</i>	50 tys. zł	8 stycznia 2005	Wadium przetargowe
<i>Najwyższa Izba Kontroli</i>	452,3 tys. zł	14 grudnia 2006	Należyte wykonanie
<i>Komenda Główna Policji</i>	539 tys. zł	31 grudnia 2004	Wadium przetargowe
<i>Komendant Główny Policji</i>	86,7 tys. zł	23 stycznia 2005	Należyte wykonanie

W ramach działalności handlowej Softbank Serwis Sp. z o.o. wykorzystuje dostępność gwarancji bankowej i akredytywy jako formy zabezpieczenia transakcji gospodarczych z różnymi organizacjami, firmami i podmiotami administracji.

Na dzień 31 grudnia 2004 banki prowadzące rachunki bieżące Softbank Serwis Sp. z o.o. wystawiły na wniosek firmy następujące gwarancje bankowe:

<i>Nazwa beneficjenta</i>	<i>Wartość w walucie</i>	<i>Kurs waluty na 31.12.2004 roku</i>	<i>Wartość tys. zł</i>	<i>Ważność gwarancji</i>	<i>Cel wystawienia</i>
Pracownicza Spółdzielnia Mieszkaniowa SOBIESKI	41,1 tys. zł	1	41,1 tys. zł	30 marca 2005	wykonanie umowy
Górnośląskie Przedsiębiorstwo Wodociągów Zarząd Inwestycji w Katowicach	176,2 tys. zł	1	176,2 tys. zł	15 styczeń 2005	należyte wykonanie umowy
IBM Polska Sp. z o.o.	39 tys. zł	1	39 tys. zł	30 kwiecień 2008	wykonanie umowy
PKN ORLEN S.A.	50 tys. zł	1	50 tys. zł	13 luty 2005	zabezpieczenie umowy
PPU Energetyka Sp. z o.o.	15,2 tys. EUR	4,0790	62,2 tys. EUR	31 marzec 2007	zabezpieczenie umowy najmu

Poręczenia i gwarancje

Na dzień 31 grudnia 2004 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. zł. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota niespłaconego kredytu inwestycyjnego wynosiła 300 tys. zł,
- 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 wynosiła 4 999 tys. zł;
- 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 wynosiła 7 342 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2004 roku stan udzielonych gwarancji przez Softbank S.A. przedstawiał się następująco:

- gwarancja jako zabezpieczenie udzielonego przez Bank BPH kredytu obrotowego odnawialnego firmie Sawan Grupa Softbank S.A. do wysokości 2 000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota niespłaconego kredytu obrotowego wynosiła 1 805 tys. zł,
- gwarancja jako zabezpieczenie udzielonego przez Bank BPH kredytu w rachunku bieżącym firmie Sawan Grupa Softbank S.A. do wysokości 300 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2004 roku kwota niespłaconego kredytu obrotowego wynosiła 0 tys. zł.

Kredyty, pożyczki i emisje papierów dłużnych

W 2004 roku Softbank S.A. kontynuował umowę z bankiem ING Bank Śląski S.A. na realizację programu emisji weksli/obligacji komercyjnych. Na dzień 31 grudnia 2004 roku zobowiązania z tytułu emisji obligacji komercyjnych wynosiły: 64 000 tys. zł (wartość nominalna).

Emisje mają następujące terminy zapadalności:

<i>Symbol serii</i>	<i>Wartość nominalna</i>	<i>Termin wykupu</i>
<i>N</i>	4 000 tys. zł	10 styczeń 2005
<i>O</i>	12 000 tys. zł	10 styczeń 2005
<i>R</i>	12 500 tys. zł	10 luty 2005
<i>B</i>	15 000 tys. zł	24 luty 2005
<i>I</i>	3 000 tys. zł	24 luty 2005
<i>P</i>	1 500 tys. zł	9 marzec 2005
<i>K</i>	5 000 tys. zł	20 kwiecień 2005
<i>G</i>	7 000 tys. zł	9 wrzesień 2005
<i>L</i>	4 000 tys. zł	6 grudzień 2005

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

30 czerwca 2004 roku pomiędzy Softbank S.A. a bankiem PKO BP S.A. został zawarty aneks, do umowy kredytowej z 13 września 2002 roku, na korzystanie do 30 czerwca 2005 roku z kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 5 000 tys. zł. Na dzień bilansowy zobowiązanie Softbank S.A. z tytułu powyższej umowy wynosiło 0 zł.

W 2004 roku Softbank S.A. kontynuował umowę podpisaną 13 lutego 2001 roku z ING Bank Śląski S.A. na korzystanie z kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 10 000 tys. zł. Na dzień bilansowy linia kredytowa nie była wykorzystana.

16 grudnia 2004 roku Softbank S.A. zawarł z ING Bank Śląski S.A. umowę rozwiązującą do umowy kredytowej z dnia 30 września 2003 roku. Wszelkie zobowiązania Softbank S.A. wynikające z tej umowy zostały uregulowane.

15 września 2004 roku pomiędzy Softbank S.A. a BPH S.A. został zawarty aneks do umowy kredytowej z dnia 11 września zmniejszający kwotę kredytu do 10 000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2004 roku zobowiązania Softbank S.A. z tytułu powyższej umowy wynosiły 0 zł.

Na mocy umowy z 15 września 2004 roku zawartej pomiędzy Softbank S.A. a Bankiem BPH S.A. Spółce został przyznany kredyt inwestycyjny w kwocie 50 000 tys. zł. Kredyt został udostępniony do dnia 14 czerwca 2005 roku. Na dzień bilansowy zobowiązanie z tytułu w/w umowy kredytowej wynosiło 36 870 tys. zł.

29 października 2004 roku pomiędzy Softbank S.A. a Raiffeisen Bank Polska S.A. został zawarty aneks, do umowy kredytowej z 30 kwietnia 2004 roku, na korzystanie do 28 października 2005 roku z kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 10 000 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2004 roku linia kredytowa nie była wykorzystana.

9 września 2004 roku spółka Softbank Serwis Sp. z o.o. zawarła z Bankiem Millennium S.A. w Warszawie umowę kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 2 100 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu są *środki trwałe, weksel własny in blanco, hipoteka kaucyjna na nieruchomości gruntowej i blokada lokaty*. Umowę podpisano w celu krótkoterminowego finansowania bieżącej działalności. Na dzień 31 grudnia 2004 roku zobowiązanie z tytułu kredytu wynosiło 0 tys. zł. Ostateczna spłata kredytu wyznaczona jest do dnia 10 września 2005 roku.

2 września 2003 roku spółka Softbank Serwis Sp. z o.o. zawarła z Bankiem Millennium S.A. w Warszawie umowę kredytu stand-by z przeznaczeniem na pokrycie m.in.: wypłat realizowanych gwarancji, prowizji od wykorzystanego kredytu, prowizji od udzielonych gwarancji do kwoty 200 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji oraz nieodwołalne pełnomocnictwo do rachunku bankowego. W dniu 13 sierpnia 2004 roku umowa została aneksowana w zakresie wartości kredytu do kwoty 300 tys. zł, natomiast w dniu 22 października 2004 roku umowa została aneksowana do kwoty 800 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2004 roku zobowiązanie z tytułu kredytu wynosiło 0 tys. zł. Ostateczna spłata kredytu wyznaczona jest do dnia 31 stycznia 2006 roku.

17 grudnia 2002 roku spółka AWiM Mediabank S.A. podpisała umowę kredytową z BRE Bankiem S.A. na kwotę 900 tys. zł. Zabezpieczeniem spłaty kredytu są środki trwałe do kwoty 232 tys. zł i poręczenie Softbank S.A. do kwoty 1 023 tys. zł. Kredyt został zaciągnięty w celu rozpoczęcia działalności medialnej. Na dzień 31 grudnia 2004 roku zobowiązanie z tyt. kredytu wynosiło 300 tys. zł. Ostateczna spłata kredytu wyznaczona jest do dnia 31 grudnia 2005 roku.

28 września 2000 roku spółka Sawan Grupa Softbank S.A. zawarła z bankiem BPH S.A. w Krakowie umowę kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 2 000 tys. zł. Umowa ta została przedłużona aneksami z dnia 12 września 2003 roku i 12 października 2004 roku. Zabezpieczeniem kredytu są środki trwałe, weksel własny in blanco, hipoteka kaucyjna na nieruchomości gruntowej, blokada środków pieniężnych i gwarancja wystawiona przez Softbank S.A. Umowę podpisano w celu krótkoterminowego finansowania bieżącej działalności. Na dzień 31 grudnia 2004 roku zobowiązanie z tytułu kredytu wynosiło 1 805 tys. zł. Kredyt został udostępniony do dnia 30 czerwca 2005 roku

31 października 2001 roku spółka Sawan Grupa Softbank S.A. zawarła z bankiem BPH S.A. w Krakowie umowę kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 300 tys. zł. Umowa ta została przedłużona aneksami z dnia 31 października 2003 roku i 26 października 2004 roku. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel własny in blanco, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunku prowadzonym przez BPH S.A. i gwarancja Softbank S.A. Umowę podpisano w celu krótkoterminowego finansowania bieżącej działalności. Na dzień 31 grudnia 2004 roku zobowiązanie z tyt. kredytu wynosiło 0 tys. zł. Ostateczna spłata kredytu wyznaczona jest do dnia 30 czerwca 2005 roku.

8 października 1999 roku spółka Epsilio S.A. zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę pożyczki na kwotę 700 tys. zł. Zabezpieczeniem kredytu jest weksel in blanco i zastaw wierzytelności. Umowę podpisano w celu sfinansowania przedsięwzięcia wdrożeniowego. Spłata kredytu wyznaczona jest do dnia 30 września 2004 roku. Ostatnia rata pożyczki została spłacona w dniu 16 września 2004. Na dzień 31 grudnia 2004 roku spółka nie posiadała zobowiązań z tego tytułu.

Umowy pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2004 roku stan udzielonych przez Softbank S.A. pożyczek przedstawiał się następująco:

27 lipca 2004 roku Softbank S.A. udzielił spółce AWiM Mediabank S.A. pożyczki w wysokości 1 045 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki jest w wysokości wartości stawki WIBOR 3M powiększonej o 2,5 punktu procentowego w skali roku. Termin spłaty w umowie został określony na 27 lipca 2005 roku

14 października 2004 roku Softbank S.A. udzielił spółce AWiM Mediabank S.A. pożyczki w wysokości 1 000 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki jest w wysokości wartości stawki WIBOR 3M powiększonej o 2,5 punktu procentowego w skali roku. Termin spłaty w umowie został określony na 14 kwietnia 2006 roku

Na dzień bilansowy łączna kwota pożyczek udzielonych spółce AWiM Mediabank S.A. została objęta odpisem aktualizującym.

30 sierpnia 2004 roku Softbank S.A. udzielił pożyczki spółce Sawan Grupa Softbank S.A. w kwocie 1 100 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki jest w wysokości wartości stawki WIBOR 3M powiększonej o 2,5 punktu procentowego w skali roku. Spłata pożyczki nastąpi do 31 sierpnia 2005 roku. Na dzień bilansowy zobowiązania spółki Sawan Grupa Softbank S.A. z tytułu w/w umowy wynosiły 807 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2004 należności Softbank S.A. z tytułu udzielonych pożyczek wynosiły 2 899 tys. zł, w tym odsetki od udzielonych pożyczek 54 tys. zł.

Ocena stanu aktualnej i przyszłej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej oraz zarządzanie zasobami finansowymi

W roku 2004 Grupa Kapitałowa na bieżąco wywiązywała się z zaciągniętych zobowiązań handlowych jak i inwestycyjnych. Softbank S.A. utrzymuje linie kredytowe w różnych bankach oraz emituje papiery dłużne, które są obejmowane przez różnych inwestorów. Dzięki tej polityce Spółka dywersyfikuje swój portfel pozyskiwania finansowania. Emisje papierów dłużnych są przeprowadzane na coraz dłuższe okresy. Jednostki Grupy Kapitałowej starały się regulować swoje zobowiązania z wpływów operacyjnych, wspomagając się zewnętrznymi źródłami finansowania w postaci krótkoterminowych linii kredytowych w rachunkach bieżących, kredytów i pożyczek oraz wpływów kapitałowych.

Wolne środki finansowe Grupa Kapitałowa lokowała w papiery wartościowe charakteryzujące się wysokim bezpieczeństwem (gwarancja banku lub spółki matki) i dużą płynnością oraz na lokatach bankowych.

Z uwagi na duże wahania kursu oraz zawarte długoterminowe kontrakty handlowe w walucie, Spółka zabezpiecza spodziewane przepływy finansowe zarówno po stronie sprzedaży jak i kupna. Aktywna polityka Softbanku w tej dziedzinie pozwala na minimalizowanie wpływu wahań kursu walut na wyniki Spółki.

Wykorzystanie wpływów z emisji w okresie od maja 1998 do grudnia 2004 roku

Wszystkie wpływy z emisji zostały wykorzystane przed okresem sprawozdawczym.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Określone dla Grupy Kapitałowej inwestycje zostały zaplanowane w sposób by możliwość ich realizacji mogła się odbyć przy uwzględnieniu bieżącej działalności operacyjnej nie zakłócającej aktualnej płynności finansowej podmiotów. W przypadku przedsięwzięć inwestycyjnych wymagających większe zaangażowania środków związanych z długoterminową realizacją obecnych i przyszłych kontraktów, inwestycji w akwizycje oraz rozwój produktów finansowanie będzie przebiegało w oparciu o pozyskanie środków zewnętrznych w postaci kredytów, pożyczek, papierów dłużnych oraz kapitału z emisji akcji.

Planowane inwestycje kapitałowe Grupy w roku 2005 powinny zamknąć się kwotą 204 mln zł.

Grupa Kapitałowa Softbank na rynku informatycznym

Grupa Softbank klasyfikowana jest wśród czołówki polskich przedsiębiorstw informatycznych – integratorów rozwiązań, dla sektora finansowego i bankowego. Spółki Grupy, dysponując odpowiednim wieloletnim doświadczeniem, wiedzą biznesową dotyczącą potrzeb klienta, zespołami doświadczonych specjalistów oraz technologią są przygotowane do uczestniczenia w najważniejszych projektach informatycznych w sektorze bankowo-finansowym. Przyszła pozycja Grupy na rynku będzie wypadkową czynników wewnętrznych związanych z: restrukturyzacją, przebudową portfela kompetencyjno-produktowego i usług, współpracą w ramach Grupy Prokom oraz czynników rynkowych niezależnych od podejmowanych przez Softbank działań obejmujących tendencje na rynku IT w Polsce i na rynku kluczowych odbiorców, w tym zmiany spowodowane rozszerzeniem Unii Europejskiej.

W 2004 roku w polskim sektorze bankowym zdecydowanie wzrosło zainteresowanie rozwiązaniami do zarządzania ryzykiem bankowym oraz przygotowaniem implementacji międzynarodowych standardów księgowych zgodnych z Nową Umową Kapitałową będących regulacjami Komitetu Bazylejskiego II. W 2004 roku Grupa Softbank rozwijała bliską oraz intensywną współpracę z francuską firmą Fermat – wiodącym europejskim dostawcą systemów do zarządzania ryzykiem. Dla Grupy ważnym czynnikiem w walce o rynek są własne kompetencje z wdrożenia prowadzonego w BZ WBK S.A. oraz doświadczenia Sawan Grupa Softbank S.A., zdobyte przy budowie hurtowni danych oraz systemów sprawozdawczych. Umożliwiają one połączenie aplikacji dostarczanych przez Fermat w Zintegrowaną Platformę Zarządzania Ryzykiem. Grupa chce na rynku polskim odegrać znaczącą rolę wśród dostawców tej klasy systemów.

Priorytetowymi obszarami rozwoju są dla Grupy: uczestnictwo w dużych projektach informatycznych, budowanie zintegrowanych rozwiązań, zwłaszcza bazujących na integracji aplikacji, projektowanie i dostarczanie systemów zarządzania informacją: hurtownie danych i rozwiązania klasy business intelligence, w tym wspomniane wyżej aplikacje do analizy ryzyka bankowego, rozwój systemów bezpieczeństwa oraz aplikacje obsługujące elektronicznie kanały dostępowe mieszczące się w kategorii bankowość elektroniczna zwłaszcza w zakresie rozwiązań mobilnych. W tym zakresie spółki posiadają i będą dalej rozwijać unikatowe na rynku doświadczenie i kompetencje.

Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta, co najmniej do końca 2005 roku, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej

Najistotniejszym czynnikiem zewnętrznym wpływającym na zachowanie się polskiej gospodarki jest akcesja do Unii Europejskiej. Ocenia się, że Polska jest o co najmniej kilka lat opóźniona pod względem informatyzacji, zwłaszcza w obszarze administracji publicznej; w sektorze finansowym i bankowym stan IT przedstawia się dużo lepiej i tu luka jest węższa. Wydatki na IT na zatrudnioną osobę są w polskich przedsiębiorstwach około 5-krotnie niższe niż w krajach wysoko rozwiniętych. Przeciętnie, wiodące polskie firmy, przeznaczają na inwestycje w informatykę ok. 0,5 % swoich przychodów, przy średniej europejskiej na poziomie 2,5 %. W związku z akcesją Polski do Unii oczekuje się dynamicznego rozwoju rynku IT – przede wszystkim w mocno infrastrukturalnie i pod względem aplikacji opóźnionej Administracji Publicznej, ale również między innymi w telekomunikacji, usługach użyteczności publicznej, czy przemyśle działającym na eksport. Wejście Polski do Unii może przyspieszyć procesy konsolidacji, również wśród firm informatycznych tak, aby były one w stanie działać na rynku regionalnym. Dodatkowo, w przypadku realizowania w Europie modelu outsourcingu off-shore, polskie firmy informatyczne będą musiały zmierzyć się z ofertą firm z Indii.

Z kolei na kluczowym dla Grupy rynku bankowym, za najważniejsze trendy i procesy uznaje się:

- nasilenie się procesów konsolidacyjnych, w bankach, przejawiających się w postaci fuzji i przejęć, przenoszenie procesów decyzyjnych do central poza Polską,
- konieczność przeprowadzenia procesów dostosowawczych w dziedzinie zarządzania ryzykiem bankowym na podstawie zaleceń Komitetu Bazylejskiego II,
- wzrost potrzeb informacyjnych związanych z poprawieniem efektywności zarządzania,
- powolny wzrost skłonności do korzystania z usług outsourcingowych,
- integrację tradycyjnych i elektronicznych form dystrybucji produktów bankowych,

Najważniejszym wewnętrznym czynnikiem wpływającym na długoterminową stabilizację pozycji Grupy Softbank jest zdobycie (sierpniu 2003 roku) wieloletniego kontraktu na informatyzację PKO BP S.A. jak również prowadzenie długoterminowego, projektu centralnego Systemu Ewidencji Pojazdów i Kierowców - CEPiK oraz realizacja we współpracy z Prokom Software S.A. innych dużych projektów w sektorze ubezpieczeniowym i dla administracji publicznej.

Wśród zarządzanych przez podmiot dominujący spółek Grupy Softbank zainicjowane zostały procesy, które powinny poprawić przewagę konkurencyjną Grupy, podnieść efektywność zarządzania i usprawnić kontrolę kosztów. Grupa podejmuje również intensywne prace nad uporządkowaniem oferty i jej rozbudową. Nowe produkty będą pozyskiwane poprzez prowadzenie własnych prac wykorzystujących dorobek Grupy, przejmowanie nowych spółek posiadających ciekawe produkty niszowe lub atrakcyjnych klientów, współpracę ze spółkami Grupy Prokom Software S.A., a także nawiązywanie aliansów z zagranicznymi producentami oprogramowania.

Grupa planuje również rozwój technologiczny poprzez szersze wykorzystanie narzędzi inżynierii oprogramowania (CASE): modelowania danych, testowania, zarządzania infrastrukturą.

Dokonania i perspektywy rozwoju Grupy Softbank w roku 2004

Softbank Serwis Sp. z o.o. w 2004 roku swoją działalność koncentrował głównie na obsłudze i realizacji kontraktów w zakresie dostaw i serwisu sprzętu, usług teleinformatycznych i przetwarzania danych, usług outsourcingu systemów informatycznych. Głównym odbiorcą usług spółki pozostawał Softbank S.A., co wynikało z faktu świadczenia prac podwykownawczych w dużych kontraktach realizowanych przez podmiot dominujący,

głównie CEPiK i CPDR. Spółka starała się również pozyskać klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, oferując własne systemy wspomagające zarządzanie firmą.

Sawan Grupa Softbank S.A. w 2004 roku swoją ofertę skupiała na produktach, systemach i usługach w obszarach Bussines Inteligence. Spółka oprócz działań w sektorze bankowym starała się pozyskać odbiorców z innych obszarów. Plany i perspektywy rozwojowe to przede wszystkim realizacja nowych kontraktów na dostawę gotowych produktów oraz wykorzystanie zasobów i wiedzy przy dużych przedsięwzięciach dla klientów całej Grupy Kapitałowej.

Epsilio S.A. z siedzibą w Łodzi w 2004 roku realizowała obsługę kontraktów polegających na produkcji i wdrażaniu autorskich systemów i rozwiązań dla sektora bankowego. Główne produkty spółki tj. Eurobank On-line i Comnet-Bank wraz z usługami sprzedawane były m.in. do takich klientów jak Bank Gospodarki Żywnościowej S.A., Wschodni Bank Cukrownictwa, BGK S.A., BS Wschowa, GBS Gorzów Wielkopolski, GBS Barlinek. Spółka obsługiwała również znaczną część sektora banków spółdzielczych oraz sektor kilka firm z sektora małych i średnich przedsiębiorstw.

Zakład Usług Informatycznych NOVUM Sp. z o.o. w roku 2004 kontynuowała działalność skupiając się na utrzymaniu i rozwijaniu autorskiego systemu bankowego NOVUM-BANK dla banków spółdzielczych. Spółka na bieżąco rozwijała i unowocześnia systemy z zakresu bankowości elektronicznej oraz wspomagających pracę banków. Uruchomiono instalacje dla produktów związanych z bankowością elektroniczną, obsługą kartową oraz bankomatową.

Oferta **Zeto-Rodan Sp. z o.o.** w 2004 roku, to głównie sprzedaż rozwiązań opartych o autorski produkt SIDOMA. Spółka działała na rynku rozwiązań dla podmiotów obsługujących działalność giełdową i maklerską. Do głównych klientów spółki należały: Raiffeisen Bank Polska S.A., Societe Generale S.A., Kredyt Bank S.A., BRE BANK, ING Securities S.A., Internetowy Dom Maklerski S.A., CA IB Securities S.A., HSBC Securities Polska S.A. W dniu 7 kwietnia 2004 roku Softbank S.A. podpisał umowę sprzedaży całego posiadanego pakietu udziałów Zeto Rodan Sp. z o.o. spółce Rodan Investments Sp. z o.o.

W pierwszych trzech miesiącach 2004 roku spółka **bezpieczeństwo.pl** kontynuowała realizację kontraktów w zakresie budowy i wdrożeń informatycznych systemów wspomagania i koordynacji działań służb ratowniczych w takich miastach jak: Otwock, Częstochowa, Golub-Dobrzyń, Bydgoszcz, Mława, Oleśnica, Chełm. Dnia 31 marca 2004 roku Softbank S.A. zawarł z bezpieczeństwem.pl umowę zakupu, na mocy której nabył przedsiębiorstwo jako zespół składników materialnych i niematerialnych, obejmujących wszystkie elementy wchodzące w skład przedsiębiorstwa.

Do oferty Grupy wchodziły również usługi spółki **AWiM Mediabank S.A.**, będącej jednocześnie wydawcą pism „Bank”, „Finansista” i „Nowoczesny Bank Spółdzielczy” jak również właścicielem rozgłośni radiowej o profilu biznesowym „Radio PiN (102 FM)”. Rok 2004 to dla tej spółki działalność polegająca na dalszej budowie i umacnianiu pozycji radia oraz dostosowywaniu zawartości programowej do oczekiwań docelowego segmentu słuchaczy.

Plany i perspektywy rozwojowe dla Grupy Kapitałowej to przede wszystkim implementacja założeń strategii ogłoszonej przez podmiot dominujący w 2004 roku. Prowadzone będą działania restrukturyzacyjne polegające na reorganizacji i integracji, zmierzające do uzyskania większej efektywności operacyjnej na poszczególnych obszarach i rynkach biznesowych. Rozbudowana i umacniania zostanie kompleksowa oferta w celu poprawy konkurencyjności Grupy Kapitałowej, również za granicą.

Zmiany zasad zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w operacyjnym sposobie zarządzania Grupą Kapitałową. Wprowadzono narzędzia pozwalające lepszy monitoring zarówno w sferze rachunkowości finansowo-zarządczej, jak również kontrolę nadzoru i realizacji projektów. Podmiot dominujący monitoruje działalność i wyniki spółek Grupy Kapitałowej za pośrednictwem Działu Nadzoru Właścicielskiego ujednolicając sprawozdawczą formę raportów bieżących i progностycznych, a obszarze realizacji strategii sprawowany jest nadzór poprzez swoich przedstawicieli w radach nadzorczych poszczególnych podmiotów.

Władze osobowe w spółkach Grupy w dniu 31 grudnia 2004 roku

Spółki Grupy Kapitałowej	Rada Nadzorcza	Zarząd
Softbank Serwis Sp. z o.o.	Przemysław Borzestowski Marek Olekszyk Jarosław Adamski Adam Dąbkowski	Andrzej Torebko Aleksandra Grześkowiak Ewa Preston Andrzej Dec Michał Szczęśniak
NOVUM Sp. z o.o.	Zbigniew Wierzbicki Elżbieta Żukowska Marek Olekszyk	Małgorzata Wojtak Grzegorz Józefiak Przemysław Balewski Zbigniew Forenc
Sawan Grupa Softbank S.A.	Marek Olekszyk Beata Dymek Mariusz Darecki Leszek Kotulski Jarosław Adamski	Elwira Ostrowska-Graczyk Mariusz Gąsowski Rafał Kozłowski
bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o.	-	Adam Dąbkowski
Mediabank S.A.	Krzysztof Korba Piotr Jeleński Andrzej Grzelec	Adam Dunalewicz Emil Marat Dariusz Grzywaczewski
Epsilio S.A.	Przemysław Borzestowski Tadeusz Noskowski Zbigniew Wierzbicki Jarosław Adamski	Krzysztof Jagielski Małgorzata Wojtak
NetPower S.A.	Venkatraman Subbarao Hera Siu Jianbing Duan Olekszyk Marek Kinga Guzek	Jarosław Adamski Michał Kostrow

Skład Rady Nadzorczej Softbank S.A. na 31 grudnia 2004 roku przedstawiał się następująco:

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

Skład Zarządu Softbank S.A. na 31 grudnia 2004 roku przedstawiał się następująco:

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

Wynagrodzenia władz Grupy Kapitałowej

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone i należne za 2004 osobom zarządzającym Grupą Softbank w 2004 roku wyniosły: 20 435 tys. zł, wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone osobom nadzorującym Grupę Softbank wyniosły: 561 tys. zł. Łącznie stanowi to kwotę 20 996 tys. zł.

Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone osobom nadzorującym i zarządzającym spółkami

zależnymi i stowarzyszonymi, a będącymi równocześnie pracownikami Spółki wyniosły: 189 tys. zł.

Wynagrodzenia władz spółki za 2004 rok:

Członkowie Zarządu:

1. Krzysztof Korba	-	3 200 tys. zł,
2. Piotr Jeleński	-	682 tys. zł,
3. Robert Smułkowski	-	3 394 tys. zł,
4. Przemysław Borzestowski	-	1 040 tys. zł,
5. Przemysław Sęczkowski	-	1 036 tys. zł.

Członkowie Zarządu odwołani w ciągu 2004 roku:

6. Jarosław Ogorzałek	-	4 348 tys. zł,
7. Aleksander Lesz	-	1 195 tys. zł,
8. Adam Dąbkowski	-	12 tys. zł.

Członkowie Rady Nadzorczej:

1. Ryszard Krauze	-	nie pobiera wynagrodzenia,
2. Stanisław Janiszewski	-	67 tys. zł,
3. Alicja Kornasiewicz	-	67 tys. zł,
4. Maciej Grelowski	-	22 tys. zł,
5. Piotr Mondalski	-	22 tys. zł.

Wartość niespłaconych pożyczek udzielonych władzom Grupy Kapitałowej

Wartość niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz jednostek zależnych od Emitenta, udzielonych przez przedsiębiorstwa jednostek zależnych, osobom zarządzającym i nadzorującym, oraz ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście wynosi 0 tys. zł.

Zestawienie wszystkich akcji Softbank S.A. będących w posiadaniu władz Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, liczba i wartość nominalna wszystkich akcji podmiotu dominującego będących w posiadaniu osób zarządzających na dzień 31 grudnia 2004 roku przedstawiała się następująco:

<i>Członkowie Rady Nadzorczej</i>	<i>Liczba akcji w szt.</i>
Ryszard Krauze	0
Stanisław Janiszewski	1.600
Alicja Kornasiewicz	0
Maciej Grelowski	0
Piotr Mondalski	2.500

Członkowie Zarządu

Krzysztof Korba	0
Piotr Jeleński	0
Robert Smulkowski	1.500
Przemysław Borzestowski	0
Przemysław Sęczkowski	0

Akcjonariat Spółki na dzień 31 grudnia 2004 roku

Na dzień 31 grudnia 2004 roku kapitał zakładowy Softbank S.A. wynosi 20 950 512 zł i dzieli się na 20 950 512 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda i prawie do wykonywania 1 głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku wykaz akcjonariuszy Softbank S.A. posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów przedstawiał się następująco:

<i>Akcjonariusz</i>	<i>Liczba posiadanych akcji i głosów na WZA</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA</i>
<i>Prokom Software S.A.</i>	<i>5 238 000</i>	<i>25,002 %</i>
<i>Nihonswi AG</i>	<i>2 042 910</i>	<i>9,750 %</i>
<i>Zbigniew Opach</i>	<i>1 880 432</i>	<i>8,980 %</i>
<i>Grupa PZU S.A.</i>	<i>1 320 155</i>	<i>6,301 %</i>

Umowy i wydarzenia mające wpływ na proporcje posiadanych akcji przez obecnych akcjonariuszy

Aleksander Lesz

7 stycznia 2004 roku Aleksander Lesz sprzedał 110 000 (sto dziesięć tysięcy) sztuk akcji Softbank S.A. po średniej cenie 26,87 zł za jedną akcję.

15 stycznia 2004 roku Aleksander Lesz sprzedał 374 547 akcji Softbank S.A., co stanowi 1,79 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawnia do 1,79 % głosów na Walnym Zgromadzeniu. W wyniku tej transakcji Aleksander Lesz posiada obecnie 848 843 akcji Softbank S.A., co stanowi 4,05 % kapitału zakładowego i uprawnia do 4,05 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, a przed transakcją posiadał 1 223 390 akcji Softbank S.A., uprawniających do 5,84 % głosów na Walnym Zgromadzeniu. Nabywcą akcji był Podmiot Wskazany w rozumieniu Umowy Akcjonariuszy z dnia 24 października 2002 roku tj. CA IB Fund Management S.A.

6 lutego 2004 roku Aleksander Lesz, Prezes Zarządu Softbank S.A., zgodnie z Umową Akcjonariuszy z dnia 24 października 2002 roku (aneksowaną 1 września 2003 roku oraz 28 listopada 2003 roku) zbył na rzecz Prokom Software S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jerozolimskie 67/79, 450 223 akcje Softbank S.A., co stanowi 2,15 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawnia do 2,15 % głosów na Walnym Zgromadzeniu. Średnia cena wszystkich transakcji dokonanych w okresie obowiązywania Umowy wyniosła 13 zł. W wyniku transakcji Aleksander Lesz posiada 398 620 akcji Softbank S.A., co stanowi 1,90 % kapitału zakładowego i uprawnia do 1,90 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Transakcja zawarta w dniu 6 lutego 2004 roku jest ostatnią dokonaną pomiędzy Stronami na podstawie Umowy Akcjonariuszy z 24 października 2002 roku.

Prokom Software S.A.

15 stycznia 2004 roku Prokom Software S.A. wskazał do przyjęcia części oferty sprzedaży (zgodnie z Umową Akcjonariuszy z 24 października 2002 roku) w liczbie 848 843 akcji (1,79 % ogólnej liczby akcji) CA IB Fund Management S.A., jako Podmiot Wskazany, w rozumieniu Umowy Akcjonariuszy.

6 lutego 2004 roku Prokom Software S.A. nabył od Aleksandra Lesza 450 223 akcje Softbank S.A., co stanowi 2,15 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawnia do 2,15 % głosów na Walnym Zgromadzeniu. W wyniku transakcji Prokom Software S.A. posiada 5.237.600 akcji Softbank S.A., co stanowi 24,99 % kapitału zakładowego i uprawnia do 24,99 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Przed transakcją Prokom Software S.A. posiadał 4 787 377 akcji

20 marca 2004 roku Zarząd Softbank S.A. powziął wiadomość, iż w dniu 29 marca 2004 roku Prokom Software S.A. z siedzibą w Warszawie nabył w dniu 26 marca 2004 roku 400 akcji zwykłych na okaziciela Softbank S.A., w wyniku czego posiada obecnie 5 238 000 akcji Softbank S.A., co stanowi 25,002 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawnia do 25,002 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Softbank S.A.

NIHONSWI AG

30 stycznia 2004 roku Zarząd Softbank powziął wiadomość, iż od dnia 9 grudnia 2003 roku do dnia 26 stycznia 2004 roku, NIHONSWI AG z siedzibą w CH-8027 Zurich, Brandschenkestrasse 178, zbył łącznie 525 509 akcji Softbank S.A., co stanowi 2,51 % kapitału zakładowego i uprawnia do 2,51 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Softbank S.A. W wyniku tej transakcji NIHONSWI AG posiada 2 292 910 akcji Softbank S.A., co stanowi 10,94 % kapitału zakładowego i uprawnia do 10,94 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

29 marca 2004 roku Zarząd Softbank S.A. informuje, że powziął wiadomość, iż od dnia 19 marca 2004 roku do dnia 25 marca 2004 roku, NIHONSWI AG z siedzibą w CH-8052 Hergiswil, Buolterlistrasse 53, zbył łącznie 250 000 akcji Softbank S.A., co stanowi 1,2 % kapitału zakładowego i uprawnia do 1,2 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Softbank S.A. W wyniku tej transakcji NIHONSWI AG posiada 2 042 910 akcji Softbank S.A., co stanowi 9,8 % kapitału zakładowego i uprawnia do 9,8 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zbigniew Opach

5 lutego 2004 roku Zbigniew Opach poinformował Spółkę, iż na dzień 5 lutego 2004 roku posiada 1 880 432 szt. akcji Softbank S.A., co stanowi 8,98 % kapitału zakładowego oraz daje prawo do wykonywania 8,98 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Grupa PZU

3 września 2004 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Softbank S.A. Grupa PZU zarejestrowała 1 320 155 szt. akcji Softbank S.A., co stanowi 6,3 % kapitału zakładowego i uprawnia do 6,3 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Planowana emisja akcji Spółki

6 kwietnia 2005 roku Zarząd Softbank S.A. zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na dzień 6 maja 2005 roku, celem:

- podjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii "T" z wyłączeniem prawa poboru Akcjonariuszy Spółki,
- podjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii "U" z ustaleniem dnia prawa poboru Akcjonariuszy Spółki na dzień 6 czerwca 2005 roku,
- podjęcia uchwały w sprawie wprowadzenia akcji serii "T" i "U" do publicznego obrotu.

Zarząd Softbank S.A. planuje, że w ramach opisanej powyżej emisji ma być wyemitowanych 8 369 295 sztuk akcji. Szacowane wpływy z emisji mają wynieść 190 mln zł.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
2005-04-20	Krzysztof Korba	Prezes Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
2005-04-20	Robert Smułkowski	Członek Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
2005-04-20	Piotr Jeleński	Członek Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
2005-04-20	Przemysław Borzestowski	Członek Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis
2005-04-20	Przemysław Sęczkowski	Członek Zarządu	
data	imię i nazwisko	stanowisko/funkcja	podpis