

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Nazwa i siedziba jednostki dominującej oraz podstawowy przedmiot działalności

Spółka Softbank S.A. („Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”), z siedzibą w Warszawie, przy ulicy 17 Stycznia 72A, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla miasta stołecznego Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 33391, jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Softbank („Grupa”, „Grupa Softbank”). Softbank S.A. zajmuje się działalnością doradczą w zakresie oprogramowania i sprzętu komputerowego oraz dostarczaniem oprogramowania i sprzętu komputerowego zgodnie z klasyfikacjami PKD - 7222Z, 7210Z. Branża według klasyfikacji Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych („WGPW”) to Telekomunikacja i Informatyka. Spółka rozpoczęła działalność 18 stycznia 1989 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka została przekształcona w spółkę akcyjną Aktem Notarialnym z dnia 31 sierpnia 1993 roku. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, ul. 17 Stycznia 72A. Grupa Softbank sporządziła po raz pierwszy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 1998 rok.

Zakres działalności jednostek wchodzących w skład Grupy jest związany z działalnością jednostki dominującej za wyjątkiem spółki AWiM Mediabank S.A., której zakres działalności dotyczy usług promocyjnych, wydawniczych i public relations oraz prowadzenia stacji radiowej. Szczegółowy opis działalności jednostek Grupy został przedstawiony w punkcie 6 wprowadzenia.

2. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

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

3. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

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

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

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

- w dniu 16 stycznia 2004 roku Pan Adam Dąbkowski, Członek Zarządu, złożył rezygnację z pełnionej funkcji,
- Rada Nadzorcza Softbank S.A. na posiedzeniu w dniu 16 stycznia 2004 roku powołała z dniem 16 stycznia 2004 roku w skład Zarządu Spółki Pana Przemysława Borzestowskiego i Pana Przemysława Sęczkowskiego,
- w dniu 1 marca 2004 roku pan Aleksander Lesz, Prezes Zarządu, złożył na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej Softbank S.A. rezygnację z pełnionej funkcji.

- Rada Nadzorcza Softbank S.A. na posiedzeniu w dniu 1 marca 2004 roku, powołała z dniem 1 marca 2004 roku Pana Krzysztofa Korbę na stanowisko Prezesa Zarządu Softbank S.A.
- w dniu 23 lipca 2004 roku Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę w sprawie odwołania ze składu zarządu pana Jarosława Ogorzałka.

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

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

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

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

4. Dane łączne

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne skonsolidowane dane finansowe zawierają dane dotyczące spółek wchodzących w skład Grupy Softbank. Spółki Grupy nie posiadają jednostek organizacyjnych samodzielnie sporządzających sprawozdania finansowe.

5. Założenie kontynuacji działalności

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy Softbank w okresie przewidywanej przyszłości, nie krótszym niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 31 grudnia 2004 roku.

Grupa wykazała skonsolidowany zysk netto za 2003 rok w wysokości 2 208 tys. złotych oraz skonsolidowany zysk netto za 2004 rok w wysokości 29 369 tys. złotych. Jednocześnie rachunek skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok 2004 wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie (3 992) tys. złotych, w tym ujemne przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w kwocie (21 933) tys. zł.

Mając na uwadze następujące okoliczności:

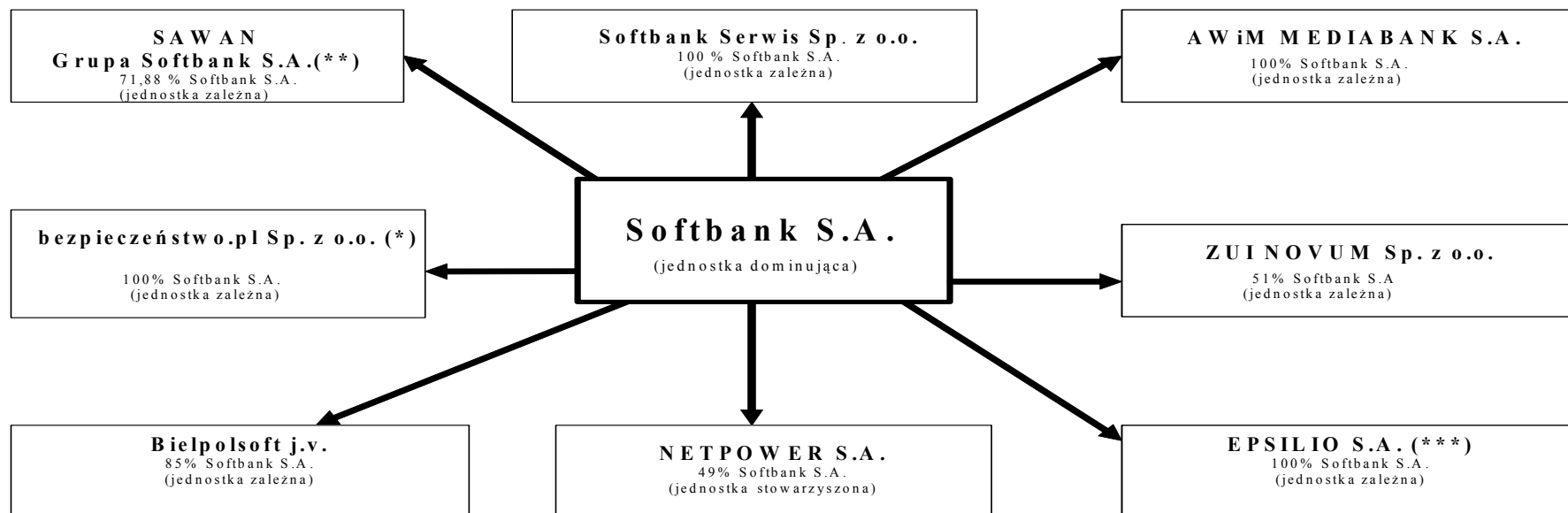
- realizację zawartych w 2003 roku kontraktów: na wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego w PKO BP, który to został znacząco rozszerzony w 2004 roku, budowę Centralnego Systemu Ewidencji Pojazdów i Kierowców zgodnie z umową z Ministerstwem Spraw Wewnętrznych i Administracji („MSWiA”) oraz innych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

a także średnioterminowy plan finansowy Jednostki Dominującej i poszczególnych spółek z Grupy, Zarząd uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności jednostek Grupy w okresie przewidywanej przyszłości na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nie dotychczasowej działalności.

GRUPA KAPITAŁOWA SOFTBANK
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku
(w tysiącach złotych)

6. Grupa kapitałowa Softbank

a) schemat Grupy Softbank na dzień 31 grudnia 2004 roku (Jednostka Dominująca i jednostki podporządkowane)



(*) W dniu 31 marca 2004 roku Softbank S.A. („Kupujący”) oraz bezpieczenstwo.pl Sp. z o.o. („Sprzedający”) zawarły umowę sprzedaży przedsiębiorstwa, na mocy której Jednostka Dominująca nabyła 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.

(**) W 2004 roku Jednostka Dominująca nabyła 12,5% akcji spółki SAW AN Grupa Softbank S.A. Na dzień 31.12.2004 roku posiadała 71,88 % akcji spółki. W 2005 roku została zawarta umowa na mocy której Softbank S.A. nabył kolejne 28,12 % akcji spółki, tym samym zwiększając swój udział kapitale i w głosach na WZA do 100%.

(***) W dniu 20 grudnia 2004 roku Jednostka Dominująca zawarła warunkową umowę sprzedaży 100% posiadanych akcji w spółce Epsilio S.A. W marcu 2005 roku zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające tę transakcję. W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2004 roku Softbank S.A. posiadał 100% akcji tej spółki.

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

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

b) *Jednostki konsolidowane metodą pełną*

1. **bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o.** z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Jagiellońska 103, zarejestrowana w sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zajmuje się świadczeniem usług w zakresie doradztwa i sprzedaży oprogramowania. W dniu 31 marca 2004 roku Softbank S.A. („Kupujący”) oraz bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o. („Sprzedający”) zawarły umowę sprzedaży przedsiębiorstwa, na mocy której Jednostka Dominująca nabyła 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. Jednostka Dominująca na dzień 31 grudnia 2004 roku posiadała 100% udziałów w jednostce oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki. Na dzień 31 grudnia 2004 roku bezpieczeństwo.pl Sp. z o.o. nie prowadziła działalności operacyjnej.
2. **Epsilio S.A.** z siedzibą w Łodzi, ul. Łagiewnicka 54/56, zarejestrowana w sądzie Rejonowym w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, zajmuje się działalnością doradczą w zakresie oprogramowania i dostarczaniem oprogramowania. W dniu 20 grudnia 2004 roku Jednostka Dominująca zawarła warunkową umowę sprzedaży wszystkich akcji spółki. Transakcja ta doszła do skutku dopiero w marcu 2005 roku w momencie dopełnienia przez stronę umowy wszystkich jej warunków zawieszających. Jednostka Dominująca na dzień 31 grudnia 2004 roku posiadała 100% akcji jednostki oraz 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki.
3. **AWiM Mediabank S.A.** z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 4, zarejestrowana w sądzie Rejonowym dla miasta Stołecznego Warszawy, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, jest agencją wydawniczo-marketingową, prowadzącą również stację radiową „Radio PIN 102 FM”. Jednostka Dominująca na dzień 31 grudnia 2004 roku posiadała 100% akcji jednostki oraz 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki.
4. **ZUI Novum Sp. z o.o.** z siedzibą w Łomży, ul. Spokojna 9A, zarejestrowana w sądzie Rejonowym w Białymstoku, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zajmuje się działalnością doradczą w zakresie oprogramowania i dostarczaniem oprogramowania. Jednostka Dominująca na dzień 31 grudnia 2004 roku posiadała 51% udziałów w jednostce oraz 51% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki.
5. **Sawan Grupa Softbank S.A.** z siedzibą w Krakowie, ul. Vetulaniego 1A, zarejestrowana w sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zajmuje się działalnością doradczą w zakresie oprogramowania i dostarczaniem oprogramowania. Jednostka Dominująca na dzień 31 grudnia 2004 roku posiadała 71,88% akcji jednostki oraz 71,88% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki.
6. **Softbank Serwis Sp. z o.o.** z siedzibą w Gdańsku, ul. Marynarki Polskiej 177, zarejestrowana w sądzie Rejonowym w Gdańsku, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zajmuje się działalnością doradczą w zakresie oprogramowania i dostarczaniem oprogramowania oraz świadczy usługi budowy infrastruktury i serwisowe. Jednostka Dominująca na dzień 31 grudnia 2004 roku posiadała 100% udziałów w jednostce oraz 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki.

7. **Saba Grupa Softbank S.A.** z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Fordońska 246, zarejestrowana w sądzie Rejonowym w Bydgoszczy, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zajmowała się działalnością doradczą w zakresie oprogramowania i dostarczaniem oprogramowania. W dniu 27 lutego 2004 roku Softbank S.A. zbył całość posiadanych akcji w spółce. Jednostka podlegała konsolidacji do dnia 29 lutego 2004 roku.
8. **Zeto-Rodan Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. Czerniakowska 73/79, zarejestrowana w sądzie Rejonowym dla miasta Stołecznego Warszawy, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zajmuje się działalnością w zakresie świadczenia usług doradztwa i sprzedaży oprogramowania. W dniu 7 kwietnia 2004 roku Softbank S.A. zbył całość posiadanych udziałów w spółce. Jednostka podlegała konsolidacji do dnia 31 marca 2004 roku.

c) **Jednostki wyceniane metodą praw własności:**

1. **NetPower S.A.** z siedzibą w Warszawie przy ulicy 17 Stycznia 56, 02-146 Warszawa, zajmuje się dostarczaniem rozwiązań informatycznych. Jednostka Dominująca posiadała 49% głosów i akcji w spółce NetPower S.A. Jednostka ta jest wyceniana metodą praw własności w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Softbank S.A. zgodnie z art. 28.1.3 i 4 ustawy o rachunkowości.

Podstawowe dane finansowe spółki za rok 2004 roku i na dzień 31 grudnia 2004 roku:

| | |
|------------------|-------------|
| - strata netto | 56 tys. zł. |
| - suma bilansowa | 29 tys. zł. |
| - aktywa trwałe | 0 tys. zł. |
| - aktywa netto | 18 tys. zł. |

Na dzień 31 grudnia 2004 roku wartość spółki NetPower S.A. w skonsolidowanym bilansie Grupy wynosi 0 tys. zł. Wartość inwestycji w akcje tej spółki została w całości objęta odpisem aktualizującym. Jednocześnie w dniu 28 grudnia 2004 roku Softbank S.A. zobowiązał się do opłacenia nieopłaconej części kapitału Netpower S.A. w kwocie 151 tys. zł. Powyższa kwota została uwzględniona w całości w kosztach 2004 roku.

d) **Jednostki nie objęte konsolidacją**

1. **Spółka "Bielpolsoft"**, z siedzibą w Mińsku na Białorusi, zajmowała się dostarczaniem systemów informatycznych. Jednostka Dominująca posiadała 85% udziałów i głosów w spółce Bielpolsoft. Z uwagi na sytuację gospodarczą na Białorusi i brak jakichkolwiek dostępnych danych finansowych, Grupa nie jest w stanie uzyskać żadnych danych finansowych za lata 2000-2003 oraz za 2004 rok. Całość inwestycji w spółkę "Bielpolsoft" została objęta odpisem aktualizującym. Zarząd Jednostki Dominującej uzyskał informację, że Grupa utraciła prawo własności udziałów w Bielpolsoft na rzecz Skarbu Państwa Białorusi na skutek nacjonalizacji. Na Spółce nie ciąży żadne dodatkowe zobowiązania z tytułu inwestycji w Bielpolsoft.
2. **Eruces, Inc.** z siedzibą w Lenexa w Stanach Zjednoczonych, zajmuje się świadczeniem usług informatycznych dotyczących głównie szyfrowania danych. Jednostka Dominująca nie posiada żadnych wiarygodnych danych finansowych dotyczących tej spółki. Jednostka nie podlega konsolidacji. Wartość powyżej opisanej inwestycji jest w całości objęta odpisem aktualizującym.

e) Zmiany w składzie Grupy Softbank w 2004 roku

W okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca zbyła:

1. **100 % akcji spółki Saba Grupa Softbank S.A.**, realizując na tej transakcji stratę w wysokości 6 tys. zł w sprawozdaniu jednostkowym Spółki (skalkulowaną jako różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością księgową netto akcji spółki Saba Grupa Softbank S.A., pomniejszoną o dodatkowe koszty związane z realizacją tej transakcji), zaś w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa poniosła stratę w wysokości 19 tys. zł. (skalkulowaną jako różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością sprzedawanych aktywów netto jednostki na dzień sprzedaży, pomniejszoną o koszty sprzedaży). Jednostka podlegała konsolidacji metodą pełną do dnia 29 lutego 2004 roku.
2. **51 % udziałów spółki Centrum Informatyki Zeto Rodan Sp. z o.o.**, uzyskując na tej transakcji wynik w wysokości 0 tys. zł w jednostkowym sprawozdaniu Spółki, natomiast w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa osiągnęła zysk w wysokości 635 tys. zł. Jednostka podlegała konsolidacji metodą pełną do dnia 31 marca 2004 roku.

Poza wpływem opisanych powyżej transakcji zbycia akcji spółek: Saba Grupa Softbank S.A. i Centrum Informatyki Zeto Rodan Sp. z o. o. w okresie objętym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie zmienił się skład jednostek podlegających konsolidacji.

7. Porównywalność danych finansowych

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

8. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

a) Stosowane przepisy prawa

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres dwunastu miesięcy kończący się dnia 31 grudnia 2004 roku są zgodne z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku („Ustawa”), znowelizowaną w oparciu o zmiany z dnia 9 listopada 2001 roku oraz z dnia 12 grudnia 2003 roku i wydanymi na jej podstawie przepisami uzupełniającymi, zwaną dalej Ustawą.

Podstawą do sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest dokumentacja konsolidacyjna, która obejmuje sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy, korekty i wyłączenia konsolidacyjne, obliczenia wartości firmy z konsolidacji (rezerwy kapitałowej z konsolidacji) oraz obliczenia kapitałów własnych akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych.

Jednostki objęte konsolidacją stosują ujednolicone metody wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów i sporządzania sprawozdań finansowych. W przypadku, gdy stosowanie ujednoliconych metod nie zostało zachowane, odpowiednie korekty uwzględniono w dokumentacji konsolidacyjnej.

Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych, z wyjątkiem:

- środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych podlegających okresowym odpisom umorzeniowym i przeszacowaniom według zasad określonych w Ustawie,
- instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej, jak opisano pod Notą 10F w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa stosuje metodę kalkulacyjną prezentacji rachunku zysków i strat.

b) *Przyjęta metoda konsolidacji*

Jednostki zależne objęte zostały konsolidacją metodą pełną, która polega na sumowaniu w pełnej wartości poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych oraz dokonaniu korekt i wyłączeń zgodnie z Ustawą.

c) *Wyłączenia konsolidacyjne*

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono:

- 1) wyrażone w cenie nabycia wartości udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych, część kapitałów własnych, po dokonaniu korekt wyceny aktywów i pasywów na dzień nabycia do wartości godziwych, jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli, odnosząc różnicę na wartość firmy / ujemną wartość firmy. Następnie uwzględniono odpowiednie odpisy wartości firmy / ujemnej wartości firmy dokonane od dnia nabycia kontroli.
- 2) wszystkie istotne wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją, przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją, niezrealizowane z punktu widzenia Grupy zyski lub straty powstałe na operacjach dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją a zawarte w wartości podlegających konsolidacji aktywów i pasywów, dywidendy wypłacone jednostce dominującej.

d) *Wyłączenia z konsolidacji*

Nie obejmuje się konsolidacją jednostek jeżeli:

- występują znaczne ograniczenia w sprawowaniu kontroli nad jednostką,
- dane finansowe jednostki są nieistotne dla rzetelności i jasności prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sytuacji majątkowej i finansowej Grupy.

e) *Wartość firmy, ujemna wartość firmy*

Dodatnia wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia określonej jednostki a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Jeżeli cena nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części jest niższa od wartości godziwej przejętych aktywów netto, to różnica stanowi ujemną wartość firmy.

Nadwyżka ceny przejęcia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto spółki przejętej wykazywana jest w aktywach spółki, na którą przeszedł majątek połączonych spółek lub spółki powstałej w wyniku połączenia, jako wartość firmy. Nadwyżka wartości godziwej nabytych aktywów netto spółki przejętej nad ceną nabycia wykazywana jest w pasywach spółki.

Od wartości firmy dokonuje się odpisów amortyzacyjnych w okresie 5 lat. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i wykazuje w pozycji „Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych” skonsolidowanego rachunku zysków i strat. W uzasadnionych przypadkach dokonuje się szybszych odpisów amortyzacyjnych wartości firmy w sposób doprowadzający tę wartość do wartości nie wyższej niż wartość godziwa.

Nadwyżkę wartości godziwej nabytych aktywów netto spółki przejętej nad ceną przejęcia, czyli ujemną wartość firmy, do wysokości nie przekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zalicza się do pasywów bilansu. Ujemną wartość firmy odpisuje się w pozostałe przychody operacyjne do wysokości, w jakiej dotyczy oszacowanych w sposób wiarygodny przyszłych strat i kosztów, ustalonych przez spółkę przejmującą na dzień połączenia. Odpis ten następuje w tym okresie sprawozdawczym, w którym straty i koszty wpływają na wynik finansowy. Jeżeli straty i koszty te nie zostały poniesione w uprzednio przewidywanych okresach sprawozdawczych, to dotyczącą ich ujemną wartość firmy odpisuje się przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów.

f) ***Kapitały mniejszości***

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych należące do podmiotów spoza Grupy wykazywane są w pasywach bilansu w pozycji „Kapitały mniejszości”. Wartość tych kapitałów stanowi odpowiadająca im wartość godziwa aktywów netto ustalona na dzień rozpoczęcia sprawowania kontroli skorygowana o zmiany aktywów netto jednostek zależnych w okresie od objęcia kontroli do dnia bilansowego. Przypadające na inne osoby lub jednostki nie objęte konsolidacją zyski lub straty wykazuje się w skonsolidowanym rachunku zysków i strat jako „Zyski (straty) mniejszości”.

Jeżeli straty jednostek zależnych przypadające na kapitały mniejszości przekraczają kwoty gwarantujące ich pokrycie, to ich nadwyżka podlega rozliczeniu z kapitałem własnym Grupy.

g) ***Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego***

i. ***przychody i koszty***

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

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

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

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

zaawansowania, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych z tego tytułu kosztów.

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

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

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

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

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

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

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

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

ii. aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

iii. stawki amortyzacyjne

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

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

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

Stawki amortyzacji stosowane dla środków trwałych są następujące:

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

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

iv. wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy ujmuje się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. W ciągu roku obrotowego ujmuje się w księgach rachunkowych wyrażone w walutach obcych transakcje dotyczące rozrachunków z kontrahentami po kursie kupna lub sprzedaży dewiz banku, z którego usług korzysta Spółka. Zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe powstające między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji lub dniem bilansowym ujmowane są w kosztach lub przychodach finansowych.

v. inwestycje długoterminowe

Do inwestycji długoterminowych zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, udziałów w zyskach lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, za wyjątkiem jednostek zależnych i stowarzyszonych podlegających konsolidacji.

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia albo powstania, według ceny nabycia albo ceny zakupu, jeżeli koszty przeprowadzenia i rozliczenia transakcji nie są istotne. Na dzień bilansowy udziały i akcje w jednostkach niepowiązanych ujmuje się wartości godziwej, różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą inwestycji ujmowana jest odpowiednio w przychodach lub kosztach finansowych.

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

Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych, z wyjątkiem udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych, wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Udziały w jednostkach stowarzyszonych zaliczane do aktywów trwałych wyceniane są metodą praw własności. Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

vi. należności

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

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

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

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

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

vii. zapasy

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

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

viii. inwestycje krótkoterminowe

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

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

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

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

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

ix. rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

Międzyokresowe rozliczenia przychodów

Międzyokresowe rozliczenia przychodów dokonywane są w celu wykazania przychodów w okresie, którego dotyczą. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności: równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w kolejnych okresach sprawozdawczych, jak

również przychody ze świadczenia usług wdrożeniowych rozpoznawanych proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi, w przypadku nadwyżki zafakturowanych przychodów nad przychodami uznanymi z wyceny kontraktów wdrożeniowych.

x. kapitały własne

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

Kapitał zakładowy Grupy wykazany jest w wysokości nominalnej (określonej w statucie), zgodnej z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego dla Jednostki Dominującej.

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

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej pomniejszony o koszty emisji kapitału oraz kapitał zapasowy ze sprzedaży i likwidacji uprzednio przeszacowanych środków trwałych.

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

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

xi. Rezerwy

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

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

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

xii. zobowiązania i fundusze specjalne

Zobowiązania długoterminowe są to zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok. Zobowiązania krótkoterminowe stanowią całość zobowiązań

z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, które wymagają zapłaty w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień powstania zobowiązania wycenia się je w wartości nominalnej. Nie rzadziej niż na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, tj. w wartości nominalnej powiększonej o ewentualne należne kontrahentowi na dzień wyceny odsetki za zwłokę.

Zobowiązania finansowe stanowią zobowiązania jednostki do wydania aktywów finansowych albo do wymiany instrumentu finansowego z inną jednostką na niekorzystnych warunkach. W bilansie zobowiązania finansowe wykazuje się w podziale na długoterminowe i krótkoterminowe w pozycjach:

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

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

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

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

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

xiii. instrumenty finansowe

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

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

- Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności – są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Pożyczki udzielone i należności własne - są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy

procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.

- Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu – są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
- Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży - są wyceniane według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

xiv. opodatkowanie

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

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

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

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

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości powyższe różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu lub podwyższeniu o tyle, o ile prawdopodobieństwo osiągnięcia dochodu do opodatkowania wystarczającego do

częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego uległo zmianie.

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

xv. wbudowane instrumenty pochodne

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

xvi. utrata wartości aktywów

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

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

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

xvii. szacunki Zarządu Jednostki Dominującej

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

9. Kursy walut

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

- Kurs obowiązujący na 31 grudnia 2004 roku 1EUR = 4,0790 PLN,
- Kurs obowiązujący na 31 grudnia 2003 roku 1EUR = 4,7170 PLN,
- Kurs średni w okresie od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. 1EUR = 4,5182 PLN,
- Kurs średni w okresie od 1 stycznia 2003 r. do 31 grudnia 2003 r. 1EUR = 4,4474 PLN,
- Najwyższy kurs w okresie od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. 1EUR = 4,9149 PLN,
- Najwyższy kurs w okresie od 1 stycznia 2003 r. do 31 grudnia 2003 r. 1EUR = 4,7170 PLN,
- Najniższy kurs w okresie od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. 1EUR = 4,0518 PLN,
- Najniższy kurs w okresie od 1 stycznia 2003 r. do 31 grudnia 2003 r. 1EUR = 3,9773 PLN.

10. Wybrane dane finansowe

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na euro:

| tys. EUR | tys. EUR | |
|-----------------------------------------------------------------|----------|-----------|
| | 2004 | 2003 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 108 604 | 77 501 |
| II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 6 718 | 2 512 |
| III. Zysk (strata) brutto | 5 201 | (67) |
| IV. Zysk (strata) netto | 6 500 | 496 |
| V. Aktywa razem | 131 596 | 52 941 |
| VI. Zobowiązania razem | 92 118 | 24 502 |
| VII. Zobowiązania długoterminowe | 18 729 | 887 |
| VIII. Zobowiązania krótkoterminowe | 62 287 | 18 438 |
| IX. Kapitał własny | 38 617 | 27 168 |
| X. Kapitał zakładowy | 5 136 | 4 442 |
| XI. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | (979) | (6 649) |

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

11. Różnice pomiędzy PSR a MSSF (przed 2005)

W prezentowanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku zastosowano Polskie Standardy Rachunkowości (PSR). Standardy te różnią się od Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Poniżej przedstawiono główne obszary różnic, które mają wpływ w odniesieniu do prezentowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w oparciu o zasady obowiązujące do końca 2004 roku, z uwzględnieniem przepisów MSR 32 i 39 (zrewidowane w 2003 roku), które to zaczną obowiązywać od 1 stycznia 2005 roku, a wcześniejsze zastosowanie jest zalecane.

GRUPA KAPITAŁOWA SOFTBANK
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku
(w tysiącach złotych)

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Softbank

| Podstawowe różnice pomiędzy Polskimi Standardami Rachunkowości ("PSR") a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej ("MSSF") | 2 004 | 2 003 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Skonsolidowany kapitał własny wg Polskich Standardów Rachunkowości | 157 521 | 128 152 |
| Ujęcie przychodów i kosztów w wartości godziwej | (9 303) | (287) |
| Przychody finansowe - efekt realizacji dyskonta | 1 672 | 87 |
| Koszty emisji kapitału | (442) | (695) |
| Razem korekta dotycząca majątku trwałego: | 1 433 | 1 484 |
| <i>Aktualizacja wyceny środków trwałych wg MSSF względem PSR</i> | <i>1 985</i> | <i>1 985</i> |
| <i>Amortyzacja wynikająca z aktualizacji wyceny wg MSSF względem PSR na początek okresu</i> | (501) | (450) |
| <i>Amortyzacja okresu wg MSSF względem PSR</i> | (51) | (51) |
| Różnica z wyceny kontraktów wdrożeniowych | (15 528) | 0 |
| <i>Kapitał własny wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej</i> | <i>135 353</i> | <i>128 741</i> |
| Skonsolidowany zysk netto wg Polskich Standardów Rachunkowości | 29 369 | 2 208 |
| Ujęcie przychodów i kosztów w wartości godziwej | (9 017) | 71 |
| Przychody finansowe - efekt realizacji dyskonta | 1 585 | 371 |
| Koszty emisji kapitału | 253 | 1 394 |
| Razem korekta dotycząca majątku trwałego: | (51) | (51) |
| <i>Amortyzacja okresu wg MSSF względem PSR</i> | (51) | (51) |
| Różnica z wyceny kontraktów wdrożeniowych | (15 528) | 0 |
| <i>Zysk netto wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej</i> | <i>6 611</i> | <i>3 993</i> |

(*) Powyższa tabela przedstawia potencjalny wpływ zastosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) obowiązujących do skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2004 rok, z uwzględnieniem przepisów MSR 32 i 39 (zrewidowane w 2003 roku), które to zaczną obowiązywać od 1 stycznia 2005 roku, a wcześniejsze zastosowanie jest zalecane.

PRZYCHODY I KOSZTY, DYSKONTO ROZRACHUNKÓW

Zgodnie z MSSF, przychody i koszty powinny być rozpoznawane według wartości godziwej, odpowiednio otrzymanej/dokonanej zapłaty. W związku z powyższym, należności i zobowiązania wynikające z kontraktów o odroczonym terminie zapadalności/wymagalności wykazuje się w odróżnieniu od PSR w wartości godziwej (zdyskontowanej). Efektem dokonania dyskonta zobowiązań i należności z tytułu dostaw i usług o odroczonym terminie spłaty jest:

- zmniejszenie wartości kapitałów własnych na dzień z tytułu zmniejszenia/zwiększenia przychodów bądź kosztów:
 - 2003.12.31 o kwotę 287 tys. zł,
 - 2004.12.31 o kwotę 9 303 tys. zł.
- zmiana wyniku netto w okresie, z tytułu zmniejszenia/zwiększenia przychodów bądź kosztów:
 - 2003 roku o kwotę 71 tys. zł,
 - 2004 roku o kwotę 9 017 tys. zł.

Dodatkowo wartości odwróconych (zrealizowanych) dyskont, rozliczone według efektywnej stopy spowodowały:

- zwiększenie wartości kapitałów własnych na dzień, z tytułu rozliczenia dyskonta:
 - 2003.12.31 o kwotę 87 tys. zł,
 - 2004.12.31 o kwotę 1 672 tys. zł.
- zwiększenie wyniku netto w okresie, z tytułu rozliczenia dyskonta:
 - 2003 roku o kwotę 371 tys. zł.
 - 2004 roku o kwotę 1 585 tys. zł.

Dodatkowo z powodu obowiązku wykazywania przychodów i kosztów w wartości godziwej, odpowiednio otrzymanej/dokonanej zapłaty, w powyższej tabeli została w 2004 roku utworzona rezerwa na oszacowany wynik na kontraktach w kwocie 15 528 tys. zł. Kwota ta jest efektem naliczenia dyskonta przychodów oraz kosztów o odroczonym terminie zapłaty, wynikającego z realizacji kontraktów wdrożeniowych Grupy.

KOSZTY EMISJI KAPITAŁU

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

- zmniejszenie wartości kapitałów własnych na dzień:
 - 2003.12.31 o kwotę 695 tys. zł,
 - 2004.12.31 o kwotę 442 tys. zł.
- zwiększenie wyniku netto w okresie:
 - 2003 roku o kwotę 1 394 tys. zł,
 - 2004 roku o kwotę 253 tys. zł.

WYCENA AKTYWÓW TRWAŁYCH NABYTYCH W OKRESIE HIPERINFLACJI

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

Przeszacowanie wartości środków trwałych zostało dokonane zgodnie z wymogami MSR 29 z wykorzystaniem wskaźników ogólnego wzrostu cen.

Korekta z tego tytułu powoduje:

- zwiększenie kapitałów własnych na dzień:
 - 2003.12.31 o kwotę 1 484 tys. zł,
 - 2004.12.31 o kwotę 1 433 tys. zł.
- zmniejszenie wyniku netto w okresie:
 - 2003 roku o kwotę 51 tys. zł,
 - 2004 roku o kwotę 51 tys. zł.

PODATEK ODROZCZONY

Niektóre z powyżej opisanych korekt mogłyby skutkować powstaniem aktywów i pasywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Z uwagi na fakt, iż w jednostkach, których różnice te dotyczą, możliwa do realizacji kwota aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego została już aktywowana w sprawozdaniach sporządzonych zgodnie z PSR Zarząd Spółki, zgodnie z zasadą ostrożności nie zdecydował się na zwiększenie wartości aktywa z tytułu podatku odroczonego dla potrzeb noty uzgadniającej PSR i MSSF.

Ponadto inne składniki poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego według MSSF i PSR mogą się różnić w istotnym stopniu. Także zakres informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymogami MSSF jest różny od zakresu przewidywanego wymogami PSR.

ZMIANY MSSF WCHODZĄCE W ŻYCIE PO 31 GRUDNIA 2004 ROKU

MSSF 1, "Zastosowanie MSSF po raz pierwszy jako podstawy rachunkowości", wymaga, by spółki, które w dotychczas sporządzonych sprawozdaniach finansowych nie złożyły wyraźnego oświadczenia o ich zgodności z MSSF, traktować jako jednostki po raz pierwszy przechodzące na stosowanie MSSF jako podstawy rachunkowości. Spółka nigdy nie sporządzała sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF.

MSSF 1 wymaga, by zasady (politykę) rachunkowości obowiązujące na koniec okresu sprawozdawczego spółka zastosowała w odniesieniu do bilansu otwarcia i prezentowanych okresów sprawozdawczych. MSSF 1 dopuszcza jednak pewne zwolnienia z tego obowiązku i przy ustalaniu bilansu otwarcia Spółka może skorzystać z jednego lub kilku takich zwolnień. Kierownictwo prognozuje, że spółka skorzysta z kilku możliwych zwolnień. W związku z tym, termin przyjęcia MSSF jako podstawy rachunkowości będzie miał istotny wpływ na uzgodnienia pomiędzy PAR i MSSF z uwagi na następujące kwestie:

- składniki środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz nieruchomości inwestycyjne będą/ mogą na dzień zastosowania po raz pierwszy MSSF jako podstawy rachunkowości być ujmowane w wartości godziwej, która uznana zostanie za ich skorygowaną wartość początkową,
- instrumenty finansowe sklasyfikowane zgodnie z PSR na dzień zastosowania po raz pierwszy MSSF jako podstawy rachunkowości mogą zostać poddane ponownej klasyfikacji,
- wartość firmy powstała przed 1 kwietnia 2004 roku może podlegać amortyzacji do końca 2004 roku.

Ponadto, powyższe uzgodnienie pomiędzy PSR i MSSF opiera się na standardach MSSF, które obowiązują w roku obrotowym zaczynającym się w dniu 1 stycznia 2004 roku, za wyjątkiem MSR 32 i 39 (zrewidowane w 2003 roku), w brzmieniu, w którym zaczną obowiązywać od 1 stycznia 2005 roku. W przypadku, gdyby Spółka zastosowała się do postanowień MSR 32 i 39 w brzmieniu przed 1 stycznia 2005 roku, zaistniałaby konieczność wyodrębnienia i wyceny z zawartych umów najmu z wbudowanych pochodnych instrumentów finansowych. Na dzień sporządzenia

niniejszego sprawozdania Spółka nie oszacowała potencjalnego wpływu zastosowania wyżej wymienionych regulacji, ze względu na złożoność procesu.

Spółka będzie zobowiązana sporządzić swoje pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF za rok 2005. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wprowadziła począwszy od 1 stycznia 2005 roku wiele zmian do obowiązujących standardów rachunkowości oraz wydała nowe. W związku z tym, może okazać się, że standardy MSSF które Spółka zastosuje przy sporządzaniu swojego pierwszego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF będą różnić się od obecnie obowiązujących i jest prawdopodobne, że wykazane w takim sprawozdaniu finansowym wynik finansowy i sytuacja finansowa będą różnić się od tych które ujawniono w załączonym uzgodnieniu. Ponadto jedynie pełne sprawozdanie finansowe wraz z bilansem, rachunkiem zysków i strat, sprawozdaniem z przepływów pieniężnych, sprawozdaniem ze zmian w kapitale razem z danymi porównywalnymi i dodatkowymi informacjami może rzetelnie i jasno przedstawić sytuację Grupy Kapitałowej Softbank zgodnie z MSSF.