

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY:
Sprawozdania Finansowego Soho Development S.A.
oraz Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Soho Development S.A.
Sprawozdania Zarządu z działalności Soho Development S.A. oraz z działalności Grupy
Kapitałowej Soho Development S.A.
Wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty
za rok obrotowy od dnia 01 października 2014 r. do dnia 30 września 2015 r.

I. WSTĘP

Na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z art. 22 ust. 2 Statutu, Rada Nadzorcza Soho Development S. A. dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Soho Development S.A. i Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. w okresie obrotowym od dnia 01 października 2014 r. do dnia 30 września 2015 r. sprawozdań finansowych Soho Development S.A. i Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2014 r. do dnia 30 września 2015 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy od dnia 01 października 2014 r. do dnia 30 września 2015 r .

II. PODSTAWY SPRAWOZDANIA

Podstawowymi dokumentami wykorzystywanymi przy dokonaniu oceny były:

- 1) Opinia i raport biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2014 r. do dnia 30 września 2015 r. oraz z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2014 r. do dnia 30 września 2015 r.
- 2) Jednostkowe sprawozdanie finansowe Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2014 r. do dnia 30 września 2015 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2014 r. do dnia 30 września 2015 r.
- 3) Sprawozdania z działalności Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2014 r. do dnia 30 września 2015 r. oraz z działalności Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2014 r. do dnia 30 września 2015 r.;
- 4) Wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty z dnia 1 marca 2016 roku.

Na podstawie uchwały z dnia 7 maja 2015 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego Soho Development S.A. za rok obrotowy od 01 października 2014 r. do dnia 30 września 2015 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2014 r. do dnia 30 września 2015 r.

Podmiotem uprawnionym do dokonania badania została spółka pod firmą Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

III. WYNIKI OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOHO DEVELOPMENT S.A. ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2014 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 R. ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SOHO DEVELOPMENT S.A.

1. Sprawozdanie jednostkowe:

Zgodne z przedstawionym sprawozdaniem finansowym, wyniki finansowe Soho Development S.A. są następujące:

- 1) bilans sporządzony na dzień 30 września 2015 roku, który wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę równą 394 350 tys. złotych; aktywa netto wyrażone w tysiącach wykazane w sprawozdaniu finansowym wynoszą na dzień 30 września 2015 roku 317 146 tys. zł,
- 2) rachunek zysków i strat za rok od 1 października 2014 roku do 30 września 2015 roku, wykazuje stratę netto w kwocie 5 992 tys. zł,
- 3) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 października 2014 roku do 30 września 2015 roku. wykazuje zmniejszenie kapitału własnego w kwocie 7 204 tys. zł.
- 4) rachunek z przepływu środków pieniężnych, wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych za okres od dnia 1 października 2014 roku do 30 września 2015 roku o kwotę 23 657 tys. zł;

Opinia biegłego rewidenta została wydana po przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego pod kątem zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz zbadania czy rzetelnie i jasno przedstawia ono sytuację majątkową i finansową, jak również wynik finansowy Soho Development S.A oraz wyrażenia opinii o prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych, stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego. Opinia biegłego rewidenta została wydana bez zastrzeżeń. Biorąc pod uwagę całościowy i wszechstronny przegląd tego sprawozdania przez Komitet ds. Audytu oraz na podstawie wydanej przez biegłego rewidenta opinii bez zastrzeżeń, Rada Nadzorcza stwierdza, iż jednostkowe sprawozdanie finansowe Soho Development S.A zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Soho Development S.A., przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Soho Development S.A. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od dnia 01 października 2014 r. do dnia 30 września 2015 r. Zdaniem Rady Nadzorczej Soho Development S.A. jednostkowe sprawozdanie S.A zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

W trakcie 2015 r. Komitet Audytu kilkakrotnie omawiał z Zarządem i z biegłym rewidentem kwestię implementacji MSR 24.

Zważywszy, że na moment sporządzenia sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w okresie 01.10.2014 r. – 30.09.2015 r., Komitet Audytu nie wypracował w swoim gronie consensusu w żadnej z poniższych spraw dot. implementacji MSR 24:

1. Czy Członkowie Rady Nadzorczej zaliczają się do członków kierowniczego personelu kierowniczego, a tym samym do podmiotów powiązanych,
2. Jaki poziom istotności przyjąć do raportowania w sprawozdaniach Spółki transakcji z podmiotami powiązanymi,

Sprawa obu w/w kwestii została omówiona na posiedzeniu RN Spółki w dniu 04.03.2016 r. Zarząd Spółki zobowiązał się przedstawić w najbliższym czasie nową propozycję implementacji MSR 24.

W roku obrotowym zakończonym 30.09.2015 r. nie dokonano ponownego oszacowania i rozpoznania przez spółki w grupie kapitałowej emitenta aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Sprawa była omawiana na posiedzeniach Komitetu Audytu z udziałem Zarządu i biegłego rewidenta, ale proces ten nie został zakończony decyzją do momentu zakończenia audytu. Utworzenie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego miałyby istotny wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki sporządzone na 30.09.2015 r.

2. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Zgodnie z przedstawionym sprawozdaniem wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Soho Development S.A są następujące:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2015 r. które wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 458 857 tys. złotych,
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 października 2014 roku do 30 września 2015 roku, wykazujący zysk przypadającą na akcjonariuszy Spółki w wysokości 6 592 tys. złotych,
- 3) sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 października 2014 roku do 30 września 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego przypadającego Grupie o kwotę 70 665 tys. złotych,
- 4) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych za okres od dnia 1 października 2014 roku do 30 września 2015 roku na sumę 27 880 tys. złotych,

Opinia biegłego rewidenta została wydana po przeprowadzeniu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego pod kątem zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz zbadania czy rzetelnie i jasno przedstawia ono sytuację majątkową i finansową, jak również wynik finansowy Grupy Kapitałowej. Opinia biegłego rewidenta została wydana bez zastrzeżeń. Biorąc pod uwagę całościowy i wszechstronny przegląd tego sprawozdania przez Komitet ds. Audytu oraz na podstawie wydanej przez biegłego rewidenta opinii bez zastrzeżeń, Rada Nadzorcza stwierdza, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Soho Development S.A.

zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Soho Development S.A., przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. Zdaniem Rady Nadzorczej Soho Development S.A. skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Soho Development S.A zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

IV. WYNIKI OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SOHO DEVELOPMENT S.A. ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2014 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 R. ORAZ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SOHO DEVELOPMENT S.A.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu obejmujące informacje dotyczące działalności jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej Soho Development S.A za okres obrotowy od dnia 01 października 2014 r. do dnia 30 września 2015 r. wskazując, że informacje zawarte w sprawozdaniach są kompletne i zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i zgodne ze stanem faktycznym. W pełni i rzetelnie przedstawiają sytuację spółki Soho Development S.A oraz jej Grupy Kapitałowej, prezentują wszystkie ważne zdarzenia, przedstawiają trudności w realizacji zadań oraz ryzyka.

V. WYNIKI OCENY WNIOSKU ZARZĄDU W POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2014 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 R.

Zarząd Soho Development S.A. zwrócił się z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwały dotyczącej pokrycia straty poniesionej przez Spółkę za rok obrotowy od dnia 1 października 2014 roku do 30 września 2015 roku r. o treści przewidującej pokrycie straty w wysokości 5 992 tys. złotych netto (pięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące) z zysku, który zostanie wypracowany przez Spółkę w przyszłych latach obrotowych.

Rada Nadzorcza Soho Development S.A. po zapoznaniu się z tym wnioskiem ocenia pozytywnie przedmiotowy wniosek Zarządu i przedstawia go do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu.

VI. PODSUMOWANIE

1. Rada Nadzorcza Soho Development S.A. postanawia pozytywnie zaopiniować wniosek Zarządu o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Soho Development S.A. oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Soho Development S.A.
 2. Rada Nadzorcza Soho Development S.A. postanawia pozytywnie zaopiniować wniosek Zarządu o zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Soho Development S.A.
-

3. Rada Nadzorcza Soho Development S.A. postanawia pozytywnie zaopiniować wniosek Zarządu Soho Development S. A., co do pokrycia straty za rok obrotowy od dnia 01 października 2014 r. do dnia 30 września 2015 r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:
