



**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 podziału zysku  
za rok obrotowy od dnia 01 października 2016 r. do dnia 30 września 2017 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 2016 r. do dnia 30 września 2017 r. sprawozdań finansowych Soho Development S.A. i Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2016 r. do dnia 30 września 2017 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.

**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 2016 r. do dnia 30 września 2017 r. oraz z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2016 r. do dnia 30 września 2017 r.
- 2) Jednostkowe sprawozdanie finansowe Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2016 r. do dnia 30 września 2017 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2016 r. do dnia 30 września 2017 r.
- 3) Sprawozdania Zarządu Jednostki Dominującej – Soho Development S.A. obejmującego informacje dotyczące działalności Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od dnia 01 października 2016 r. do dnia 30 września 2017 r.;
- 4) Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku.

Na podstawie uchwały z dnia 10 maja 2017 r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do dokonania badania jednostkowego sprawozdania finansowego Soho Development S.A. za rok obrotowy od 01 października 2016 r. do dnia 30 września 2017 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2016 r. do dnia 30 września 2017 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 2016 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 R. ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SOHO DEVELOPMENT S.A.

W wyniku przeprowadzonej oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 października 2016 roku do dnia 30 września 2016 roku oraz Sprawozdania Zarządu z działalności za analizowany okres, w oparciu o raport i opinię biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza ocenia, że 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 2016 r. do dnia 30 września 2017 r., a ponadto zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

#### 1. Sprawozdanie jednostkowe:

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

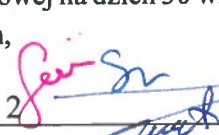



- 1) bilans sporządzony na dzień 30 września 2017 roku, wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę równą 391 161 tys. złotych; kapitał własny wyrażony w tysiącach wykazany w sprawozdaniu finansowym wynosi na dzień 30 września 2017 roku 284 643 tys. zł,
- 2) roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku wykazuje zysk netto w kwocie 37 666 tys. zł,
- 3) roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 51 458 tys. zł.
- 4) roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych za okres od dnia 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku o kwotę 29 103 tys. zł;

#### 2. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

W wyniku przeprowadzonej oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 października 2016 roku do dnia 30 września 2017 roku oraz Sprawozdania Zarządu z działalności za analizowany okres, w oparciu o raport i opinię biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza ocenia, że 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., a ponadto zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

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

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2017 r. wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 534 899 tys. złotych,

2)    



- 2) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku, wykazuje zysk przypadającą na akcjonariuszy Spółki w wysokości 1 053 tys. złotych,
- 3) sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego przypadającego Grupie o kwotę 47.432 tys. złotych,
- 4) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych za okres od dnia 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku na sumę 20 743 tys. złotych,

#### **IV. WYNIKI OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SOHO DEVELOPMENT S.A. ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2016 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 R. ORAZ Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ SOHO DEVELOPMENT S.A.**

W wyniku przeprowadzonej oceny Sprawozdania Zarządu z działalności za analizowany okres, w oparciu o raport i opinię biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej – Soho Development S.A. obejmujące informacje dotyczące działalności Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od dnia 01 października 2016 r do dnia 30 września 2017 r.

#### **V. WYNIKI OCENY WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2016 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2017 R.**

Zarząd Soho Development S.A. zwrócił się z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwały dotyczącej podziału zysku za rok obrotowy od dnia 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku r. o treści przewidującej przeniesienie zysku w wysokości 37 666 tys. złotych na kapitał rezerwowy Spółki przeznaczony do sfinansowania skupów akcji własnych, które będą prowadzone na mocy upoważnienia udzielonego Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 2017 r. w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki w celu umorzenia.

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

#### **VI. PODSUMOWANIE**

1. Rada Nadzorcza Soho Development S.A. postanawia pozytywnie zaopiniować wniosek Zarządu do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Soho Development S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Soho Development S.A.
2. Rada Nadzorcza Soho Development S.A. postanawia pozytywnie zaopiniować wniosek Zarządu do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu Jednostki Dominującej – Soho Development S.A. obejmującego informacje dotyczące działalności Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od dnia 01 października 2016 r do dnia 30 września 2017 r.



3. Rada Nadzorcza Soho Development S.A. postanawia pozytywnie zaopiniować wniosek Zarządu Soho Development S.A. do Walnego Zgromadzenia, co do podziału zysku za rok obrotowy od dnia 01 października 2016 r. do dnia 30 września 2017 r.

4. Rada Nadzorcza Soho Development S. A. wnosi do Walnego Zgromadzenia o udzielenie skwitowania Członkom Zarządu Soho Development S.A. z wykonania obowiązków za rok obrotowy od dnia 01 października 2016 r. do dnia 30 września 2017 r.

Warszawa, dnia 08 marca 2018 r.

**Podpisy Członków Rady Nadzorczej:**

---

**Seweryn Dmowski**

**Katarzyna Szwarc**

**Petre Manzelov**

**Wojciech Napiórkowski**

**Andrzej Zientara**

**Mariusz Kaczmarek**

**Monika Hałupczak**