



**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 2018 r. do dnia 30 września 2019 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 2018 r. do dnia 30 września 2019 r. sprawozdań finansowych Soho Development S.A. i Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2018 r. do dnia 30 września 2019 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.

II. PODSTAWY SPRAWOZDANIA

Podstawowymi dokumentami wykorzystywanymi przy dokonaniu oceny były:

- 1) Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2018 r. do dnia 30 września 2019 r.
- 2) Sprawozdanie firmy audytorskiej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2018 r. do dnia 30 września 2019 r.
- 3) jednostkowe sprawozdanie finansowe Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2018 r. do dnia 30 września 2019 r. oraz
- 4) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2018 r. do dnia 30 września 2019 r.
- 5) Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej – Soho Development S.A. obejmującego informacje dotyczące działalności Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od dnia 01 października 2018 r do dnia 30 września 2019 r.;
- 6) Informacja Komitetu Audytu dotycząca wyników badania procesu sprawozdawczości i rewizji finansowej w zakresie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Soho Development S.A. za rok obrotowy od dnia 01 października 2018 r do dnia 30 września 2019 r.
- 7) Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku.

Podmiotem uprawnionym do dokonania badania była spółka pod firmą Mazars Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie na podstawie uchwały z dnia 28 maja 2018 r. Rady Nadzorczej.



III. WYNIKI OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SOHO DEVELOPMENT S.A. ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2018 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R. ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ SOHO DEVELOPMENT S.A.

1. Sprawozdanie jednostkowe

W wyniku przeprowadzonej oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 października 2018 roku do dnia 30 września 2019 roku oraz Sprawozdania Zarządu z działalności za analizowany okres, w oparciu o sprawozdanie z badania firmy audytorskiej oraz wyniki prac Komitetu Audytu, 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 2018 r. do dnia 30 września 2019 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.

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

- 1) bilans sporządzony na dzień 30 września 2019 roku, wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę równą 84 013 tys. złotych; kapitał własny wyrażony w tysiącach wykazany w sprawozdaniu finansowym wynosi na dzień 30 września 2019 roku 34 042 tys. zł,
- 2) roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok od 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku wykazuje zysk netto w kwocie 7 635 tys. zł,
- 3) roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 13 619 tys. zł,
- 4) roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych za okres od dnia 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku o kwotę 7 103 tys. zł.

2. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej

W wyniku przeprowadzonej oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 października 2018 roku do dnia 30 września 2019 roku oraz Sprawozdania Zarządu z działalności za analizowany okres, w oparciu o sprawozdania firmy audytorskiej z badania, 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 2019 r. wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 39 020 tys. złotych,
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku, wykazuje zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki w wysokości 7 023 tys. złotych,
- 3) sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od dnia 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego przypadającego Grupie o kwotę 12 977 tys. złotych,
- 4) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych za okres od dnia 1 października 2018 roku do 30 września 2019 roku na sumę 35 260 tys. złotych.

IV. WYNIKI OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SOHO DEVELOPMENT S.A. ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2018 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 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 2018 r do dnia 30 września 2019 r.

V. WYNIKI OCENY WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2018 R. DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 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 2018 roku do 30 września 2019 roku r. w następujący sposób:

- 1) kwotę 1 805 tys. złotych z zysku z bieżącego okresu przenieść na pokrycie strat z lat ubiegłych,
- 2) pozostałą kwotę zysku bieżącego okresu przenieść na kapitał rezerwowy utworzony celem finansowania skupów akcji własnych.

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. za rok obrotowy od dnia 01 października 2018 r do dnia 30 września 2019 r.

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 2018 r do dnia 30 września 2019 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 2018 r. do dnia 30 września 2019 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 2018 r. do dnia 30 września 2019 r.

Warszawa, dnia 03 marca 2020 r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Seweryn Dmowski

Katarzyna Szwarc

Wojciech Napiórkowski

Andrzej Zientara

Jakub Szumielewicz

Monika Hałupczak