



**GRUPA KAPITAŁOWA
SOHO DEVELOPMENT S.A.**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE
WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**WRAZ ZE SKRÓCONYM JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIEM
FINANSOWYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2014 R. DO 31 MARCA 2015 R.

Warszawa, 1 czerwca 2015 r.

Spis treści

Wybrane dane finansowe ze Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.....	1
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 marca 2015 r.	3
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.	5
Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym za okres 6 miesięcy 2014 - 2015 r.	8
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres 6 miesięcy 2014 - 2015 r.	12
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 - 2015 r.	14
1. Grupa Kapitałowa Soho Development S.A. – informacje ogólne	14
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta	20
3. Czas trwania działalności Emitenta	20
4. Okres, za jaki sprawozdanie zostało sporządzone	20
5. Transakcje połączenia / nabycia udziałów uprawniających do sprawowania kontroli	21
6. Transakcje sprzedaży akcji / udziałów skutkujące utratą kontroli	21
7. Pozostałe transakcje na akcjach / udziałach	21
8. Kontynuacja działalności	21
9. Platforma zastosowanych MSSF	21
10. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	23
11. Ważne oszacowania i osądy księgowe, informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	23
12. Porównywalność danych finansowych	23
13. Przekształcenie sprawozdań finansowych / zmiany wyniku lat ubiegłych	23
14. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe	25
15. Rachunkowość zabezpieczeń	25
16. Zestawienie portfela inwestycyjnego	25
17. Rzeczowe aktywa trwałe	27
18. Wartość firmy	27
19. Pozostałe wartości niematerialne	28
20. Inwestycje w nieruchomości	29
21. Pożyczki udzielone	29
22. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30
23. Pozostałe aktywa długoterminowe	30
24. Zapasy	30
25. Należności	31
26. Pozostałe aktywa krótkoterminowe	32
27. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	32
28. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i działalność zaniechana	33
29. Kredyty i pożyczki	33
30. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
31. Pozostałe rezerwy długoterminowe	34
32. Pozostałe zobowiązania i inne pasywa długoterminowe	34
33. Zobowiązania handlowe	36
34. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	36
35. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	37
36. Rezerwy na zobowiązania (krótkoterminowe)	37
37. Pozostałe pasywa krótkoterminowe	38
38. Kapitał zakładowy	38
39. Akcje własne	40
40. Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję	40

41.	Udziały niesprawujące kontroli	40
42.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług.....	41
43.	Koszty operacyjne	41
44.	Pozostałe przychody i zyski / koszty i straty z inwestycji.....	41
45.	Odpisy aktualizujące.....	42
46.	Pozostałe przychody i zyski / koszty i straty operacyjne.....	42
47.	Przychody i koszty finansowe	43
48.	Podatek dochodowy	44
49.	Ryzyka instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę Kapitałową	44
50.	Zarządzanie ryzykiem.....	46
51.	Zarządzanie kapitałem	46
52.	Kategorie instrumentów finansowych	47
53.	Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności aktywach i zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek, w których spółka posiada udziały wiodące oraz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych	47
54.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie	48
55.	Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe.....	48
56.	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	48
57.	Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie	48
58.	Rozliczenia podatkowe	48
59.	Informacje o transakcjach Emitenta z jednostkami powiązаныmi innymi niż podlegające konsolidacji jednostki zależne	48
60.	Segmenty operacyjne.....	49
61.	Informacje o zatrudnieniu.....	52
62.	Informacje o wynagrodzeniach, premiach i nagrodach dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta i jednostki zależne	52
63.	Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących	52
64.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	53
65.	Wyjaśnienia istotnych pozycji Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych.....	53
66.	Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta za bieżący okres	53
67.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły w okresie objętym sprawozdaniem.....	53
68.	Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym	57
	Zatwierdzenie Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.....	59
	Wybrane dane finansowe ze Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.....	60
	Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 marca 2015 r.	62
	Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.	64
	Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.	66
	Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za 6 miesięcy 2014 – 2015 r.....	68
	Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.	70
1.	Forma prawna Emitenta.....	70
2.	Czas trwania Emitenta	70
3.	Prognozy Emitenta.....	70
4.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.....	70
5.	Waluta sprawozdania finansowego	71

6.	Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.....	71
7.	Porównywalność danych finansowych.....	71
8.	Przekształcenie sprawozdań finansowych / korekty wyniku lat ubiegłych	71
9.	Zestawienie portfela inwestycyjnego.....	72
10.	Pożyczki udzielone	73
11.	Należności.....	74
12.	Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	74
13.	Środki pieniężne	74
14.	Kredyty i pożyczki zaciągnięte.....	75
15.	Zobowiązania z tytułu emisji obligacji i pozostałe zobowiązania.....	75
16.	Pozostałe aktywa krótkoterminowe i pozostałe pasywa krótkoterminowe	76
17.	Odpisy aktualizujące.....	76
18.	Pozostałe przychody i zyski / koszty i straty z inwestycji	76
19.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	77
20.	Przychody i koszty finansowe	77
21.	Wyjaśnienie istotnych pozycji Jednostkowego Skróconego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych	78
22.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	79
	Zatwierdzenie Skróconego Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego.....	80

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

**Wybrane skonsolidowane dane finansowe na dzień 31 marca 2015 r. /
za okres 6 miesięcy 2014 - 2015 r.**

Wybrane dane finansowe ze Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł					tys. EURO				
	31.03.2015 r. 3 miesiące zakończone 31.03.2015 r.	31.03.2015 r. 6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	30.09.2014 r. 21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przełst.)	31.03.2014 r. 6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	30.06.2013 r. 6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.	31.03.2015 r. 3 miesiące zakończone 31.03.2015 r.	31.03.2015 r. 6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	30.09.2014 r. 21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przełst.)	31.03.2014 r. 6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	30.06.2013 r. 6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Przychody i zyski z inwestycji	3 027	943	59 800	3 277	44 613	724	225	14 245	784	10 587
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	18 739	37 008	226 792	65 230	59 177	4 480	8 848	54 026	15 598	14 043
Koszty i straty z inwestycji	-1 640	-6 162	-110 644	-4 346	-54 907	-392	-1 473	-26 357	-1 039	-13 030
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-18 618	-39 881	-242 770	-63 741	-55 106	-4 451	-9 535	-57 832	-15 242	-13 077
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	1 508	-8 092	-66 822	420	-6 223	361	-1 935	-15 918	100	-1 477
Przychody finansowe	940	1 521	7 579	2 167	2 584	225	364	1 805	518	613
Koszty finansowe	-1 607	-3 074	-19 734	-7 330	-9 166	-384	-735	-4 701	-1 753	-2 175
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	841	-9 645	-78 977	-4 743	-12 805	201	-2 306	-18 814	-1 134	-3 039
Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej	141	-9 904	-78 349	-5 257	-10 789	34	-2 368	-18 664	-1 257	-2 560
Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej, przypadająca na akcjonariuszy Emitenta	568	-8 890	-70 119	-1 957	-9 512	136	-2 126	-16 704	-468	-2 257
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 508	1 679	-23 943	1 990	-15 364	600	402	-5 704	476	-3 646
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 648	-7 289	87 279	-2 387	19 171	-633	-1 743	20 791	-571	4 549
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 484	-19 613	-26 228	-33 778	4 353	-1 550	-4 689	-6 248	-8 077	1 033
Aktywa trwałe	362 860	362 860	377 040	549 035	528 329	88 741	88 741	90 298	131 622	122 038
Aktywa obrotowe	168 504	168 504	175 646	165 708	146 793	41 209	41 209	42 066	39 726	33 908
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta	306 906	306 906	315 796	375 648	380 864	75 056	75 056	75 631	90 055	87 976
Udziały niesprawujące kontroli	37 555	37 555	38 569	30 218	14 067	9 184	9 184	9 237	7 244	3 249
Zobowiązania długoterminowe	76 447	76 447	102 684	206 327	199 935	18 696	18 696	24 592	49 463	46 183
Zobowiązania krótkoterminowe	110 456	110 456	95 637	102 550	80 256	27 013	27 013	22 904	24 585	18 538
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	2,76	2,76	2,84	3,37	3,42	0,67	0,67	0,68	0,81	0,79

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.**Wybrane skonsolidowane dane finansowe na dzień 31 marca 2015 r. /
za okres 6 miesięcy 2014 - 2015 r.**

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł					tys. EURO				
	31.03.2015 r. 3 miesiące zakończone 31.03.2015 r.	31.03.2015 r. 6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	30.09.2014 r. 21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przełst.)	31.03.2014 r. 6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	30.06.2013 r. 6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.	31.03.2015 r. 3 miesiące zakończone 31.03.2015 r.	31.03.2015 r. 6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	30.09.2014 r. 21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przełst.)	31.03.2014 r. 6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	30.06.2013 r. 6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Zysk (strata) <u>za okres</u> na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,01	-0,08	-0,63	-0,02	-0,09	0,00	-0,02	-0,15	0,00	-0,02
Liczba akcji na dzień bilansowy	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650
Średnia ważona liczba akcji	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650

Wartość księgową na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Emitenta pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Emitenta. Liczba ta wynosiła 111.333.650.

Zysk na jedną akcję obliczono jako stosunek zysku netto w okresie do średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie, pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Emitenta. Średnia ta wynosiła 111.333.650.

Dane za bieżący okres sprawozdawczy obejmują okres 6 miesięcy (od 01.10.2014 r. do 31.03.2015 r.). Dane za okres porównawczy obejmują dane za okresy 6 miesięcy: od 01.10.2013 r. do 31.03.2014 r. oraz od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r.

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dany dzień przez Narodowy Bank Polski (odpowiednio: 4,0890 zł / EURO na 31 marca 2015 r., 4,17130 zł / EURO na 31 marca 2014 r. oraz 4,3292 zł / EURO na 30 czerwca 2013 r.),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (odpowiednio: 4,1824 zł / EURO za 6 miesięcy 2014 – 2015 r., 4,1820 zł / EURO za 6 miesięcy 2013 – 2014 r. oraz 4,2140 zł / EURO za 6 miesięcy 2013 r.).

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 marca 2015 r.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 marca 2015 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		NOTA	31.03.2015 r.	30.09.2014 r. (przekształcony)	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
A	Aktywa trwałe		362 860	377 040	549 035	528 329
A.1	Rzeczowe aktywa trwałe	17	17 787	17 236	66 895	53 336
A.2	Wartość firmy	18	12 898	12 898	43 049	41 848
A.3	Inne wartości niematerialne	19	14 678	14 754	11 015	11 511
A.4	Nieruchomości inwestycyjne	20	236 059	247 567	356 203	356 755
A.5	Akcje i udziały w jednostkach zależnych niepodlegających konsolidacji	16	0	0	0	0
A.6	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	16	0	0	7 599	8 001
A.7	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, w tym:		69 976	73 034	50 578	45 194
A.7.1	- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	16	0	0	0	0
A.7.2	- pożyczki udzielone	21	0	153	509	478
A.7.3	- inne długoterminowe aktywa finansowe	16	69 976	72 881	50 069	44 716
A.8	Należności długoterminowe	26	166	0	0	0
A.9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	9 234	9 224	10 357	8 389
A.10	Pozostałe aktywa długoterminowe	23	2 062	2 327	3 339	3 295
B	Aktywa obrotowe		168 504	175 646	165 708	146 793
B.1	Zapasy	24	78 264	64 826	51 009	26 787
B.2	Należności handlowe	25	6 594	7 042	13 745	11 092
B.3	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	25	0	0	18	24
B.4	Pozostałe należności	25	3 796	3 512	8 206	6 898
B.5	Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:		35 343	32 191	37 407	53 468
B.5.1	- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	16	0	0	6 253	7 445
B.5.2	- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	16	14 786	12 813	11 417	23 404
B.5.3	- udzielone pożyczki	21	10 355	9 564	4 983	7 885
B.5.4	- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	16	10 202	9 814	14 754	14 734
B.6	Pozostałe aktywa krótkoterminowe	26	5 172	3 517	14 813	12 914
B.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	39 335	64 558	40 510	35 610
B.8	Aktywa przeznaczone do zbycia	28	0	0	0	0
A+B	Suma aktywów		531 364	552 686	714 743	675 122

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 marca 2015 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		NOTA	31.03.2015 r.	30.09.2014 r. (przekształcony)	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
C	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Emitenta		306 906	315 796	375 648	380 864
C.1	Kapitał zakładowy	38	11 133	12 033	12 033	12 033
C.2	Akcje własne	39	0	-95 246	-95 246	-95 246
C.3	Pozostałe kapitały		377 278	473 487	473 487	479 211
C.4	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:		-81 505	-74 478	-14 626	-15 134
C.4.1	- zysk/(strata) z lat ubiegłych		-72 615	-4 359	-12 669	-5 622
C.4.2	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu		-8 890	-70 119	-1 957	-9 512
D	Udziały niesprawujące kontroli	41	37 555	38 569	30 218	14 067
C+D	Razem kapitał własny		344 461	354 365	405 866	394 931
E	Zobowiązania długoterminowe		76 447	102 684	206 327	199 935
E.1	Kredyty i pożyczki	29	252	12 551	23 504	17 385
E.2	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	19 315	19 050	20 995	19 448
E.3	Pozostałe rezerwy długoterminowe	31	20	31	304	313
E.4	Pozostałe zobowiązania i inne pasywa długoterminowe	32, 35	56 860	71 052	161 524	162 789
F	Zobowiązania krótkoterminowe		110 456	95 637	102 550	80 256
F.1	Zobowiązania handlowe	33	6 216	10 926	12 341	11 416
F.2	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1	5	232	60
F.3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	34, 35	24 217	19 469	34 809	27 030
F.4	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	36	2 635	2 419	5 133	4 756
F.5	Kredyty i pożyczki	29	28 655	25 174	13 723	18 524
F.6	Pozostałe pasywa krótkoterminowe	37	48 732	37 644	36 312	18 470
E+F	Razem zobowiązania		186 903	198 321	308 877	280 191
C+D+E+F	Suma pasywów		531 364	552 686	714 743	675 122
	Wartość księgowa		306 906	346 087	375 648	380 864
	Liczba akcji Emitenta, pomniejszona o akcje własne posiadane przez Emitenta		111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650
	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)		2,76	3,11	3,37	3,42

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów
za okres 6 miesięcy 2014 - 2015 r.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		NOTA	3 miesiące zakończonych 31.03.2015 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przekształcone)	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
	Działalność kontynuowana						
	Przychody i zyski, w tym:		21 766	37 951	286 592	68 507	103 790
A	Przychody i zyski z inwestycji		3 027	943	59 800	3 277	44 613
A.1	Wynik na sprzedaży / utracie kontroli nad jednostkami zależnymi		0	0	0	0	0
A.2	Udział w zysku jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności		0	0	0	-506	447
A.3	Wynik na sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		448	473	1 140	1 143	769
A.4	Wynik z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0	328	-2 773	2 646
A.5	Wynik z wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0	0	3 152	2 696	0
A.6	Pozostałe przychody i zyski z inwestycji	44	2 579	470	55 180	2 717	40 751
B	Pozostałe przychody i zyski operacyjne		18 739	37 008	226 792	65 230	59 177
B.1	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 477	6 547	2 667	0	4
B.2	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	42	15 038	28 149	211 571	57 668	57 777
B.3	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	46	1 224	2 312	12 554	7 562	1 396
A+B	Przychody netto razem		21 766	37 951	286 592	68 507	103 790
	Koszty i straty, w tym:		-20 258	-46 043	-353 414	-68 087	-110 013
C	Koszty i straty z inwestycji		-1 640	-6 162	-110 644	-4 346	-54 907
C.1	Wynik na sprzedaży / utracie kontroli nad jednostkami zależnymi		0	0	-20 841	0	0
C.2	Udział w stracie jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności		0	0	-4 444	0	0
C.3	Wynik na sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		0	-1	-1	-1	0
C.4	Wynik z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0	0	0	0
C.5	Wynik z wyceny nieruchomości inwestycyjnych		0	0	0	0	0
C.6	Pozostałe koszty i straty z inwestycji	44	0	-2 907	-56 455	0	-49 924
C.7	Koszty operacyjne związane z działalnością inwestycyjną, w tym:	43	-1 636	-3 214	-13 927	-4 334	-4 151
C.7.1	- zużycie materiałów i energii		-29	-71	-188	-58	-47
C.7.2	- usługi obce		-326	-627	-5 501	-1 910	-1 817
C.7.3	- wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		-1 033	-1 982	-5 507	-1 532	-1 589
C.7.4	- podatki i opłaty		-78	-194	-1 362	-310	-333
C.7.5	- amortyzacja		-5	-11	-107	-33	-36

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów
za okres 6 miesięcy 2014 - 2015 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		NOTA	3 miesiące zakończone 31.03.2015 r.	6 miesięcy zakończone 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przekształcone)	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
C.7.6	- pozostałe koszty działalności		-165	-329	-1 262	-491	-329
C.8	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	45	-4	-40	-14 976	-11	-832
D	Pozostałe koszty i straty operacyjne		-18 618	-39 881	-242 770	-63 741	-55 106
D.1	Koszty operacyjne związane z działalnością inną niż inwestycyjna, w tym:	43	-18 229	-37 942	-219 675	-62 193	-54 024
D.1.1	- koszt własny sprzedaży towarów i materiałów		-333	-3 826	-3 741	-5 128	-10
D.1.2	- zużycie materiałów i energii		-5 526	-10 545	-24 697	-16 234	-9 432
D.1.3	- usługi obce		-4 806	-12 821	-109 502	-22 901	-21 156
D.1.4	- wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		-856	-1 617	-46 656	-9 309	-17 504
D.1.5	- podatki i opłaty		-2 273	-2 696	-2 977	-2 892	-998
D.1.6	- amortyzacja		-435	-954	-10 554	-3 296	-3 447
D.1.7	- pozostałe koszty działalności		-275	-297	-5 994	-1 511	-1 477
D.1.8	- koszt wytworzenia działalności deweloperskiej (koszt własny sprzedaży)		-3 725	-5 186	-15 554	-922	0
D.2	Korekta "wartości firmy"		0	0	-12 379	0	0
D.3	Pozostałe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	45	-15	108	-62	3	-239
D.4	Pozostałe koszty i straty operacyjne	46	-373	-2 046	-10 654	-1 551	-843
E=A+B-C-D	Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej		1 508	-8 092	-66 822	420	-6 223
F	Przychody finansowe	47	940	1 521	7 579	2 167	2 584
F.1	Przychody finansowe z działalności inwestycyjnej		869	1 421	7 431	2 361	2 510
F.2	Przychody finansowe z pozostałej działalności		71	100	148	-194	74
G	Koszty finansowe	47	-1 607	-3 074	-19 734	-7 330	-9 166
G.1	Koszty finansowe z działalności inwestycyjnej		-1 166	-1 951	-18 510	-6 948	-8 913
G.2	Koszty finansowe z pozostałej działalności		-441	-1 123	-1 224	-382	-253
H=E+F-G	Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		841	-9 645	-78 977	-4 743	-12 805
J	Podatek dochodowy	48	-700	-259	628	-514	2 016
J.1	- część bieżąca		-5	-14	-750	-398	-299
J.2	- część odroczone		-695	-245	1 378	-116	2 315
K=H-J	Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej		141	-9 904	-78 349	-5 257	-10 789
	Działalność zaniechana						
L	Zysk/(strata) netto za okres z działalności zaniechanej		0	0	0	0	0
M = K+L	ZYSK/(STRATA) ZA OKRES		141	-9 904	-78 349	-5 257	-10 789
N	Udziały niesprawujące kontroli		-427	-1 014	-8 230	-3 300	-1 277

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów
za okres 6 miesięcy 2014 - 2015 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		NOTA	3 miesiące zakończone 31.03.2015 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przekształcone)	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
M-N	ZYSK/(STRATA) ZA OKRES PRZYPADAJĄCY NA AKCJONARIUSZY EMITENTA		568	-8 890	-70 119	-1 957	-9 512
Inne całkowite dochody							
	Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0	0	0	0
	Podatek dochodowy odroczoney		0	0	0	0	0
	Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		0	0	0	0	0
	DOCHÓD CAŁKOWITY		141	-9 904	-78 349	-5 257	-10 789
	Zysk/(strata) za okres przypadająca na:		141	-9 904	-78 349	-5 257	-10 789
	- właściciele jednostki dominującej		568	-8 890	-70 119	-1 957	-9 512
	- udziałowców niesprawujących kontroli		-427	-1 014	-8 230	-3 300	-1 277
	Dochód całkowity przypadający na:		141	-9 904	-78 349	-5 257	-10 789
	- właściciele jednostki dominującej		568	-8 890	-70 119	-1 957	-9 512
	- udziałowców niesprawujących kontroli		-427	-1 014	-8 230	-3 300	-1 277
	Średnia ważona liczba akcji zwykłych, pomniejszona o akcje własne posiadane przez Emitenta		111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650
	Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.)		0,01	-0,08	-0,63	-0,02	-0,09
	Dochód całkowity na jedną akcję zwykłą (w zł.)		0,01	-0,08	-0,63	-0,02	-0,09

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym za okres 6 miesięcy 2014 - 2015 r.

Skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolii	Razem kapitały własne
6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.									
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	12 033	366 558	-95 246	110 189	-2 668	0	390 866	1 878	392 744
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty lat ubiegłych	0	0	0	0	-460	0	-460	0	-460
Kapitał własny po korektach	12 033	366 558	-95 246	110 189	-3 128	0	390 406	1 878	392 284
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku/ pokrycie straty	0	0	0	2 494	-2 494	0	0	0	0
Wynik na transakcjach na pakietach spółek podporządkowanych bez utraty kontroli / znaczącego wpływu	0	0	0	-30	0	0	-30	0	-30
Nabycie /utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	13 466	13 466
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-9 512	-9 512	-1 277	-10 789
Kapitał własny na dzień 30.06.2013 r.	12 033	366 558	-95 246	112 653	-5 622	-9 512	380 864	14 067	394 931

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	Razem kapitały własne
6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.									
Kapitał własny na dzień 01.10.2013 r.	12 033	366 558	-95 246	110 037	-16 309	0	377 073	32 361	409 434
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	-10	0	-10	0	-10
Kapitał własny po korektach	12 033	366 558	-95 246	110 037	-16 319	0	377 063	32 361	409 424
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku/ pokrycie straty	0	0	0	-3 650	3 650	0	0	0	0
Wynik na transakcjach na pakietach spółek podporządkowanych bez utraty kontroli / znaczącego wpływu	0	0	0	542	0	0	542	0	542
Nabycie /utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	0	0	0	0	0	0	0	559	559
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	598	598
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-1 957	-1 957	-3 300	-5 257
Kapitał własny na dzień 31.03.2014 r.	12 033	366 558	-95 246	106 929	-12 669	-1 957	375 648	30 218	405 866

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	Razem kapitały własne
21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przekształcone)									
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	12 033	366 558	-95 246	110 189	-3 687	0	389 847	1 878	391 725
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	12 033	366 558	-95 246	110 189	-3 687	0	389 847	1 878	391 725
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku/ pokrycie straty	0	0	0	672	-672	0	0	0	0
Wynik na transakcjach na pakietach jednostek podporządkowanych bez utraty kontroli / znaczącego wpływu	0	0	0	-3 932	0	0	-3 932	0	-3 932
Nabycie /utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	0	0	0	0	0	0	0	40 270	40 270
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	4 651	4 651
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-70 119	-70 119	-8 230	-78 349
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	12 033	366 558	-95 246	106 929	-4 359	-70 119	315 796	38 569	354 365

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Skonsolidowanym Kapitale Własnym za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Skrócone sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	Razem kapitały własne
6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.									
Kapitał własny na dzień 01.10.2014 r.	12 033	366 558	-95 246	106 929	-44 187	0	346 087	41 766	387 853
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty lat ubiegłych	0	0	0	0	-30 291	0	-30 291	-3 197	-33 488
Kapitał własny po korektach	12 033	366 558	-95 246	106 929	-74 478	0	315 796	38 569	354 365
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji własnych	-900	0	95 246	-94 346	0	0	0	0	0
Podział zysku/ pokrycie straty	0	0	0	-1 863	1 863	0	0	0	0
Wynik na transakcjach na pakietach jednostek podporządkowanych bez utraty kontroli / znaczącego wpływu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie /utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-8 890	-8 890	-1 014	-9 904
Kapitał własny na dzień 31.03.2015 r.	11 133	366 558	0	10 720	-72 615	-8 890	306 906	37 555	344 461

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych
za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres 6 miesięcy 2014 - 2015 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych		3 miesiące zakończonych 31.03.2015 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przekształcone)	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk / Strata netto	568	-8 890	-70 119	-1 957	-9 512
II.	Korekty razem	1 941	10 570	46 176	3 947	-5 852
1	Zysk (strata) akcjonariuszy niesprawujących kontroli	-427	-1 014	-8 230	-3 300	-1 277
2	Amortyzacja	440	965	10 661	4 483	3 483
3	Zysk (strata) z wyceny metodą praw własności udziałów w jednostkach stowarzyszonych współzależnych	0	0	4 444	506	-447
4	Zyski (straty) z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez WF	0	0	-327	2 773	-2 646
5	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0
6	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	997	1 840	28 330	4 817	6 571
7	Inne zyski/ straty z inwestycji	-3 458	1 510	3 654	-6 556	-1 066
8	Zmiana stanu rezerw	604	343	90	1 167	-347
9	Zmiana stanu zapasów	1 810	-2 123	-28 327	-10 924	-13 540
10	Zmiana stanu należności	-1 743	-858	935	-4 067	-1 606
11	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 594	-3 519	9 992	5 784	8 469
12	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 311	13 425	12 770	9 208	-3 480
13	Inne korekty	0	0	12 184	56	34
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 508	1 679	-23 943	1 990	-15 364
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
1	Wpływy / wydatki z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-303	-1 218	-22 867	-12 140	-3 821
2	Wpływy / wydatki z inwestycji w nieruchomości	-233	-79	-3 630	664	-2 821
3	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	-584	-4 739	-6 110	-2 661	-1 607
4	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych	0	0	27 212	872	1 934
5	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w pozostałych jednostkach	-1 600	-1 564	54 784	14 850	12 231
6	Otrzymane odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	352	761	5 843	3 047	655
7	Udzielenie i spłata pożyczek	-280	-450	2 400	-7 019	-150
8	Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	0	29 647	0	12 750
IV.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 648	-7 289	87 279	-2 387	19 171
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych
za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych		3 miesiące zakończone 31.03.2015 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przekształcone)	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0	0
2	Zaciągnięte/splacone kredyty i pożyczki	-5 065	-8 775	709	2 155	10 263
3	Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	0	-8 000	-215	4 685	2 400
4	Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0
5	Zapłacone odsetki, w tym odsetki z tytułu leasingu finansowego	-1 549	-2 518	-22 192	-8 894	-6 583
6	Dokonane płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (część kapitałowa)	130	-209	-4 410	-1 724	-1 607
7	Inne wpływy/wydatki finansowe	0	-111	-120	-30 000	-120
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 484	-19 613	-26 228	-33 778	4 353
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-6 624	-25 223	37 108	-34 175	8 160
E.	Środki pieniężne na początek okresu	45 959	64 558	27 450	74 685	27 450
F.	Środki pieniężne na koniec okresu	39 335	39 335	64 558	40 510	35 610
	<i>w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania*</i>	0	0	8 918	8 916	2 941

**środki pieniężne Soho Factory na rachunkach bankowych dotyczących prowadzonych projektów deweloperskich (w okresie spłaty kredytów)*

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 - 2015 r.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 - 2015 r.

1. Grupa Kapitałowa Soho Development S.A. – informacje ogólne

Jednostka dominująca

Soho Development S.A. (zwany dalej „Emitentem” lub „Soho Development S.A.”) prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień bilansowy miał swoją siedzibę przy ul. Mińskiej 25, kod pocztowy 03-808, Warszawa.

W dniu 14 maja 2015 r. dokonano rejestracji zmiany nazwy Emitenta z „Black Lion Fund S.A.” na Soho Development S.A.

Przedmiot działalności Emitenta:

- nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa,
- nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce oraz innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty,
- wykonywanie praw z akcji i udziałów oraz papierów wartościowych, jak również rozporządzanie nimi,
- udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom zarejestrowanym i działającym w Polsce,
- zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Emitenta.

Właściwy Sąd Rejestrowy i numer rejestru: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000019468.

Sektor wg klasyfikacji GPW: Finanse inne (fin). Od dnia 1 czerwca 2015 r. - Deweloperzy.

Organami Emitenta są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zawarte w sprawozdaniu półrocznym podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 - 2015 r.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną na dzień bilansowy

L.p.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Przedmiot działalności	Siedziba	Charakter powiązania kapitałowego	Procent udziału w głosach
1	Kolejowa Invest Sp. z o.o.	Działalność inwestycyjna	Warszawa	zależna	100,00
2	Cracovia Property Sp. z o.o.	Pośrednictwo i obrót w zakresie nieruchomości	Kraków	zależna	100,00
3	Mińska Development Sp. z o.o.	Pośrednictwo i obrót w zakresie nieruchomości	Warszawa	zależna	100,00
4	Soho Factory Sp. z o.o.	Pośrednictwo i obrót w zakresie nieruchomości	Warszawa	zależna	100,00
5	Fellow Sp. z o.o.	Pozostałe pośrednictwo finansowe	Warszawa	zależna	100,00
6	BL Sp. z o.o.	Działalność inwestycyjna	Warszawa	zależna	100,00
7	Kalder A Sp. z o.o.	Działalność rachunkowa, doradztwo, usługi finansowe	Warszawa	zależna	100,00
8	ThinkTank Sp. z o.o.	Wydawanie czasopism	Warszawa	zależna	62,12
9	Soho Publishing Sp. z o.o.	Działalność usługowa	Warszawa	zależna	100,00
10	Soho Tetris Sp. z o.o.	Pośrednictwo i obrót w zakresie nieruchomości	Warszawa	pośrednio zależna	100,00
11	Listella S.A.	Działalność inwestycyjna	Warszawa	zależna	100,00
12	Próchnik S.A.	Branża odzieżowa	Łódź	bezpośrednio i pośrednio zależna	32,54*
13	Rage Age Polska S.A.	Branża odzieżowa	Warszawa	pośrednio zależna	29,29*
14	Rage Age International Limited	Branża odzieżowa	Cypr	pośrednio zależna	32,54*

**Efektywny udział Emitenta w spółkach zależnych. Efektywny udział oznacza bezpośredni i pośredni udział Emitenta w każdej ze spółek zależnych.*

Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej polegały na zaprzestaniu konsolidacji (na 30.09.2014 r.) dwóch spółek zależnych, będących w likwidacji, co zostało opisane w pkt 13 Sprawozdania Finansowego.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 - 2015 r.

Poniżej zaprezentowany jest krótki opis najistotniejszych spółek portfelowych:

1) Segment deweloperski i nieruchomości

Ze względu na swoją wartość, aktywa o profilu nieruchomościowym stanowią najistotniejszy segment inwestycyjny i tworzą większość wartości aktywów netto Soho Development S.A.

• **Soho Factory Sp. z o.o.**

Soho Factory jest najważniejszym projektem nieruchomościowym znajdującym się w portfelu Soho Development S.A. Głównym przedmiotem działalności spółki jest realizacja inwestycji deweloperskiej, zlokalizowanej na działce o powierzchni 8,17 ha położonej w Warszawie (Praga Południe). Aktualne plany inwestycyjne zakładają powstanie osiedla mieszkaniowego o docelowej powierzchni ponad 120 tys. m² PU, podzielonego na kolejne etapy inwestycji.

W ramach pierwszego etapu inwestycji, w I kwartale 2014 r. przekazano do użytkowania pierwszy budynek - Rebel One. Kolejny, Kamion Cross został oddany do użytkowania w I kwartale 2015 r. Obecny poziom sprzedaży w tym budynku to 87% PUM (wg. stanu na dzień publikacji sprawozdania). Przekazywanie własności sprzedanych mieszkań rozpoczęło się w I kw. 2015 r.

W ramach następnego etapu inwestycji rozpoczęto sprzedaż budynku – Wars (A), o docelowej powierzchni użytkowej 8.809 m². Zakładana rentowność brutto inwestycji przekracza 17%. Planowany termin oddania budynku do użytkowania zaplanowano na I kw. 2017 r. Wars to trzeci budynek realizowany na terenie Soho Factory. o starannie dopracowanej strukturze oferowanych mieszkań, odpowiadającej aktualnym standardom rynkowym.

Jednocześnie rozpoczęto prace nad kolejnymi budynkami. W II połowie 2015 r. zaplanowano złożenie wniosku o uzyskanie pozwolenia na budowę dla budynku F oraz budynku Rebel 2, których docelowa powierzchnia użytkowa (PU) ma wynosić odpowiednio ok. 11,7 tys. m² oraz ok. 3,1 tys. m² PUM. W przypadku budynku Rebel 2, analizowany jest projekt przeznaczenia tego obiektu na wynajem. W kolejnym etapie inwestycji powstanie tzw. „Szkłany budynek”, pozycjonowany w segmencie premium i zlokalizowany w centrum SOHO, obejmujący funkcję mieszkaniową, biurową oraz usługową.

Bliskość centrum, unikatowy charakter miejsca oraz dostęp do infrastruktury kulturalnej i użytkowej stanowią istotną przewagę konkurencyjną projektu.

Ponadto spółka wynajmuje powierzchnie komercyjne w zrewitalizowanych budynkach, znajdujących się na terenie Soho Factory. Wyjątkowy charakter miejsca przyciąga wielu najemców takich jak prestiżowe restauracje, agencje marketingowe, galerie, biura architektoniczne i designerskie.

• **Cracovia Property Sp. z o.o.**

Spółka zależna Cracovia Property jest właścicielem działki inwestycyjnej położonej w Krakowie o powierzchni 5,3 ha. Przedmiotem działalności spółki jest realizacji projektu deweloperskiego o docelowej powierzchni użytkowej wynoszącej ok. 52 tys. m².

W ramach pierwszych trzech etapów (objętych posiadaną WZ) zaplanowano wybudowanie ok. 30 tys. m² PU. Trwają prace nad uzyskaniem WZ dla pozostałej części nieruchomości. Zgodnie z aktualnym harmonogramem inwestycji w trzecim kwartale 2015 r. planowane jest uzyskanie pozwolenia na budowę pierwszego etapu (dwa budynki). Pierwszy etap ma zostać przekazany do użytkowania w II kw. 2017 r.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 - 2015 r.

- **Mińska Development Sp. z o.o.**

Spółka posiada prawo własności lokali użytkowych o łącznej powierzchni 2,8 tys. m², zlokalizowanych w budynku biurowym w Warszawie przy ulicy Mińskiej 25 (Praga Południe) oraz prawo użytkowania wieczystego dwóch działek niezabudowanych o powierzchni łącznej 8.212 m². Aktualnym przedmiotem działalności spółki jest wynajem posiadanych powierzchni biurowo-usługowych.

Docelowo, Zarząd zakłada wykorzystanie nieruchomości do celów inwestycji deweloperskiej. Obecnie trwają prace związane z analizą dwóch potencjalnych wariantów. Pierwsza koncepcja zakłada powstanie nowoczesnego obiektu hotelowego w dawnym budynku biurowym, z możliwym wykorzystaniem modelu condo-hotel (sprzedaż lokali w budynku z długoterminową umową najmu zawartą z operatorem hotelu).

Druga opiera się na założeniu przebudowy istniejącego budynku na mikro apartamentowiec. Obydwa warianty uwzględniają możliwe parametry budowlane istniejącego obiektu biurowego.

Poniżej wymienione aktywa znajdują się w portfelu Progress FIZAN, który nie podlega konsolidacji i jest wykazywany w sprawozdaniu finansowym poprzez wycenę posiadanych 100% certyfikatów inwestycyjnych. Poniższy opis jest sporządzony na podstawie informacji uzyskanych przez Emitenta od zarządzających.

- **Fabryka PZO Sp. z o.o.**

Spółka jest właścicielem nieruchomości gruntowej o łącznej powierzchni 1,1 ha położonej w Warszawie przy ulicy Grochowskiej (Praga Południe). Fabryka PZO posiada unikatowe budynki o docelowej chłonności ok. 15 tys. m² PU. Z uwagi na położenie i spójność koncepcji architektonicznej, stanie się ona integralną częścią projektu SOHO.

Aktualnie analizowane są dwa warianty rozwoju projektu dla nieruchomości BB1. Wariant pierwszy przewiduje adaptację istniejącej zabudowy na lokale mieszkalne o standardzie soft loft. Drugi wariant zakłada wybudowanie nowego budynku, o docelowej powierzchni ok. 7 tys. PUM. Równolegle, prowadzone są prace studyjne co do koncepcji inwestycyjnej dla pozostałej części nieruchomości.

Obecnie pomocniczym przedmiotem działalności spółki jest wynajem posiadanych powierzchni biurowo-usługowych.

- **Recycling Park Sp. z o.o. (udziały wniesione do Progress FIZAN)**

Celem działalności spółki Recycling Park jest realizacja projektu inwestycyjnego z segmentu gospodarki odpadami. Recycling Park posiada nieruchomości gruntowe o pow. 48,8 ha położone w miejscowości Kamionka, na których planowana jest budowa instalacji odzysku energii. Spółka posiada status Regionalnej Instalacji Przetwarzania Odpadów Komunalnych (RIPOK).

Obecnie w ramach spółki zostały wyodrębnione dwa zakłady – Zakład Odzysku Energii oraz Przemysł. Zarząd Spółki zamierza podjąć uchwałę o jej podziale w celu uporządkowania jej struktury organizacyjnej i wyodrębnieniu działalności o różnych profilach. Prowadzone są rozmowy z podmiotami branżowymi w celu pozyskania potencjalnego inwestora dla Zakładu Odzysku Energii.

Udziały Recycling Park stanowią aktywa niekluczowe, przeznaczone w perspektywie średnioterminowej do sprzedaży.

2) Segment odzieżowy (non-core)

• **Próchnik S.A.**

Spółka posiada dwie marki – „Próchnik” oraz „Rage Age” o ugruntowanej pozycji na polskim rynku odzieżowym. Sprzedaje produkty z segmentu odzieży męskiej i damskiej o unikalnym designie, starannym wykonaniu i wyrazistych wartościach związanych z markami. Model biznesowy spółki opiera się na sieci ponad 30 sklepów o łącznej powierzchni ok. 2,8 tys. m² oraz sprzedaży internetowej obydwu marek.

W ramach realizacji nowej strategii w ciągu 2014 r. wprowadzono nowy format sklepów, kolekcję damską oraz brand story – Adam Feliks Próchnik. W drugiej połowie roku zostały uruchomione internetowe sklepy obydwu marek, stanowiące nowy kanał dystrybucji.

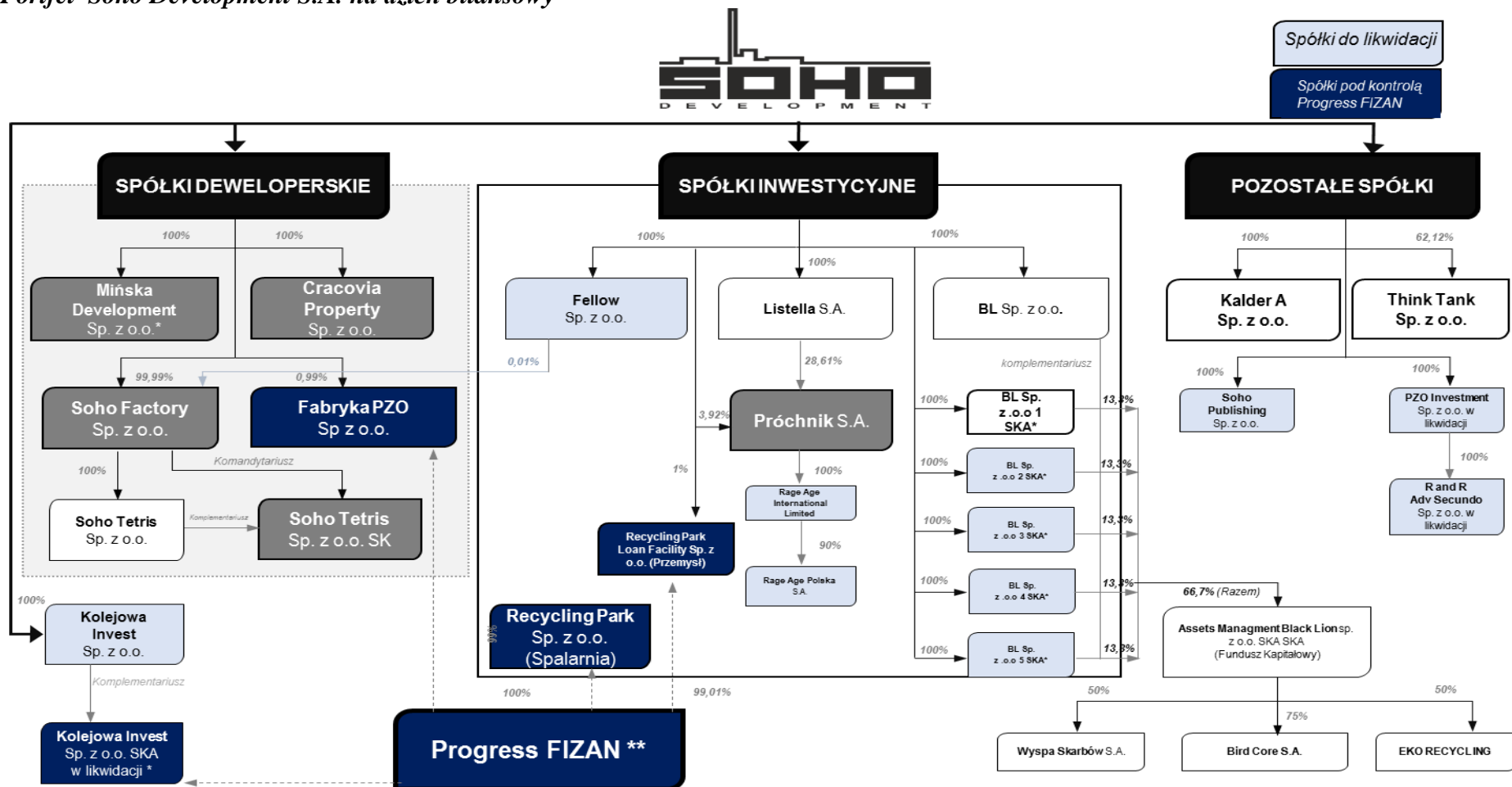
Zachodni Fundusz Inwestycyjny NFI S.A.

Noty do jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego według MSSF

za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku

(w tysiącach złotych, o ile nie podano inaczej)

Portfel Soho Development S.A. na dzień bilansowy



* Udział w kapitalizacji spółki rozumianej jako suma wkładów kapitałowych i wkładów o charakterze dłużnym od udziałowców

**Powyższy schemat, dla lepszej ilustracji, uwzględnia również aktywa zaalokowane w Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym (Progress FIZAN). Na podstawie obowiązujących przepisów, w szczególności MSSF 10 i ustawy o funduszach inwestycyjnych nie można uznać FIZAN za podmiot zależny od Inwestora, w związku z tym nie podlega on konsolidacji.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Skład Zarządu na 31 marca 2015 r. przedstawiał się następująco:

Maciej Wandzel	-	Prezes Zarządu
Mariusz Omieciński	-	Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na 31 marca 2015 r. przedstawiał się następująco:

Bogusław Leśnodorski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Maciej Zientara	-	Członek Rady Nadzorczej
Monika Hałupczak	-	Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Napiórkowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Mariusz Kaczmarek	-	Członek Rady Nadzorczej
Petre Manzelov	-	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Szwarz	-	Członek Rady Nadzorczej

Kadencja Rady Nadzorczej w składzie wskazanym powyżej rozpoczęła się w dniu 31 marca 2015 r.

W dniu 16 kwietnia 2015 r. Pan Maciej Zientara zrezygnował z funkcji w Radzie Nadzorczej Emitenta. Powodem rezygnacji jest powołanie go na stanowisko Prezesa Zarządu spółki Cracovia Property sp. z o.o. z siedziba w Krakowie. W dniu 13 maja 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki wybrała do składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Zientarę. Wybór nowego członka Rady Nadzorczej nastąpił w trybie kooptacji przewidzianej w art. 17 ust. 3 Statutu Spółki. Nowy członek Rady Nadzorczej został wybrany w miejsce Pana Macieja Zientary, którego mandat wygasł przed zakończeniem aktualnej kadencji Rady Nadzorczej.

3. Czas trwania działalności Emitenta

Czas trwania działalności Emitenta jest nieokreślony.

4. Okres, za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmuje okres 6 miesięcy od 1 października 2014 r. do 31 marca 2015 r. oraz okres porównywalny 6 miesięcy od 1 października 2013 r. do 31 marca 2014 r. oraz od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. Sprawozdanie zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej.

Dane porównawcze za okres 6 miesięcy od 1 października 2013 r. do 31 marca 2014 r. zostały sporządzone poprzez uwzględnienie danych za IV kw. kalendarzowy 2013 r. oraz I kw. kalendarzowy 2014 r. Dane w tym zakresie nie były uprzednio publikowane, w związku z tym nie podlegały przeglądowi / badaniu.

Dane finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie finansowe Emitenta, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości (na 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.). Dla celów statutowych rokiem obrotowym spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Rok obrotowy Emitenta zaczął się 1 października 2014 r. i zakończy się 30 września 2015 r.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Niniejsze Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

5. Transakcje połączenia / nabycia udziałów uprawniających do sprawowania kontroli

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent nie nabył kontroli nad żadną spółką zależną.

Po dniu bilansowym Emitent nabył kontrolę nad następującymi spółkami poprzez nabycie w nich udziałów:

- 60% udziałów spółce SDHM Sp. z o.o.,
- 60% udziałów w spółce SDHM Sp. z o.o. SK.

SDHM jest podmiotem świadczącym usługi w zakresie zastępstwa inwestycyjnego oraz prowadzenia sprzedaży nieruchomości mieszkalnych i usługowych.

6. Transakcje sprzedaży akcji / udziałów skutkujące utratą kontroli

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent nie przeprowadził transakcji sprzedaży akcji / udziałów, które skutkowałyby utratą kontroli.

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent zbył wszystkie akcje Browaru Gontyniec S.A., wykazywanej jako jednostka stowarzyszona.

Wynik na sprzedaży akcji Browaru Gontyniec S.A. został opisany w pkt 67 Sprawozdania Finansowego.

7. Pozostałe transakcje na akcjach / udziałach

Brak transakcji.

8. Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową Emitenta. Sprawozdanie zostało sporządzone w tys. zł, chyba że w treści sprawozdania stwierdzono inaczej.

9. Platforma zastosowanych MSSF

Niniejsze Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z

- Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”) opublikowanymi w Rozporządzeniu Komisji (WE) nr 1725/2003 z dnia 29 września 2003 roku z późniejszymi zmianami,
- W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, 613, z 2014 r. poz. 768, 1100, z 2015 r. poz. 4) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi,
- Zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259).

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

MSSF obejmują Standardy i Interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmuje okres 6 miesięcy: 01.10.2014 r. – 31.03.2015 r. Dane porównawcze obejmują okres 6 miesięcy: 01.10.2013 r. – 31.03.2014 r. oraz 01.01.2013 r. – 30.06.2013 r.

Standardy / Interpretacje niezatwierdzone w UE

Następujące zmiany do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej i oczekują na zatwierdzenie w UE:

Standardy	Tytuł	Obowiązujący dla okresów rocznych
MSSF 9	Instrumenty finansowe	Okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie
MSSF 14	Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie
MSSF 15	Umowy z klientami	Okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28	Jednostki inwestycyjne: wyłączenie z obowiązku konsolidacji	Okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie
Zmiany do MSR 1	Zmiany w zakresie ujawnień	Okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Sprzedż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem i j. stowarzyszoną lub j. współzależną	Okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie (zostanie zmienione)
Zmiany do MSR 27	Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym	Okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie
Zmiany do MSR 16 i MSR 41	Rolnictwo: aktywa biologiczne w branży plantacji	Okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie
Zmiany do MSR 16 i MSR38	Wyjaśnienie akceptowalnych metod amortyzacji	Okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie
Zmiany do MSSF 11	Wspólne ustalenia umowne	Okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie
Cykl corocznych zmian do MSSF (2012–2014)	MSSF	Okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie

Kierownictwo Grupy zasadniczo nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych Standardów oraz Interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Standardy / Interpretacje zastosowane po raz pierwszy

Grupa zastosowała następujące nowe Standardy: MSSF 10-12 oraz MSSF 13.

Nowe Standardy nie wpłynęły na zmianę stosowanych dotychczas zasad rachunkowości w Skonsolidowanym Skróconym Sprawozdaniu Finansowym.

Wcześniejsze zastosowanie Standardów i Interpretacji

Grupa nie podjęła decyzji o wcześniejszym zastosowaniu żadnych nowych / zmienionych Standardów i Interpretacji, jeśli takie Standardy i Interpretacje dawały możliwość ich wcześniejszego zastosowania.

10. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Zasady rachunkowości zostały szczegółowo opisane w Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym na dzień 30 września 2014 r.

Wejście w życie MSSF 10, MSSF 11, MSSF 12 nie zmieniło obrazu Grupy Kapitałowej z punktu widzenia istniejących powiązań pomiędzy jednostką dominującą i jednostkami zależnymi oraz faktu sprawowania kontroli nad jednostkami zależnymi.

Niniejsze sprawozdanie należy czytać łącznie z Rocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym na dzień 30 września 2014 r.

11. Ważne oszacowania i osądy księgowe, informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym korektach z tytułu rezerw, dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne zmiany osądów i wartości szacunkowych w stosunku do dnia bilansowego kończącego ostatni rok obrotowy.

Zmiany osądów i wartości szacunkowych, ujęte w wyniku lat ubiegłych, zostały opisane w pkt 13.

12. Porównywalność danych finansowych

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 1 października 2014 r. do dnia 31 marca 2015 r. są porównywalne z danymi za analogiczny okres 2013 - 2014 r.

Dane porównawcze za okres 6 miesięcy od 1 października 2013 r. do 31 marca 2014 r. zostały sporządzone poprzez uwzględnienie danych za IV kw. kalendarzowy 2013 r. oraz I kw. kalendarzowy 2014 r. Dane w tym zakresie nie były uprzednio publikowane, w związku z tym nie podlegały przeglądowi / badaniu.

13. Przekształcenie sprawozdań finansowych / zmiany wyniku lat ubiegłych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wystąpiły korekty retrospektywne wyniku lat ubiegłych, w związku z tym dokonano przekształcenia danych za rok obrotowy zakończony 30 września 2014 r. Korekty dotyczyły m.in. wyceny certyfikatów inwestycyjnych, pozostałych aktywów finansowych i wartości firmy dotyczącej spółek zależnych (w związku z korektami aktywów netto).

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Ponadto retrospektywnie na dzień 30 września 2014 r. dokonano rozpoznania faktu zaniechania kontroli nad spółkami objętymi postępowaniem likwidacyjnym (PZO Investment Sp. z o.o. w likwidacji oraz R. and R. Adv. Secundo Sp. z o.o. w likwidacji). Wynika to z przeprowadzonej po dniu bilansowym szczegółowej analizy struktury Grupy Kapitałowej, w wyniku przeglądu uznano, iż Emitent nie sprawował kontroli nad spółkami w likwidacji.

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	30.09.2014 r. (przed przekszł.)	KOREKTA	30.09.2014 r. (przekszł.)	Komentarz do kolumny KOREKTA
Wartość firmy	23 717	-10 819	12 898	Korekta wartości firmy dla Próchnik S.A. Korekta została dokonana na podstawie zmian wyceny aktywów przeprowadzonych przez Grupę PRC.
Inne długoterminowe aktywa finansowe	73 457	-576	72 881	Aktualizacja wyceny certyfikatów inwestycyjnych (564 tys. zł), nieujęcie w konsolidacji PZOI ze względu na brak sprawowania kontroli (12 tys. zł).
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 477	-253	9 224	Nieujęcie w konsolidacji PZOI ze względu na brak sprawowania kontroli
Należności handlowe	7 177	-135	7 042	Korekta aktywów Próchnik S.A.
Pozostałe należności	3 567	-55	3 512	Nieujęcie w konsolidacji PZOI ze względu na brak sprawowania kontroli
Udzielone pożyczki	9 503	61	9 564	Nieujęcie w konsolidacji RR Secundo ze względu na brak sprawowania kontroli, pożyczka jako pożyczka spoza Grupy
Zapasy	67 815	-2 989	64 826	Korekta aktywów Próchnik S.A.
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65 074	-516	64 558	Nieujęcie w konsolidacji RR Secundo i PZOI ze względu na brak sprawowania kontroli, środki pieniężne nie podlegają konsolidacji
Udziały niesprawujące kontroli	41 766	-3 197	38 569	Korekta aktywów netto Próchnik S.A.
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 212	-1 162	19 050	Nieujęcie w konsolidacji PZOI ze względu na brak sprawowania kontroli, środki pieniężne nie podlegają konsolidacji
Pozostałe rezerwy długoterminowe	231	-200	31	Nieujęcie w konsolidacji PZOI ze względu na brak sprawowania kontroli, środki pieniężne nie podlegają konsolidacji
Zobowiązania handlowe	10 931	-5	10 926	Nieujęcie w konsolidacji RR Secundo i PZOI ze względu na brak sprawowania kontroli, środki pieniężne nie podlegają konsolidacji
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	17 836	1 633	19 469	Korekta pasywów Próchnik S.A.
Kredyty i pożyczki	8 234	16 940	25 174	Nieujęcie w konsolidacji PZOI ze względu na brak sprawowania kontroli, pożyczka jako pożyczka spoza Grupy
Pozostałe pasywa krótkoterminowe	36 644	1 000	37 644	Rezerwa z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów finansowych

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przed przekształ.)	KOREKTA	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przekształ.)	Komentarz do kolumny KOREKTA
Pozostałe przychody i zyski z inwestycji	55 744	-564	55 180	Aktualizacja wyceny certyfikatów inwestycyjnych
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-13 976	-1 000	-14 976	Rezerwa z tytułu utraty wartości pozostałych aktywów finansowych
Korekta "wartości firmy"	0	-12 379	-12 379	Korekta wartości firmy dla PRC
Wynik na sprzedaży / utracie kontroli nad jednostkami zależnymi	-4 493	-16 348	-20 841	Wartość aktywów netto PZOI i RR Secundo - zaniechane sprawowania kontroli nad spółkami

14. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

Nie wystąpiły korekty o takim charakterze.

15. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa Emitenta nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

16. Zestawienie portfela inwestycyjnego

Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Wartość bilansowa na początku okresu	532	12 813	82 739	96 084
Korekty dotyczące okresów ubiegłych	-12	0	-564	-576
Wartość bilansowa na początku okresu po korekcie	520	12 813	82 175	95 508
a. Zwiększenia (z tytułu):	0	1 993	2 579	4 572
- zakup	0	1 600	0	1 600
- nabycie w wyniku połączenia	0	0	0	0
- wycena / naliczenie odsetek	0	393	2 579	2 972
- przeklasyfikowanie	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	-20	-5 096	-5 116
- sprzedaż	0	-20	-62	-82
- zbycie w wyniku utraty kontroli	0	0	0	0
- wycena / zapłata odsetek	0	0	-5 034	-5 034
- przeklasyfikowanie	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	520	14 786	79 658	94 964

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Uzgodnienie portfela inwestycyjnego do pozycji Skonsolidowanego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej		
A.7.3	Inne długoterminowe aktywa finansowe	69 976
B.5.2	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	14 786
B.5.4	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10 202
Portfel inwestycyjny, razem		94 964

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego		z nieograniczoną zbywalnością			z ograniczoną zbywalnością
		notowane na giełdach	notowane na rynkach regulowanych pozagiełdowych	notowane na rynkach nieregulowanych	
Akcje i udziały pozostałych jednostek krajowych	wartość bilansowa	0	0	0	520
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	520
	wartość godziwa	0	0	0	520
	wartość rynkowa	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	wartość bilansowa	0	0	0	14 786
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	13 141
	wartość godziwa	0	0	0	14 786
	wartość rynkowa	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	wartość bilansowa	0	0	0	79 658
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	88 269
	wartość godziwa	0	0	0	79 658
	wartość rynkowa	0	0	0	0
RAZEM	wartość bilansowa	0	0	0	94 964
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	101 930
	wartość godziwa	0	0	0	94 964
	wartość rynkowa	0	0	0	0

Dłużne papiery wartościowe

Dłużne papiery wartościowe					
Nazwa jednostki	Termin spłaty	Stopa %	Wartość historyczna	Odsetki	Wartość bilansowa
Fabryka PZO	2015-12-31	8,20	6 000	1 416	7 416
Progress FIZAN	2015-12-31	5,00	5 500	217	5 717
BL 1 Sp. z o.o. SKA	2015-12-31	6,73	41	3	44
BL 1 Sp. z o.o. SKA	2016-12-31	4,95	1 600	9	1 609
Dłużne papiery wartościowe, razem			13 141	1 645	14 786

Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	
69 471	Certyfikaty inwestycyjne Progress FIZAN
10 150	Kwota należna netto (po aktualizacji wyceny) z tytułu zbycia aktywów finansowych do Progress FIZAN
37	Pozostałe aktywa finansowe
79 658	Pozostałe aktywa finansowe, razem

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Tabela zmian rzeczowych aktywów trwałych	Grunty, PWU, budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Stan na BO 01.10.2014 r.						
Wartość księgowa brutto	12 185	2 868	1 399	4 000	3 678	24 130
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-2 965	-1 834	-334	-1 761	0	-6 894
Wartość księgowa netto na BO	9 220	1 034	1 065	2 239	3 678	17 236
Okres od początku roku do dnia bilansowego						
Wartość księgowa netto na BO	9 220	1 034	1 065	2 239	3 678	17 236
Zwiększenia	574	309	23	329	1 379	2 615
Zmniejszenia	-105	0	0	-58	-1 197	-1 360
Odpisy z tytułu utraty wartości	54	26	0	42	0	122
Amortyzacja	-87	-133	-189	-417	0	-825
Wartość księgowa netto na dzień bilansowy	9 657	1 236	899	2 134	3 860	17 787
Stan na dzień bilansowy						
Wartość księgowa brutto	11 819	2 683	1 425	3 867	3 860	23 654
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-2 162	-1 446	-525	-1 734	0	-5 867
Wartość księgowa netto na dzień bilansowy 31.03.2015 r.	9 657	1 236	900	2 134	3 860	17 787

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Własne	16 624	16 200		41 725
Używane na podstawie umów leasingu finansowego	1 163	1 036		11 611
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	17 787	17 236		53 336

18. Wartość firmy

Wartość firmy dotyczy prowizorycznego rozliczenia nabycia kontroli nad Grupą Kapitałową Próchnik S.A. Prowizoryczna wartość zostanie ostatecznie rozliczona do dnia 30.06.2015 r.

Wartość firmy - nazwa spółki	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Grupa Multimedis (poprzednio Grupa Scanmed)	0	0	28 508	28 508
Medrun	0	0	1 400	1 400
Recycling Park	0	0	11 934	11 934
Grupa Kapitałowa Próchnik	12 645	12 645	0	0
Pozostałe	253	253	1 207	6
Wartość firmy, razem	12 898	12 898	43 049	41 848

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

	01.10.2014 r.	01.01.2013 r.	01.10.2013 r.	01.01.2013 r.
Wartość firmy na początek okresu	12 898	41 848	42 095	41 848
- wniesienie Recycling Park do FIZAN	0	-11 934	0	0
- zbycie kontroli nad Grupą Kapitałową Scanmed Multimedis S.A.	0	-30 862	0	0
- nabycie kontroli nad Grupą Kapitałową Próchnik S.A.	0	25 024	0	0
- odpisy aktualizujące wartość firmy dla Grupy Kapitałowej Próchnik S.A.	0	-12 379	0	0
- pozostałe	0	1 201	954	0
Wartość firmy na koniec okresu	12 898	12 898	43 049	41 848

19. Pozostałe wartości niematerialne

Tabela zmian wartości niematerialnych	Znaki towarowe i licencje niekomputerowe	Licencje na oprogramowanie komputerowe/ pozostałe WN	Razem
Stan na BO			
Wartość księgowa brutto	14 132	1 091	15 223
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-7	-462	-469
Wartość księgowa netto na BO	14 125	629	14 754
Okres od początku roku do dnia bilansowego			
Wartość księgowa netto na BO	14 125	629	14 754
Zwiększenia	0	64	64
Zmniejszenia	0	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0
Amortyzacja	-2	-138	-140
Wartość księgowa netto na dzień bilansowy	14 123	555	14 678
Stan na dzień bilansowy			
Wartość księgowa brutto	14 132	1 090	15 222
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-9	-535	-544
Wartość księgowa netto na dzień bilansowy	14 123	555	14 678

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Własne	14 678	14 754		11 511
Używane na podstawie umów leasingu finansowego	0	0		0
Wartości niematerialne, razem	14 678	14 754		11 511

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

20. Inwestycje w nieruchomości

Nazwa spółki - właściciela nieruchomości inwestycyjnej	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Soho Factory Sp. z o.o.	156 464	168 046	167 296	168 046
Cracovia Property Sp. z o.o.	37 363	37 289	37 256	37 133
Fabryka PZO Sp. z o.o.	0	0	0	0
Mińska Development Sp. z o.o.	33 555	33 555	33 555	33 502
Scan Development Sp. z o.o. (w leasingu zwrotnym)	0	0	104 972	104 950
Próchnik S.A.	5 937	5 937	0	0
Fellow Sp. z o.o.	2 740	2 740	0	0
Recycling Park Sp. z o.o.	0	0	13 124	13 124
Nieruchomości inwestycyjne, razem	236 059	247 567	356 203	356 755

	01.10.2014 r.	01.01.2013 r.	01.10.2013 r.	01.01.2013 r.
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	247 567	423 394	356 942	423 394
- wycena nieruchomości	0	3 152	2 696	0
- poniesione nakłady inwestycyjne	74	2 246	744	532
- nabycie nieruchomości, w tym w wyniku nabycia kontroli nad j. zależnymi.	0	8 221	0	0
- zbycie nieruchomości, w tym w wyniku zbycia kontroli nad j. zależnymi.	0	-170 477	0	-52 381
- pozostałe zmiany (w tym reklasyfikacja do zapasów)	-11 582	-18 969	-4 179	-14 790
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	236 059	247 567	356 203	356 755

Spadek wartości nieruchomości w kwocie 11,6 mln zł wynika z reklasyfikacji części nieruchomości do zapasów w związku ze zrealizowaną inwestycją deweloperską.

21. Pożyczki udzielone

Pożyczki udzielone	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Pożyczki długoterminowe	0	153	509	478
Pożyczki krótkoterminowe	10 355	9 564	4 983	7 885
Pozostałe aktywa trwale, razem	10 355	9 717	5 492	8 363

Specyfikacja pożyczek udzielonych	Stopa %	Termin spłaty	Saldo na dzień 31.03.2015 r.
Pożyczka udzielona Recycling Park	6,50	31.12.2015	4 977
Pożyczka udzielona Fabryce PZO	10,50	31.12.2015	4 534
Pozostałe pożyczki			844
Pożyczki udzielone krótkoterminowe, razem		Razem	10 355

Zabezpieczenia pożyczki

Pożyczki udzielone Fabryce PZO i Recycling Park nie są zabezpieczone.

Wszystkie pożyczki są wyrażone w walucie polskiej.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

22. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Naliczone i niezapłacone odsetki	2 164	2 075	3 159	2 294
Rozpoznanie leasingu finansowego w księgach rachunkowych (I operacyjny dla celów podatkowych)	76	36	0	13
Rezerwy kosztowe (w tym rezerwy na świadczenia pracownicze)	630	628	1 001	948
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, należności, zapasów, ŚT itp.	770	566	325	320
Strata podatkowa z ubiegłych lat	4 820	5 457	5 427	4 658
Niewypłacone wynagrodzenie i ZUS	0	0	157	133
Rezerwa z tyt. opłaty za wieczyste użytkowanie gruntu	361	31	27	22
Stosowanie różnych stawek amortyzacyjnych dla celów bilansowych i podatkowych / brak amortyzacji podatkowej	102	0	0	0
Pozostałe	311	431	261	1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	9 234	9 224	10 357	8 389

23. Pozostałe aktywa długoterminowe

Pozostałe aktywa długoterminowe	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Wynik na sprzedaży i leasingu zwrotnym nieruchomości i urządzeń	0	0	2 863	3 100
Koszty rozliczane w czasie	0	0	327	26
VAT od części odsetkowej leasingów	0	0	129	0
Przedpłaty	1 993	2 147	0	169
Pozostałe	69	180	20	0
Pozostałe aktywa długoterminowe, razem	2 062	2 327	3 339	3 295

24. Zapasy

Zapasy	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Materiały i towary	25 203	19 254	5 537	1 237
Produkcja w toku	5 180	38 925	28 716	27 312
Wyroby gotowe	52 330	12 796	18 518	0
Razem	82 713	70 975	52 771	28 549
Odpisy aktualizujące	-4 449	-6 149	-1 762	-1 762
Zapasy, razem	78 264	64 826	51 009	26 787

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

25. Należności

Należności	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Należności handlowe	6 594	7 042	13 745	11 092
Należności PDOP	0	0	18	24
Pozostałe należności	3 962	3 512	8 206	6 898
Należności netto, razem	10 556	10 554	21 969	18 014

Należności	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
a) należności krótkoterminowe (brutto)	12 535	18 247	24 473	20 641
b) należności długoterminowe (brutto)	166	0	0	337
Należności brutto, razem	12 701	18 247	24 473	20 978
c) odpisy aktualizujące	-2 145	-7 693	-2 504	-2 964
Należności netto, razem	10 556	10 554	21 969	18 014

Analiza terminów wymagalności należności handlowych i pozostałych (wartość netto)	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
a) bieżące (nieprzeterminowane) - termin płatności minie w ciągu 1 miesiąca licząc od dnia bilansowego	2 669	4 041	12 349	14 088
b) bieżące (nieprzeterminowane) - termin płatności minie w ciągu: od 1 miesiąca do 3 miesięcy licząc od dnia bilansowego	1 123	48	434	35
c) bieżące (nieprzeterminowane) - termin płatności minie w ciągu: od 3 miesięcy do 6 miesięcy licząc od dnia bilansowego	1 039	645	22	36
d) bieżące (nieprzeterminowane) - termin płatności minie w ciągu: od 6 miesięcy do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego	538	2 218	1	2
e) bieżące (nieprzeterminowane) - termin płatności minie powyżej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego	2 581	0	0	337
f) należności, dla których termin spłaty upłynął (czyli przeterminowane na dzień bilansowy)	2 606	3 602	9 163	3 516
Należności netto, razem	10 556	10 554	21 969	18 014

Analiza czasowa należności przeterminowanych	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
a) termin płatności minął - do 1 miesiąca temu	1 590	1 110	2 933	1 457
b) termin płatności minął - od 1 miesiąca do 3 miesięcy temu	1 232	438	2 717	974
c) termin płatności minął - od 3 miesięcy do 6 miesięcy temu	117	2 716	574	947
d) termin płatności minął - od 6 miesięcy do 1 roku temu	243	4 840	1 308	640
e) termin płatności minął ponad 1 roku	1 321	1 210	2 888	2 462
Należności handlowe przeterminowane brutto, razem	4 503	10 314	10 420	6 480
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane poniżej 1 roku	-576	-5 862	-24	-776
Odpisy aktualizujące na należności przeterminowane powyżej 1 roku	-1 321	-850	-1 233	-2 188
Należności handlowe przeterminowane netto, razem	2 606	3 602	9 163	3 516

Specyfikacja odpisów aktualizujących	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Odpisy na należności handlowe	919	1 153	814	1 268
Odpisy na pozostałe należności krótkoterminowe	1 226	6 540	1 690	1 696
Odpisy na należności długoterminowe	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące, razem	2 145	7 693	2 504	2 964

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Należności handlowe	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Należności handlowe brutto, razem	7 513	8 195	14 559	12 360
Odpisy aktualizujące	-919	-1 153	-814	-1 268
Należności handlowe netto, razem	6 594	7 042	13 745	11 092

Należności pozostałe długo- i krótkoterminowe	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	707	909	2 656	2 765
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	1 549	1 511	368	249
Należności od pracowników	625	495	36	86
Zaliczki / wpłaty na poczet / z tytułu nabycia aktywów trwałych, finansowych i obrotowych (zapasów)	2 135	5 667	2 838	109
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych i finansowych	0	132	0	2 306
Rozliczenia z akcjonariuszami / udziałowcami	0	1	119	0
Pozostałe	172	1 337	3 879	3 079
Należności pozostałe brutto, razem	5 188	10 052	9 896	8 594
Odpisy aktualizujące	-1 226	-6 540	-1 690	-1 696
Należności pozostałe netto, razem	3 962	3 512	8 206	6 898

26. Pozostałe aktywa krótkoterminowe

Pozostałe aktywa krótkoterminowe	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Prenumerata czasopism, subskrypcje	2	0	47	7
Ubezpieczenia majątkowe, samochodowe i pozostałe	112	111	489	311
Koszty rozliczane w czasie	2 996	2 344	1 164	266
Podatek od nieruchomości, opłata za wieczyste użytkowanie gruntu	1 495	387	973	658
Wynik na sprzedaży i leasingu zwrotnym nieruchomości i urządzeń	0	0	315	315
Przychody niezafakturowane - świadczenia Nielimitowane NFZ	0	0	3 458	3 204
VAT od części odsetkowej leasingów	0	0	53	53
Przedpłaty	299	298	0	0
Pozostałe	268	377	8 314	8 100
Pozostałe aktywa krótkoterminowe, razem	5 172	3 517	14 813	12 914

27. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	38 527	54 376	40 247	29 392
- na rachunkach bieżących / lokaty overnight	38 527	52 876	14 089	22 246
- lokaty terminowe	0	1 500	26 158	7 146
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	269	9 800	113	5 870
c) środki pieniężne w kasie	248	287	150	133
d) środki pieniężne w drodze	258	16	0	79
e) weksle i inne środki pieniężne	33	79		136
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	39 335	64 558	40 510	35 610

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

28. Aktywa trwale przeznaczone do zbycia i działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie zidentyfikowano aktywów trwałych / obszarów działalności, które zgodnie z wymogami MSSF 5 należałoby zaklasyfikować jako aktywa trwale przeznaczone do zbycia / działalność zaniechaną.

29. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Długoterminowe				
Kredyty bankowe	0	12 129	19 961	14 961
Pożyczki	252	422	3 543	2 424
Kredyty i pożyczki długoterminowe, razem	252	12 551	23 504	17 385
Krótkoterminowe				
Kredyt w rachunku bieżącym / cash pool	10 370	7 572	11 061	13 275
Kredyty bankowe	0	0	1 370	4 389
Pożyczki	18 285	17 602	1 292	860
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem	28 655	25 174	13 723	18 524

Kredyty – dane szczegółowe na dzień bilansowy

Specyfikacja kredytów w rachunku bieżącym / cash pool	Stopa % (jeśli zmienna)	Stopa % na dzień bilansowy	Termin spłaty	Saldo na dzień bilansowy
Kredyt w systemie cash pool - w banku mBank	WIBOR 3M+3%	4,65	30-09-2014	8 537
Kredyt odnawialny Millenium Bank		6,65		151
Kredyt z dnia 20.12.2013 r. w banku PKO BP	WIBOR 1M + marża banku		26-02-2016	1 682
Kredyty w rachunku bieżącym / cash pool, razem				10 370

Zobowiązania z tytułu pożyczek zawierają głównie zobowiązania wobec PZO Investment Sp. z o.o. w likwidacji (17.392 tys. zł na 31.03.2015 r.). Spółka PZOI nie podlega konsolidacji ze względu na to, iż znajduje się w likwidacji.

System cash pool

Umowa cash pool ma na celu zwiększenie efektywności działalności gospodarczej prowadzonej przez posiadaczy rachunków poprzez zoptymalizowanie kosztów zaciągniętego kredytu i odpowiednie wykorzystanie sumy dziennych sald na rachunkach bankowych posiadaczy rachunków. Konstrukcja umowy przyczynia się do zmniejszenia obciążeń z tytułu odsetek od kredytu przyznanego przez bank danemu posiadaczowi rachunku oraz pozwala na uzyskiwanie większych przychodów z tytułu odsetek od środków zgromadzonych w banku na rachunku bieżącym.

Wszystkie kredyty i pożyczki są wyrażone w walucie polskiej.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

30. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Rozpoznanie leasingu finansowego w księgach rachunkowych (l. operacyjny dla celów podatkowych)	110	89	0	0
Naliczone i nieotrzymane odsetki	1 201	1 058	3 675	2 726
Różnice kursowe dodatnie	6	0	0	0
Przeszacowanie nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	17 049	16 884	15 327	15 035
Koszty rozliczane w czasie	0	0	19	0
Stosowanie różnych stawek amortyzacyjnych dla celów bilansowych i podatkowych / brak amortyzacji dla celów bilansowych	949	937	1 295	1 078
Pozostałe	0	82	679	609
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	19 315	19 050	20 995	19 448

31. Pozostałe rezerwy długoterminowe

Pozostałe rezerwy długoterminowe	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Rezerwa na świadczenia emerytalne	8	9	104	113
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	12	22	0	0
Rezerwa na sprawy sporne	0	0	200	200
Pozostałe	0	0	0	0
Rezerwy długoterminowe, razem	20	31	304	313

32. Pozostałe zobowiązania i inne pasywa długoterminowe

Pozostałe zobowiązania i inne pasywa długoterminowe	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	54 371	68 403	83 963	83 571
- zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	557	572	75 337	76 778
- długoterminowe przychody z tytułu najmu	1 932	2 077	2 224	2 440
- pozostałe	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe i inne pasywa, razem	56 860	71 052	161 524	162 789

Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych i weksli	
Rodzaj wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	Wartość bilansowa
Obligacje nabyte przez SGB Bank - część długoterminowa	54 371
Razem	54 371

Zobowiązania długoterminowe z tytułu emisji obligacji zostały wycenione w skorygowanej cenie nabycia na dzień bilansowy.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych i weksli	
Rodzaj wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	Wartość bilansowa
Odsetki od obligacji nabytych przez SGB Bank- naliczone memoriałowo do dnia bilansowego	433
Obligacje wyemitowane przez Próchnik S.A.	6 126
Weksle o charakterze inwestycyjnym	9 613
Razem	16 172

Zabezpieczenia obligacji serii B na okaziciela wyemitowanych przez Soho Development na rzecz SGB Bank S.A. o łącznej wartości nominalnej 58.000.000 zł

Pierwotnymi zabezpieczeniami obligacji wyemitowanych przez Soho Development była hipoteka łączna do kwoty 72.800.000,00 (siedemdziesiąt dwa miliony osiemset tysięcy) złotych na:

- prawie użytkownika wieczystego nieruchomości przysługujących Mińska – Development spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie położonej w Warszawie przy ul. Mińskiej 25, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy- Mokotowa XV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA6M/00350734/1;
- udziale w prawie użytkownika wieczystego nieruchomości wraz z budynkiem stanowiącym własność użytkownika wieczystego (76 lokali niemieszkalnych) przysługującym Mińska – Development spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, położonym w Warszawie przy ul. Mińskiej 25, dla których Sąd Rejonowy dla Warszawy Mokotowa XV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA6M/00169936/1;
- nieruchomości gruntowej stanowiącej własność Cracovia Property spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie położonej w Krakowie przy ul. Bochenka, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa Podgórze IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00367845/0;
- prawie użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowej przysługującym Fabryce PZO spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, nr ewidencyjny działki 17/5, położonej w Warszawie przy ul. Kamionkowskiej, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy Mokotowa X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr WA6M/00436382/5.

W dniu 9 października 2014 r. Emitent dokonał zmiany zabezpieczenia hipotecznego Obligacji serii B w ten sposób iż zwolniona została hipoteka z części nieruchomości należącej do Cracovia Property Sp. z o.o., stanowiącej wydzielone działki o nr ewidencyjnych 576/26, 576/42, 576/44, 576/50, 576/14, 576/47, oraz 576/48. Zwolnione działki przeznaczone są do realizacji inwestycji deweloperskiej przy ul. Bochenka w Krakowie. Przedmiot zabezpieczenia rozszerzył się o nieruchomość gruntową położoną w Oleśnicy (Kamionka), gmina Chodzież, województwo Wielkopolskie, obejmującej działkę o nr ew. 23/9 o powierzchni 189 574 m2, księga wieczysta nr PO1H/00029310/1, będącą własnością spółki Recycling Park Sp. z o.o.

Zabezpieczenia obligacji serii A na okaziciela wyemitowanych przez Próchnik S.A. o łącznej wartości nominalnej 6.000.000 zł

Zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z Obligacji jest hipoteka łączna („Hipoteka”) na:

- prawie użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w miejscowości Łódź, dzielnica Górna, przy ul. Kilińskiego, stanowiącej działkę gruntu nr 60/11 o powierzchni 0,1706 ha, oraz własności budynków na tym gruncie posadowionych, dla której prowadzona jest przez XVI Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Łodzi księga wieczysta o numerze KW LD1M/00089871/7 („Nieruchomość 1”);
- prawie użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w miejscowości Łódź, dzielnica Górna, przy ul. Kilińskiego 228, stanowiącej działki gruntu nr 60/12 oraz 60/13 o powierzchni

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

0,6326 ha, oraz własności budynków na tym gruncie posadowionych, dla której prowadzona jest przez XVI Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Łodzi księga wieczysta o numerze KW LD1M/00089873/1 („Nieruchomość 2”);

- prawie użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowej zlokalizowanej w miejscowości Łódź, dzielnica Górna, przy ul. Kilińskiego 228, stanowiącej działkę gruntu nr 60/18 o powierzchni 0,0,3625 ha, dla której prowadzona jest przez XVI Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Łodzi księga wieczysta o numerze KW LD1M/00089878/6 („Nieruchomość 3”);

33. Zobowiązania handlowe

Analiza terminów zapadalności zobowiązań handlowych	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
a) bieżące handlowe (nieprzeterminowane) - termin płatności minie w ciągu 1 miesiąca licząc od dnia bilansowego	1 495	1 418	5 353	6 835
b) bieżące handlowe (nieprzeterminowane) - termin płatności minie w ciągu: od 1 miesiąca do 3 miesięcy licząc od dnia bilansowego	415	903	6	769
c) bieżące handlowe (nieprzeterminowane) - termin płatności minie w ciągu: od 3 miesięcy do 6 miesięcy licząc od dnia bilansowego	142	114	47	299
d) bieżące handlowe (nieprzeterminowane) - termin płatności minie w ciągu: od 6 miesięcy do 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego	0	2	0	0
e) bieżące handlowe (nieprzeterminowane) - termin płatności minie powyżej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego	41	198	46	7
f) zobowiązania przeterminowane handlowe	4 123	8 291	6 889	3 506
Zobowiązania handlowe, razem	6 216	10 926	12 341	11 416

34. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	6 559	702	7 960	1 992
- zobowiązania wekslowe	9 613	9 377	10 329	10 125
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	326	162	3 528	3 295
- zobowiązania inwestycyjne	833	3 587	3 616	3 506
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	10	0	100	5
- zobowiązania budżetowe (z wyjątkiem PDOP)	2 433	505	3 393	2 751
- zobowiązania wobec pracowników	157	98	2 122	1 863
- otrzymane kaucje	1 599	2 396	2 248	968
- przejęcie wierzytelności	1 600	1 600	0	0
- pozostałe	1 087	1 042	1 513	2 525
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	24 217	19 469	34 809	27 030

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych i weksli	
Rodzaj wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	Wartość bilansowa
Odsetki od obligacji nabytych przez SGB Bank- naliczone memoriałowo do dnia bilansowego	433
Obligacje wyemitowane przez Próchnik S.A.	6 126
Weksle o charakterze inwestycyjnym	9 613
Razem	16 172

35. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
a) do 1 roku	326	162	3 528	3 295
b) powyżej 1 roku do 5 lat	557	572	8 746	13 258
c) powyżej 5 lat	0	0	66 591	63 520
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, razem	883	734	78 865	80 073

Okres płatności / wartość	Wartość nominalna opłat leasingowych	Wartość bieżąca opłat leasingowych	Wartość nominalna opłat leasingowych	Wartość bieżąca opłat leasingowych	Wartość nominalna opłat leasingowych	Wartość bieżąca opłat leasingowych	Wartość nominalna opłat leasingowych	Wartość bieżąca opłat leasingowych
Płatne w okresie:	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	30.09.2014 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.	30.06.2013 r.
- do 1 roku	414	326	236	162	10 555	3 528	5 586	3 295
- od 1 roku do 5 lat	625	557	636	572	34 595	8 746	47 982	13 258
- powyżej 5 lat	0	0	0	0	95 632	66 591	89 346	63 520
Razem	1 039	883	872	734	140 782	78 865	142 914	80 073
Przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	-156	X	-138	X	-61 917	X	-62 841	X
Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	883	883	734	734	78 865	78 865	80 073	80 073

36. Rezerwy na zobowiązania (krótkoterminowe)

Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe i premie	35	0	512	447
Rezerwa na wynagrodzenia i pozostałe świadczenia pracownicze	0	306	47	0
Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty	182	0	0	0
Rezerwa na sprawy sporne	267	85	164	2 269
Rezerwa na koszty wyburzeń / rekultywacji	2 015	2 000	2 000	2 000
Pozostałe	136	28	2 410	40
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 635	2 419	5 133	4 756

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

37. Pozostałe pasywa krótkoterminowe

Pozostałe pasywa krótkoterminowe	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 710	6 091	1 675	3 114
- rezerwa na koszt sporządzenia sprawozdania finansowego	50	16	40	30
- rezerwa na koszt przeglądu półrocznego / badania rocznego sprawozdania finansowego	17	65	45	45
- rezerwa na koszty usług obcych	167	47	720	62
- rezerwa na opł.za wieczyste użytkowanie gruntu	1 766	23	540	117
- pozostałe	710	5 940	330	2 860
b) Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	46 022	31 553	34 637	15 356
- wpłaty na poczet sprzedaży lokali mieszkalnych i miejsc postojowych	45 480	31 047	30 740	11 221
- wynik na sprzedaży i leasingu zwrotnym nieruchomości i urządzeń	0	0	3 352	3 713
- krótkoterminowe przychody z tytułu najmu	497	384	335	292
- pozostałe	45	122	210	130
Pozostałe pasywa krótkoterminowe, razem	48 732	37 644	36 312	18 470

38. Kapitał zakładowy

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% na WZ Soho Development S.A. na dzień przekazania sprawozdania finansowego (01 czerwca 2015 r.)

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez Soho Development S.A. w trybie ustawy o ofercie publicznej akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Soho Development S.A. były następujące podmioty:

Lp.	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% głosów
1	Wandzel Sp. j. (poprzednio MADRAS 1 Sp. z o.o.)*	20 911 720	18,78%	20 911 720	18,78%
2	Superkonstelacja Limited (Nikożja)	20 623 169	18,52%	20 623 169	18,52%
3	Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna**	11 900 000	10,69%	11 900 000	10,69%
4	Rafał Bauer (wraz z podmiotami zależnymi - RangeClass)*	6 503 920	5,84%	6 503 920	5,84%
5	AKTIVIST Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	6 199 800	5,57%	6 199 800	5,57%
6	Władysław Knabe	5 654 162	5,08%	5 654 162	5,08%
	Razem Akcjonariusze powyżej 5%	71 792 771	64,48%	71 792 771	64,48%

* Wandzel Sp. j. (poprzednio Madras 1 Sp. z o.o.) oraz Rafał Bauer wraz z podmiotami zależnymi pozostają w porozumieniu akcjonariuszy.

Spółka Wandzel Sp. j. powstała z przekształcenia spółki Madras 1 Sp. z o.o.

**11 900 000 akcji jest w posiadaniu Progress FIZAN. 100% Certyfikatów Inwestycyjnych Progress FIZAN jest własnością Soho Development S.A.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego następujące osoby zarządzające posiadały akcje Emitenta:

- Pan Maciej Wandzel przez spółkę zależną Wandzel Sp. j. (poprzednio MADRAS 1 Sp. z o.o.) 20.911.720 (wartość nominalna 2.091.172,0 zł).

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Zmiany struktury własności znaczących pakietów akcji Emitenta w okresie objętym raportem kwartalnym / do dnia przekazania raportu kwartalnego do publikacji

W dniu 17 października 2014 r. bezpośredni udział Novakonstelacja w ogólnej liczbie głosów w Spółce zmniejszył się o ponad 2% ogólnej liczby głosów oraz spadł poniżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Zbycie akcji nastąpiło w wyniku sprzedaży przez Novakonstelacja, na mocy umowy sprzedaży zawartej w dniu 17 października 2014 r., 20.911.720 akcji Spółki do spółki Madras 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, w której udziały posiadają (w proporcjach 50%/50%) Pan Maciej Wandzel i jego małżonka, Pani Małgorzata Wandzel (którzy objęci są wspólnością majątkową małżeńską). Transakcja została dokonana w ramach grupy kapitałowej – pomiędzy podmiotami kontrolowanymi przez Pana Macieja Wandzla, poza rynkiem regulowanym i rozliczona w dniu 17 października 2014 r. Przed transakcją, Novakonstelacja bezpośrednio, Pan Maciej Wandzel wyłącznie za pośrednictwem Novakonstelacja posiadali 20.911.720 akcji Spółki reprezentujące 17,38% kapitału zakładowego Spółki, uprawniające do wykonywania 20.911.720 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 17,38% ogólnej liczby głosów w Spółce. Po przeprowadzeniu transakcji, Novakonstelacja nie posiada bezpośrednio żadnych akcji Spółki. Natomiast Pan Maciej Wandzel za pośrednictwem Wandzel Sp. j. (poprzednio MADRAS 1 Sp. z o.o.) posiada pośrednio 20.911.720 akcji Spółki reprezentujące 17,38% kapitału zakładowego Spółki, uprawniające do wykonywania 20.911.720 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 17,38% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W dniu 17 października 2014 r. został zawarty Aneks nr 2 do Umowy Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2014 r. ("Porozumienie") na mocy którego zmianie uległy strony tego porozumienia, jednak łączny udział Stron Porozumienia w ogólnej liczbie głosów w Spółce nie uległ zmianie. Zawiadamiający poinformowali, że Aneks nr 2 do Porozumienia został zawarty w związku z zawarciem umowy sprzedaży przez dotychczasową stronę Porozumienia – Novakonstelacja Limited z siedzibą w Larnace - na rzecz Madras 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wszystkich akcji Spółki posiadanych dotychczas przez Novakonstelacja Limited, tj. 20.911.720 akcji Spółki. W związku z powyższym, na mocy Aneksu nr 2 Novakonstelacja Limited przestała być stroną Porozumienia natomiast stroną Porozumienia stała się spółka Madras 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (w miejsce Novakonstelacja Limited). Po zawarciu Aneksu do Porozumienia, jego strony wciąż posiadają łącznie 27.415.640 akcji Spółki reprezentujące 22,78% kapitału zakładowego Spółki, uprawniające do wykonywania 27.415.640 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 22,78% ogólnej liczby głosów w Spółce. Ponadto, zgodnie z informacją zawartą w zawiadomieniu, w związku ze zmianą stron Porozumienia, zmianie uległ podmiot pełniący funkcję Koordynatora w ramach Porozumienia – w tym m.in. odpowiedzialny za wykonywanie w imieniu stron Porozumienia obowiązków informacyjnych przewidzianych w Ustawie – w wyniku zawarcia Aneksu nr 2 funkcję Koordynatora pełni Madras 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W związku z rejestracją w dniu 20 stycznia 2015 r., obniżenia kapitału zakładowego z kwoty 12.032.870,50 zł do kwoty 11.133.365,00 zł, Soho Development S.A. otrzymał następujące zawiadomienia akcjonariuszy:

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A zawiadomiło w imieniu Progress Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych iż łączny udział funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI S.A. w ogólnej liczbie głosów Soho Development S.A. przekroczył 10% w ogólnej liczbie głosów.

Przed obniżeniem kapitału zakładowego Spółki Progress Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiadał 11 900 000 akcji Spółki w kapitale zakładowym przed obniżeniem, stanowiących 9,89% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do wykonywania 11 900 000 głosów, co stanowiło 9,89% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Pozostałe fundusze zarządzane przez Towarzystwo nie posiadały akcji Spółki.

Po obniżeniu kapitału zakładowego Spółki Progress Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada 11 900 000 akcji Spółki w kapitale zakładowym po obniżeniu, stanowiących

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

10,69% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 11 900 000 głosów w Spółce, co stanowi 10,69% w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Pozostałe fundusze zarządzane przez Towarzystwo nie posiadają akcji Spółki.

Ponadto Soho Development otrzymał zawiadomienie od Pana Władysława Knabe zgodnie z którym Pan Władysław Knabe przed umorzeniem posiadał 5.654.162 akcji Soho Development co stanowiło 4,70% całkowitej liczby akcji. Po umorzeniu, Pan Władysław Knabe posiada taką samą jak przed umorzeniem liczbę akcji (5.654.162), które stanowią po umorzeniu 5,08% aktualnej liczby akcji Soho Development.

39. Akcje własne

W dniu 20 stycznia 2015 r. nastąpiła rejestracja umorzenia akcji własnych.

40. Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję

W wyniku korekty rozliczenia nabycia akcji Recycling Park Sp. z o.o. 11 900 000 akcji Soho Development S.A. znajduje się w portfelu Progress FIZAN, którego 100% jednostek należy do Soho Development S.A. Dla zapewnienia porównywalności, przy wyliczeniu NAV przypadającego na jedną akcję na dzień 31.03.2015 r., należałoby przyjąć liczbę akcji pomniejszoną o akcje posiadane przez Progress FIZAN tj. 99.433.650 oraz skorygować wartość aktywów. Wyliczona w ten sposób wartość księgowa na jedną akcję wynosi 2,92 zł.

Brak instrumentów rozwadniających zysk na jedną akcję za dany i ubiegły rok obrotowy.

41. Udziały niesprawujące kontroli

Zmiany udziałów niekontrolujących w okresie objętym sprawozdaniem finansowym dotyczyły zmian w aktywach netto jednostek zależnych.

Spółka zależna	Udziały niesprawujące kontroli w %	Wartość udziałów niesprawujących kontroli na dzień bilansowy
ThinkTank Sp. z o.o.	37,88%	-174
Grupa Próchnik S.A.	67,46%	37 729
	Razem	37 555

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

42. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

Przychody ze sprzedaży pochodziły głównie z usług najmu oraz sprzedaży mieszkań, lokali i powierzchni komercyjnych oraz z tytułu sprzedaży odzieży. Szczegółowe dane dotyczące przychodów ze sprzedaży są zawarte w nocie prezentującej segmenty działalności Grupy Kapitałowej.

43. Koszty operacyjne

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym główną pozycję kosztów działalności operacyjnej stanowiły: zużycie materiałów i energii, usługi obce oraz wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników.

Koszty świadczeń pracowniczych obejmują:

- Wynagrodzenia i premie, w tym wynagrodzenie za czas urlopu,
- Świadczenia na rzecz pracowników (składki ZUS, odprawy emerytalne i rentowe, nagrody jubileuszowe).

W Grupie Kapitałowej Soho Development S.A.:

- Nie występują (poza wymaganymi przez obowiązujące przepisy o ubezpieczeniach społecznych) świadczenia pracownicze w postaci programów określonych składek,
- Realizowane są wyłącznie obowiązki wynikające z kodeksu pracy w zakresie odpraw emerytalnych i rentowych,
- Nie występują inne świadczenia pracownicze w postaci programów określonych świadczeń,
- Nie występują świadczenia pracownicze w postaci płatności realizowanych w formie akcji.

44. Pozostałe przychody i zyski / koszty i straty z inwestycji

Pozostałe przychody i zyski z inwestycji	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Wycena certyfikatów inwestycyjnych	0	54 710	2 717	40 751
Aktualizacja wyceny krótkoterminowych aktywów finansowych	452	0	0	0
Pozostałe	18	470	0	0
Pozostałe przychody i zyski z inwestycji, razem	470	55 180	2 717	40 751

Pozostałe koszty i straty z inwestycji	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Wycena certyfikatów inwestycyjnych FIZAN	-2 907	0	0	0
Aktualizacja wyceny krótkoterminowych aktywów finansowych	0	-18 206	0	-13 173
Wartość aktywów netto wniesionych do FIZAN	0	-34 749	0	-33 251
Pozostałe	0	-3 500	0	-3 500
Pozostałe koszty i straty z inwestycji, razem	-2 907	-56 455	0	-49 924

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

45. Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności dotyczących działalności inwestycyjnej	-40	-10730	-11	-798
Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość pożyczek dotyczących działalności inwestycyjnej	0	-785	0	-34
Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów dotyczących działalności inwestycyjnej	0	-3181	0	0
Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów niefinansowych dotyczących działalności inwestycyjnej (z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych)	0	-280	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, razem	-40	-14 976	-11	-832

Pozostałe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności nie dotyczących działalności inwestycyjnej	108	-62	3	-239
Pozostałe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, razem	108	-62	3	-239

46. Pozostałe przychody i zyski / koszty i straty operacyjne

Pozostałe przychody i zyski operacyjne	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	96	0	80
Zysk na sprzedaży wierzytelności	0	379	0	379
Dotacje	0	148	119	31
Rozwiązanie rezerw na straty, roszczenia sporne i inne koszty	1 139	2 642	3	0
Otrzymane odszkodowania	25	1 969	1 631	75
Otrzymane darowizny	0	22	5	10
Przychód z tytułu refakturowania kosztów	188	1 440	443	336
Umorzenie zobowiązań	99	506	490	47
Wynik na leasingu zwrotnym - odpis za dany okres	0	601	240	240
Odzyskany depozyt dot. przekształcenia PZOI ze spółki SA w Sp. z o.o.	0	1 440	1 440	0
Sprzedaż przyłącza ciepłego	0	1 077	0	0
Pozostałe	861	2 234	3 191	198
Pozostałe przychody i zyski operacyjne, razem	2 312	12 554	7 562	1 396

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.**Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.**

Pozostałe koszty i straty operacyjne	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	-4	-2	-69
Strata na sprzedaży wierzytelności	-42	-71	0	0
Umorzenie / spisanie należności	-223	-351	-69	-101
Rezerwa na straty, roszczenia sporne i inne koszty	0	-20	0	0
Straty z tytułu kradzieży środków trwałych	0	-3	0	0
Przekazane darowizny	-29	-87	-40	-20
Koszty podlegające refakturowaniu	-376	-1 215	-404	-334
Odszkodowania	-500	0	-73	-5
Wynik na leasingu zwrotnym -odpis za dany okres	0	-394	-158	-158
Korekta rozliczeń międzyokresowych kosztów	0	-5 970	0	0
Pozostałe	-876	-2539	-805	-156
Pozostałe koszty i straty operacyjne, razem	-2 046	-10 654	-1 551	-843

47. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Przychody finansowe z działalności inwestycyjnej	1 421	7 431	2 361	2 510
Dywidendy	0	0	0	0
Odsetki od udzielonych pożyczek	614	1 656	847	340
Odsetki od nabytych dłużnych papierów wartościowych	149	3 245	747	1 589
Odsetki od lokat bankowych długo- i krótkoterminowych, w tym lokat overnight	632	2 410	767	512
Pozostałe przychody finansowe z działalności inwestycyjnej	26	120	0	69
Przychody finansowe z pozostałej działalności	100	148	-194	74
Odsetki od przeterminowanych należności handlowych	26	44	28	0
Odsetki budżetowe do zwrotu	0	0	0	0
Pozostałe przychody finansowe z pozostałej działalności	74	104	-222	74
Przychody finansowe, razem	1 521	7 579	2 167	2 584

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Koszty finansowe	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Koszty finansowe z działalności inwestycyjnej	-1 951	-18 510	-6 948	-8 913
Prowizje i odsetki od <u>pożyczek, kredytów i cash pool</u> zaciągniętych na finansowanie działalności inwestycyjnej	-347	-2 447	-977	-968
Prowizje i odsetki od <u>weksli i innych dłużnych papierów wartościowych</u> wyemitowanych na finansowanie działalności inwestycyjnej	-1 403	-8 072	-3 297	-4 344
Odsetki leasingowe (l. finansowy)	-96	-7 165	-2 613	-3 232
Pozostałe koszty finansowe z działalności inwestycyjnej	-105	-826	-61	-369
Koszty finansowe z pozostałej działalności	-1 123	-1 224	-382	-253
Odsetki od przeterminowanych zobowiązań	0	-105	-38	-14
Odsetki budżetowe	0	-63	-25	-14
Prowizje i odsetki od <u>pożyczek, kredytów i cash pool</u> służących finansowaniu działalności operacyjnej	-1 080	-655	-107	-214
Pozostałe koszty finansowe z pozostałej działalności	-43	-401	-212	-11
Koszty finansowe, razem	-3 074	-19 734	-7 330	-9 166

48. Podatek dochodowy

Podatek bieżący w okresie objętym sprawozdaniem wyniósł 14 tys. zł.

Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Zmiana aktywów z tytułu podatku odroczonego	10	2 927	1 044	1 839
Zmiana rezerwy z tytułu podatku odroczonego	-265	3 277	-1 165	4 041
Całkowita zmiana podatku odroczonego, w tym:	-255	6 204	-121	5 880
Podatek odroczony nie odniesiony do rachunku zysków i strat	10	-4 826	5	-3 565
Odroczony podatek dochodowy w rachunku zysków i strat, razem	-245	1 378	-116	2 315

49. Ryzyka instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę Kapitałową

Ryzyko kredytowe – maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe Grupy wynika z pożyczek udzielonych podmiotom spoza Grupy Kapitałowej (nie podlegającym konsolidacji), których łączna wartość wynosi 10.355 tys. zł na dzień bilansowy, z czego kwota 9.511 tys. zł dotyczy pożyczek udzielonych Fabryce PZO i Recycling Park.

Ryzyko kredytowe – analiza terminów wymagalności należności

Należności przeterminowane powyżej jednego roku wyniosły 1.321 tys. zł. Wszystkie należności przeterminowane powyżej jednego roku zostały objęte odpisem aktualizującym.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Analiza czasowa należności przeterminowanych	31.03.2015 r.
a) termin płatności minął - do 1 miesiąca temu	1 590
b) termin płatności minął - od 1 miesiąca do 3 miesięcy temu	1 232
c) termin płatności minął - od 3 miesięcy do 6 miesięcy temu	117
d) termin płatności minął - od 6 miesięcy do 1 roku temu	243
e) termin płatności minął ponad 1 roku	1 321
Należności handlowe przeterminowane brutto, razem	4 503
Odpisy aktualizujące należności przeterminowane poniżej 1 roku	-576
Odpisy aktualizujące na należności przeterminowane powyżej 1 roku	-1 321
Należności handlowe przeterminowane netto, razem	2 606

Ryzyko płynności

Podejmowane inwestycje deweloperskie charakteryzują się wysoką wartością pojedynczego projektu, znacznym okresem pomiędzy rozpoczęciem projektu i wycofaniem płynnych środków po jego zakończeniu oraz relatywnie wysokim udziałem finansowania dłużnego. Powoduje to wzrost ryzyka związanego z mniejszym od założonego poziomem wpływów – w relacji do spłat kapitału zewnętrznego (kredytów deweloperskich). Emitent ogranicza to ryzyko precyzyjnie monitorując poziom osiągniętych przepływów finansowych i tempo sprzedaży mieszkań w porównaniu z budżetem.

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Grupa Kapitałowa Emitenta również aktywnie zarządza płynnością – instrumentem wspomagającym efektywną alokację środków jest między innymi system Cash Management stosowany w większości spółek Grupy.

Na dzień bilansowy Grupa dysponowała środkami pieniężnymi wystarczającymi do zachowania płynności finansowej z uwzględnieniem struktury czasowej zobowiązań i planowanych nakładów inwestycyjnych.

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej wynika głównie z udzielonych / zaciągniętych kredytów / pożyczek przez Emitenta i spółki zależne. Główne zobowiązania odsetkowe w Grupie posiadają oprocentowanie zmienne, podczas gdy pożyczki udzielone podmiotom zewnętrznym mają oprocentowanie stałe, co korzystnie wpływało na zmiany salda przychodów i kosztów finansowych w warunkach spadających stóp rynkowych.

Aktywa finansowe

Ekspozycja o oprocentowaniu zmiennym: łączna wartość udzielonych pożyczek poza Grupę o zmiennym oprocentowaniu – brak pożyczek o oprocentowaniu zmiennym.

Ekspozycja o oprocentowaniu stałym: łączna wartość udzielonych pożyczek poza Grupę o stałym oprocentowaniu wyniosła na dzień bilansowy 10.355 tys. zł.

Obligacje Fabryki PZO są oprocentowane na 8,2% w skali roku. Termin wykupu obligacji przypada na 31.12.2015 r.

Obligacje Progress FIZAN są oprocentowane na 5,0 % w skali roku. Termin wykupu obligacji przypada na 31.12.2015 r.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Zobowiązania finansowe

Informacja dotycząca zadłużenia o oprocentowaniu stałym i zmiennym z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek jest zawarta w nocy dotyczącej zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Obligacje serii B wyemitowane przez Emitenta są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej WIBOR 6M + 1,5% w skali roku. W dniu 1 października 2014 r. miał miejsce przedterminowy wykup obligacji serii C wyemitowanych na podstawie Uchwały Zarządu Emitenta z dnia 5 grudnia 2011 r.

Ryzyko cenowe

Ryzyko cenowe Grupy Kapitałowej Soho Development S.A. związane jest ze zmianą wartości bieżącej pozycji wycenianych według wartości godziwej. Jeśli dana pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej wyceniana jest w oparciu o ceny rynkowe, to zmianie ulega suma bilansowa, implikując wykazanie zysku, straty lub zmiany wielkości kapitału.

W świetle uregulowań MSSF, na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa Soho Development S.A. posiadała nieruchomości inwestycyjne o wartości 236.059 tys. zł.

Grupa Kapitałowa na dzień bilansowy nie posiadała aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wszystkie zobowiązania stanowią „pozostałe zobowiązania finansowe” w świetle uregulowań MSSF.

50. Zarządzanie ryzykiem

Działalność prowadzona przez Grupę Kapitałową Soho Development S.A. narażona jest na szereg ryzyk finansowych. Zarządzanie ryzykiem w Grupie ma na celu minimalizację tychże ryzyk poprzez monitoring oraz aktywne przeciwdziałanie ich negatywnym skutkom:

- W zakresie ryzyka kredytowego prowadzony jest stały monitoring spłat należności – w sytuacji możliwego zagrożenia spłaty uruchamiane są procedury windykacyjne. Dla udzielanych pożyczek o większej wartości stosowane są zabezpieczenia w postaci zastawów, cesji, poręczeń oraz innych form gwarancji,
- Przepływy pieniężne w ramach Grupy podlegają planowaniu, zarówno w zakresie przepływów operacyjnych jak inwestycyjnych. Źródła finansowania, zarówno ze środków własnych jak i źródeł zewnętrznych są dostosowane do potrzeb wynikających z planów,
- Zarządzanie ryzykiem cenowym, zarówno w odniesieniu do posiadanych nieruchomości, jak i aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej, stanowi element strategii inwestycyjnej Emitenta w szczególności dotyczącej momentu oraz sposobu wejścia i wyjścia z inwestycji.\

51. Zarządzanie kapitałem

Emitent zarządza kapitałem w taki sposób, aby zapewnić możliwość finansowania planowanych inwestycji oraz zapewnić środki na bieżącą działalność. Zgodnie z aktualną strategią Emitenta, nakłady inwestycyjne mogą dotyczyć posiadanego portfela projektów deweloperskich, ew. zakupu działek oferujących rentowność brutto projektu na poziomie min. 20%.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

52. Kategorie instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy wg stanu na dzień bilansowy w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań:

INSTRUMENT FINANSOWY	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa finansowe</i>		
Inne długoterminowe aktywa finansowe	69 976	69 976
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	10 202	10 202
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	14 786	14 786
Pożyczki udzielone	10 355	10 355
Należności handlowe i pozostałe	10 390	10 390
Środki pieniężne i ekwiwalenty	39 335	39 335
Razem	155 044	155 044
<i>Zobowiązania finansowe</i>		
Zobowiązania handlowe i pozostałe	136 025	136 025
Kredyty i pożyczki	28 907	28 907
Razem	164 932	164 932

53. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności aktywach i zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek, w których spółka posiada udziały wiodące oraz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Udzielone gwarancje i poręczenia

W okresie od 01.10.2014 r. do dnia 31.03.2015 r. Soho Development S.A. nie udzielał istotnych poręczeń kredytu lub pożyczki a także nie udzielił gwarancji.

W mocy zostaje poręczenie z dn. 03 lipca 2013 r. udzielone przez Soho Development bankowi SGB-Bank Spółka Akcyjna za zobowiązania spółki Browar Gontyniec S.A. z tytułu umowy o kredyt inwestycyjny. Kredyt inwestycyjny udzielony został w kwocie 5.400.000,00 zł. Wysokość sumy poręczenia wynosi 900.000 zł. Poręczenie wygasa wraz z końcem 2015 roku. Na podstawie umowy sprzedaży akcji Browar Gontyniec S.A. z dnia 13 lutego 2015 r., nabywcy akcji Browar Gontyniec zobowiązali się zwolnić Soho Development S.A. z potencjalnych roszczeń SGB Banku wynikających z tego poręczenia.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Soho Development ani jego spółki zależne nie były stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w zakresie:

- Postępowań dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, ani
- Dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Soho Development.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

54. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Emitenta nie zaniechała i nie przewiduje zaniechania prowadzenia żadnej działalności.

55. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe

Szczegółowe informacje dotyczące nakładów na środki trwałe i nakłady inwestycyjne są zawarte w notach nr 17 i 20.

Planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy nakłady inwestycyjne dotyczą:

- Soho Factory – nakłady na dalszą rewitalizację istniejących obiektów z przeznaczeniem biurowym, usługowym i ekspozycyjnym oraz finansowane ze środków własnych nakłady na przygotowanie do realizacji 3 kolejnych budynków mieszkalnych,
- Cracovia Property – przygotowania nieruchomości (projekty, pozwolenia na budowę, infrastruktura) do rozpoczęcia I etapu inwestycji deweloperskiej,
- Fabryka PZO i Mińska Development – nakłady na prace projektowe i przygotowawcze związane z rozpoczęciem projektów mieszkalnych / condo hotelu.

56. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Emitenta nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

57. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie

Działalność Emitenta nie ma charakteru cyklicznego czy sezonowego.

58. Rozliczenia podatkowe

Na dzień bilansowy, jak też do dnia podpisania Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego nie były przeprowadzone kontrole podatkowe.

59. Informacje o transakcjach Emitenta z jednostkami powiązanymi innymi niż podlegające konsolidacji jednostki zależne

Nie wystąpiły istotne transakcje o powyższym charakterze z jednostkami innymi niż jednostki zależne podlegające konsolidacji metoda pełną.

60. Segmenty operacyjne

Podstawą wyodrębnienia poszczególnych segmentów i zaklasyfikowania do nich jest dominujący (przeważający) rodzaj działalności. Podział na segmenty jest zasadniczo oparty o to, jaki rodzaj aktywności prowadzi dana spółka. W przypadku Soho Factory, działalność spółki została podzielona pomiędzy segment deweloperski (sprzedaż mieszkań, garaży i lokali usługowych) i nieruchomości (wynajem powierzchni komercyjnych):

- Segment inwestycyjno – finansowy,
- Segment nieruchomości,
- Segment deweloperski,
- Segment odzieżowy.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Segменты операционные (31 марта 2015 r. / okres 6 miesięcy 2014 -2015 r.)

Pozycja Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	Segment inwestycyjno-finansowy	Segment deweloperski*	Segment nieruchomości	Segment odzieżowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Razem po korektach konsolidacyjnych
Przychody i zyski z inwestycji	925	0	18	0	0	943	0	943
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	1 955	5 988	4 416	22 791	2 027	37 177	-169	37 008
Koszty i straty z inwestycji	-6 162	0	0	0	0	-6 162	0	-6 162
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-937	-5 186	-7 829	-23 967	-2 107	-40 026	145	-39 881
Amortyzacja	-36	0	-121	-688	-120	-965	0	-965
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	-4 219	802	-3 395	-1 176	-80	-8 068	-24	-8 092
Przychody finansowe	1 553	0	448	85	0	2 086	-565	1 521
Koszty finansowe	-2 027	0	-840	-748	-69	-3 684	610	-3 074
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	-4 693	802	-3 787	-1 839	-149	-9 666	21	-9 645
Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej	-4 929	802	-3 641	-2 102	-55	-9 925	21	-9 904
Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej, przypadająca na akcjonariuszy Emitenta	-4 929	802	-3 641	-2 102	-55	-9 925	1 035	-8 890
Rzeczowe aktywa trwale	120	0	989	15 968	710	17 787	0	17 787
Inne wartości niematerialne	97	0	2 906	11 675	0	14 678	0	14 678
Inwestycje w nieruchomości	2 740	0	227 382	5 937	0	236 059	0	236 059
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	77 413	0	0	1	0	77 414	-7 438	69 976
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 935	0	4 701	2 968	119	10 723	-1 489	9 234
Zapasy	0	59 357	96	18 811	0	78 264	0	78 264
Należności handlowe	591	0	1 863	3 763	581	6 798	-204	6 594
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0	0	0	0	0

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Pozycja Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	Segment inwestycyjno-finansowy	Segment deweloperski*	Segment nieruchomości	Segment odzieżowy	Pozostałe segmenty	Razem	Korekty konsolidacyjne	Razem po korektach konsolidacyjnych
Pozostałe należności	1 538	11	538	1 670	42	3 799	-3	3 796
Krótkoterminowe aktywa finansowe	48 381	0	194	219	0	48 794	-30 907	17 887
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	98	2 996	1 342	716	20	5 172	0	5 172
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 312	6 870	15 546	1 594	13	39 335	0	39 335
Długoterminowe kredyty i pożyczki	0	0	7 348	252	93	7 693	-7 441	252
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 173	0	16 308	1 810	24	19 315	0	19 315
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0	20	0	20	0	20
Pozostałe zobowiązania i inne pasywa długoterminowe	54 371	0	1 931	198	360	56 860	0	56 860
Zobowiązania handlowe	440	0	1 097	4 406	552	6 495	-278	6 217
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1	0	0	0	0	1	0	1
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	606	1 817	13 260	9 649	366	25 698	-1 481	24 217

* Dane wskazane w tabeli dotyczą realizacji wyniku dla bud. B i C. Wykazane przychody dla bud. C do dnia 31-03-2015 r. wyniosły 4 398 tys. zł a marża brutto, obejmująca koszty marketingu i finansowe, 740 tys. zł czyli 16, 9% (dotyczy 12 lokali mieszkalnych oraz 1 miejsca postojowego). Sprzedaż pozostałych lokali zostanie wykazana w kolejnych okresach (po przeniesieniu prawa własności), głównie w II kw. 2015 r. Przewidywana całkowita rentowność dla bud. C wynosi 17,5 %.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

61. Informacje o zatrudnieniu

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej wynosi 48 osób na dzień bilansowy.

62. Informacje o wynagrodzeniach, premiach i nagrodach dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta i jednostki zależne

Wynagrodzenie Członków Zarządu Emitenta i Rady Nadzorczej Emitenta

ZARZĄD				
		Okres pełnienia funkcji		
Imię i nazwisko	Funkcja	Od	Do	Wynagrodzenie w tys. zł za okres 01.10.2014 -31.03.2015
Maciej Wandzel	Prezes Zarządu	01.10.2014	do chwili obecnej	720
Mariusz Omieciński	Członek Zarządu	01.10.2014	do chwili obecnej	120
Razem				840

RADA NADZORCZA				
		Okres pełnienia funkcji		
Imię i nazwisko	Funkcja	Od	Do	Wynagrodzenie w tys. zł za okres 01.10.2014 -31.03.2015
Bogusław Leśnodorski	Przewodniczący RN	01.10.2014	do chwili obecnej	38
Maciej Zientara	Członek RN	01.10.2014	16.04.2015 r.	24
Monika Hałupczak	Członek RN	01.10.2014	do chwili obecnej	24
Piotr Janczewski	Członek RN	01.10.2014	31.03.2015	24
Michał Kobus	Członek RN	01.10.2014	31.03.2015	24
Wojciech Napiórkowski	Członek RN	01.10.2014	do chwili obecnej	24
Mariusz Kaczmarek	Członek RN	31.03.2015	do chwili obecnej	0
Petre Manzelov	Członek RN	31.03.2015	do chwili obecnej	0
Katarzyna Szwarz	Członek RN	31.03.2015	do chwili obecnej	0
Bernard Kwapiński	Członek RN	01.10.2014	31.03.2015	0
Mariusz Pawlak	Członek RN	01.10.2014	31.03.2015	0
Jakub Knabe	Członek RN	01.10.2014	31.03.2015	0
Razem				158

63. Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

W okresie sprawozdawczym nie zostały udzielone członkom Zarządu lub członkom Rady Nadzorczej Emitenta i jednostek powiązanych żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia, zarówno przez Emitenta, jak i przez jednostki zależne.

W okresie sprawozdawczym nie zostały udzielone osobom związanym z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z członkami Zarządu lub organów nadzorczych Emitenta i jednostek powiązanych żadne pożyczki, gwarancje i poręczenia, zarówno przez Emitenta jak i przez jednostki zależne.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

64. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd Soho Development S.A. nie publikował prognoz wyników jednostkowych i skonsolidowanych.

65. Wyjaśnienia istotnych pozycji Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych

Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	
Wydatki na dofinansowanie Browaru Gontyniec*	-5 191
Wpływy ze sprzedaży Browar Gontyniec*	452
	-4 739
Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w pozostałych jednostkach	
Wpływy ze zbycia pozostałych aktywów finansowych	36
Wydatki na nabycie obligacji	-1 600
	-1 564
Otrzymane odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	
Odsetki od lokat bankowych	632
Odsetki od pożyczek	129
	761
Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	
Splata obligacji	-8 000
	-8 000

*Transakcje szczegółowo opisane w pkt 67 sprawozdania finansowego.

66. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Emitenta za bieżący okres

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych w istotny sposób wpływające na wynik finansowy Emitenta. Korekty dotyczące wyniku lat ubiegłych zostały opisane w pkt. 13 sprawozdania finansowego.

67. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły w okresie objętym sprawozdaniem

SOHO Development S.A. (poprzednia nazwa Black Lion Fund S.A.)

Wpis obniżenia kapitału do KRS

W dniu 20 stycznia 2015 r. dokonano wpisu do KRS obniżenia kapitału zakładowego SOHO Development oraz umorzenia akcji własnych. Kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę 899.505,5 zł w drodze umorzenia łącznie 8.995.055 akcji własnych Spółki, o wartości nominalnej 0,1 zł (dziesięć groszy) każda. Umorzenie zostało dokonane na mocy Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 05 września 2014 r. Aktualna struktura kapitału zakładowego przedstawia się następująco: Kapitał zakładowy wynosi 11.133.365,00 zł i dzieli się na 111.333.650 akcji o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- 2.134.307 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 31.323.050 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 30.651.748 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 6.047.121 akcji zwykłych na okaziciela serii D,

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

- 41.177.424 akcje zwykłych na okaziciela serii E.

Sprzedaż akcji Browar Gontyniec

W dniu 13 lutego 2015 r. zawarto umowę sprzedaży akcji posiadanych przez SOHO Development S.A. w spółce Browar Gontyniec S.A. Umowa sprzedaży dotyczyła również akcji nowej emisji wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 4 z dnia 1 października 2014 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Sprzedaż nastąpiła na rzecz Pana Andrzeja Szwarca oraz Pana Jacka Siwka (dalej "Kupujący"). Brak jest powiązań między stronami transakcji.

Łączne wynagrodzenie Spółki za sprzedawane akcje Browar Gontyniec zostało ustalone w umowie w wysokości 452.386,71 zł. Umowa sprzedaży zawiera dodatkowe postanowienie odnośnie ceny zgodnie z którym, jeżeli w terminie roku od dnia zawarcia Umowy którykolwiek Kupujący zbędzie w jakiegokolwiek formie nabyte akcje Browaru Gontyniec – w całości lub w jakiegokolwiek części, wówczas będzie on zobowiązany do uiszczenia na rzecz SOHO Development S.A. kwoty, stanowiącej 50% zrealizowanego w związku z tym zysku.

W umowie sprzedaży Kupujący zobowiązali się zwolnić SOHO Development S.A. z ewentualnych roszczeń Banku SGB wynikających z faktu udzielenia poręczenia cywilnego za zobowiązania Browar Gontyniec, które aktualnie opiewa do kwoty 900.000 złotych (i obowiązuje do końca 2015 r.). Umowa nie przewiduje istotnych ryzyk związanych z roszczeniami Kupujących wobec Spółki.

W związku z transakcją sprzedaży akcji Browar Gontyniec, spółka zależna od SOHO Development S.A. Fellow Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dokonała sprzedaży przysługujących jej wierzytelności wobec Browar Gontyniec S.A. oraz spółek z grupy Browar Gontyniec S.A. w wysokości 1.036.206,85 zł, za cenę równą wartości tych wierzytelności.

Pierwotna inwestycja SOHO Development S.A. w Browar Gontyniec datowała się na I połowę 2011 r. i zakładała budowę portfela marek małych browarów wraz z zapleczem produkcyjnym. W ramach kolejnych inwestycji Emitent nabył min. aktywa Browaru Czarnków i Browaru Konstancin oraz zbudował nowy zakład produkcyjny. Inwestycje Emitenta były wspierane poprzez poręczenia kredytów inwestycyjnych.

Długoterminowa inwestycja napotkała w latach 2013-2014 r. na przeszkody zewnętrzne (wejście browarów korporacyjnych w segment piw lokalnych) oraz wewnętrzne (niepowodzenia Zarządu Spółki w budowie własnej sieci dystrybucji, oparcie sprzedaży na nierentownym kanale dużych sieci oraz niepowodzenia w przeniesieniu linii produkcyjnej z Konstancina do siedziby Spółki). W efekcie w 2013 r. Browar Gontyniec doświadczył istotnych problemów finansowych. W związku z tym SOHO Development S.A. doprowadziło do dwukrotnych zmian Zarządu Spółki.

Po zmianach Zarządu, SOHO Development S.A. wraz z nowym Zarządem podjął intensywną restrukturyzację operacyjną i finansową, której pierwszoplanowym celem było zmniejszenie poręczeń kredytowych ciężących na Emitencie. W ramach tego procesu Zarząd wspólnie z bankiem kredytującym (SGB-Bank) podjął działania zmierzające do gruntownej restrukturyzacji zadłużenia Spółki, w całości poręczonego przez SOHO Development S.A. W toku złożonych i wieloetapowych negocjacji osiągnięto następujące rezultaty:

- a) poręczenia udzielone przez SOHO Development S.A. za zobowiązania Browar Gontyniec wobec SGB-Bank zostały sukcesywnie zmniejszone z 18,2 mln zł do 0,9 mln zł, przy czym pozostała w mocy kwota poręczenia została ograniczona w czasie do końca 2015 r.
- b) oprocentowanie obligacji wyemitowanych przez SOHO Development S.A. a objętych przez SGB-Bank w 2012 r., zostało obniżone o 1,6% p.p. (do poziomu WIBOR 6M + 1,5%); oszczędności z tego tytułu w okresie do zapadalności obligacji wynoszą szacunkowo ok. 3,7 mln zł
- c) spłata zadłużenia Browaru Gontyniec została rozłożona na 15 lat, z 2-letnią karencją w spłacie i ostatnią ratą wynoszącą 20% kapitału.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na
dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Osiągnięte porozumienie zostało uzyskane pod warunkiem i kosztem zobowiązania się SOHO Development S.A. do finansowania Spółki w ramach nowej emisji akcji serii D1 na kwotę 4,5 mln zł. Ostateczny efekt negocjacji z Bankiem należy uznać za wysoce korzystny dla SOHO Development S.A., biorąc pod uwagę punkt startu i wysokość poręczeń.

Po zakończeniu restrukturyzacji kredytu, SOHO Development S.A. stanęło przed dylematem czy kontynuować dalej inwestycje i zwiększyć zaangażowanie czy też doprowadzić do zakończenia inwestycji. Przyjęty i zweryfikowany plan operacyjny zakładał konieczność dokapitalizowania Spółki w dodatkowej wysokości ok. 5 mln zł, tak aby mogła prowadzić dalej działalność, pokryć zakładane straty za 2015 r. i uzyskać szansę na osiągnięcie progu rentowności w 2016 r. Warunkiem powodzenia było ww. zasilenie finansowe z przeznaczeniem na kapitał obrotowy, spłatę zaległych zobowiązań i inwestycję w doposażenie potencjału produkcyjnego. Wysokość wymaganych nakładów została zweryfikowana i potwierdzona przez niezależnych doradców technologicznych. Brak dokapitalizowania prowadziłby wprost do upadłości Spółki.

Po dogłębnej analizie ryzyk, podjęto decyzję żeby nie inwestować dodatkowych środków w Spółkę oraz podjąć próbę sprzedaży pakietu należącego do SOHO Development S.A.. Decyzji tej towarzyszyły odpisy na aktywa zaangażowane w Browar .

Motywy decyzji Zarządu były następujące:

- 1) SOHO Development S.A. sformułowało i ogłosiło strategię, która koncentruje się na działalności deweloperskiej i nie inwestowaniu środków poza tą branżę (motyw podstawowy), a ponadto
- 2) nie było dostatecznej pewności, że dokapitalizowanie spowoduje realizację założonych celów a szczególnie poprawę marż,
- 3) poziom zadłużenia Browaru Gontyniec był na tyle duży (zadłużenie odsetkowe według raportu kwartalnego za 3Q2014 wynosiło 17,2 mln zł), że realizacja odpowiedniej stopy zwrotu z dodatkowej inwestycji byłaby zbyt ryzykowna i długotrwała,
- 4) istniały istotne przesłanki tego, iż założone nakłady 5 mln zł okażą się niewystarczające w świetle zdekapitalizowanego majątku spółki i dodatkowych ryzyk związanych utrzymaniem produkcji,
- 5) Cały istotny majątek spółki jest obciążony hipotecznie na rzecz Banku SGB.

Ponieważ decyzja o nieinwestowaniu przez SOHO Development S.A. oznaczałaby wprost upadłość Spółki, rozpoczęto poszukiwania podmiotów gotowych odkupić jego akcje w Spółce i zarazem zainwestować w jej restrukturyzację i rozwój. Alternatywą był scenariusz upadłościowy co w świetle obciążeń na majątku nie dawało szans na odzyskanie jakichkolwiek zaangażowanych przez SOHO środków.

Przeprowadzony został aktywny proces rozmów z podmiotami branżowymi. Z uwagi na sytuację Browaru Gontyniec popyt był stosunkowo niski. W wyniku tego procesu, znaleziono inwestorów, którzy odkupili akcje i zdecydowali się na zaangażowanie środków wystarczających, aby zapewnić mu możliwość dalszego działania.

W wyniku uprzedniego objęcia inwestycji całkowitym odpisem, osiągnięty wynik na transakcji sprzedaży akcji w ujęciu księgowym odpowiadał wartości uzyskanych wpływów od Kupujących, tj. wyniósł in plus 452,4 tys. zł.

Dodatkowo Kupujący zwolnili SOHO z ewentualnych wydatków związanych z poręczeniem wobec banku na 900 tys. zł (obowiązującym do końca 2015 r.).

Podjęcie uchwały o skupie akcji własnych

W dniu 13 lutego 2015 roku SOHO Development S.A. przekazało do publicznej wiadomości informacje na temat zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 16 marca 2015 roku. Opublikowane projekty uchwał przewidywały przede wszystkim upoważnienie Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z publikowaną treścią uchwał:

- a) akcje Spółki mogą być nabywane na rynku regulowanym.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

- b) maksymalna łączna liczba akcji własnych nabywanych w ramach upoważnienia nie przekroczy 10 000 000 (dziesięciu milionów) akcji i w żadnym wypadku nie przekroczy 20% kapitału zakładowego Spółki (uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych akcji własnych, które nie zostaną przez Spółkę zbyte lub umorzone).
- c) okres upoważnienia obowiązuje do dnia 16 marca 2018 roku.
- d) cena nabycia akcji własnej nie może być niższa niż 0,50 złotego (pięćdziesiąt groszy) oraz wyższa niż wartość aktywów netto Spółki przypadających na jedną akcję Spółki (bez uwzględnienia akcji własnych) według ostatniego raportu rocznego Spółki.
- e) łączna wysokość zapłaty za nabywane akcje, powiększone o koszt ich nabycia nie może przekroczyć kwoty 30 000 000 zł (trzydzieści milionów złotych).

SOHO Factory

Oddanie do użytkowania budynku mieszkalnego „C” (Kamion Cross)

Soho Factory sp. z o.o. w dniu 23 stycznia 2015 r. oddała do użytkowania budynek mieszkalny „C” (Kamion Cross) z usługami i garażem podziemnym w ramach inwestycji na osiedlu Soho Factory przy ul. Mińskiej 25 w Dzielnicy Praga Południe w Warszawie. Budynek ma 12 kondygnacji. W oddanym do użytkowania Budynku Kamion Cross finalnie znajdują się 173 mieszkania o łącznej powierzchni użytkowej 8 600 m² oraz 7 lokali usługowych o łącznej powierzchni 742 m². Łączny poziom sprzedaży na koniec marca 2015 r. obejmował 146 lokali, z czego 34 lokale zostały sprzedane w okresie 6 miesięcy objętych sprawozdaniem finansowym.

Splata kredytu inwestycyjnego zaciągniętego na budowę Budynku C (Kamion Cross). Zwolnienie zabezpieczeń kredytu.

Soho Factory sp. z o.o. dokonała w dniu 09 lutego 2015 r. całkowitej spłaty kredytu zaciągniętego w Getin Noble Bank S.A. na potrzeby realizacji budynku "C" – Kamion Cross przy ulicy Mińskiej 25 w Warszawie. Splata kredytu związana jest z wysokim poziomem sprzedaży mieszkań w Budynku C, wystarczającym do sfinansowania wydatków poniesionych na budowę.

Jednocześnie Getin Noble Bank wydał w dniu 09 lutego 2015 r. oświadczenie o zwolnieniu zabezpieczeń kredytu, w szczególności:

- 1) hipoteki do kwoty 59.850.000,00 zł ustanowionej na rzecz Banku na pierwszym miejscu na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości przy ul. Mińskiej 25 w Warszawie, dzielnica Praga Południe, stanowiącej działkę ew. nr 18/9 z obrębu 3-02-02;
- 2) zastawu rejestrowego z najwyższym pierwszeństwem na udziałach w kapitale zakładowym SOHO Factory Sp. z o.o.

Splata powyższego kredytu oznacza zakończenie finansowania w oparciu o zabezpieczenie na całej nieruchomości Soho Factory Sp. z o.o. oraz na udziałach tej spółki zależnej. Kolejne etapy inwestycji będą realizowane w oparciu o finansowanie zabezpieczone na majątku SPV.

Splata kredytu związana z finansowaniem inwestycji na bud. C oznacza, że kolejne wpływy ze sprzedaży wolnych lokali będą po dn. 9 lutego b.r. bezpośrednio dostępne dla Spółki

Uzyskanie pozwolenia na budowę bud. A

W dniu 12 lutego 2015 r. spółka zależna Soho Factory Sp. z o.o. uzyskała prawomocne pozwolenie na budowę budynku mieszkalnego wielorodzinnego "A" z usługami i parkingiem podziemnym, w zespole zabudowy mieszkaniowej przy ulicy Mińskiej 25 w Warszawie na działce ewidencyjnej nr 18/12. Zatwierdzony projekt budowlany przewiduje budowę budynku mieszkalnego wielorodzinnego z częścią usługową usytuowaną na parterze. Budynek będzie podzielony na dwa zasadnicze segmenty: pierwszy obejmujący od 7 do 11 kondygnacji naziemnych i drugi posiadający od 6 do 8 kondygnacji naziemnych.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

W całym budynku zaprojektowano 143 mieszkania o łącznej powierzchni użytkowej wynoszącej 7.512 m². Natomiast powierzchnia użytkowa części usługowej będzie wynosiła 1.293 m². Łączna projektowana powierzchnia użytkowa Budynku wynosi 8.809 m².

68. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym

Wniesienie nieruchomości do spółki celowej – SOHO Tetris

W dniu 29 kwietnia 2015 r. Soho Factory sp. z o.o. dokonała wniesienia nieruchomości tytułem aportu do spółki celowej SOHO TETRIS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie. Nieruchomość wniesiona aportem stanowi działkę oznaczoną w ewidencji gruntów numerem 18/12, o obszarze 0,6569 ha położoną przy ulicy Mińskiej numer 25, w Warszawie, dzielnicy Praga Południe. Na potrzeby wniesienia wyżej opisanego wkładu, wartość nieruchomości oszacowano na kwotę 14.883.120,54 zł.

Jednocześnie z wniesieniem nieruchomości, SOHO Factory dokonała wniesienia do SOHO Tetris sp. z o.o. Sp.k. praw do dokumentacji projektowej oraz projektu budowlanego budynku mieszkalnego wielorodzinnego "A" z usługami, parkingiem podziemnym w zespole zabudowy mieszkaniowej przy ulicy Mińskiej 25. Planuje się przeniesienie na SOHO TETRIS sp. z o.o. s.k. pozwolenia na budowę wzmiankowanego budynku.

SOHO Tetris sp. z o.o. s.k. jest spółką celową powołaną do realizacji projektu deweloperskiego w ramach kolejnego etapu inwestycji SOHO FACTORY. Na potrzeby projektu spółka pozyskała finansowanie dłużne z Getin Noble Bank S.A. Jedynym komandytariuszem tej spółki jest SOHO Factory sp. z o.o. Komplementariuszem jest spółka w 100% zależna od SOHO Development S.A. – SOHO Tetris sp. z o.o.

Zmiana nazwy Emitenta

W dniu 14 maja 2015 r. Sąd Rejestrowy zarejestrował zmiany do Statutu SOHO Development S.A. uchwalonych przez Walne Zgromadzenie w dniu 16 marca 2015 r. oraz w dniu 31 marca 2015 r.

Z chwilą wyżej opisanej rejestracji, zmianie uległa nazwa Spółki z dotychczasowej "Black Lion Fund Spółka Akcyjna" na "Soho Development Spółka Akcyjna".

Ponadto w związku z rejestracją zmian do Statutu, weszła w życie Uchwała Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 marca 2015 roku w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na realizację skupu akcji własnych Spółki.

Od dnia 1 czerwca Emitent zostanie zakwalifikowany do subindeksu deweloperzy.

Warunki skupu akcji własnych SOHO Development S.A.

SOHO Development S.A. przyjął warunki pierwszego etapu skupu akcji własnych realizowanego w ramach upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 16 marca 2015 r.

Informacje ogólne:

1. Podstawa prawna: Na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 oraz art. 362 § 2 i art. 393 pkt 6 KSH w związku z pkt 9.3 Statutu Spółki a także zgodnie z Uchwałą, Zarząd Spółki przyjął uchwałę o przeprowadzeniu pierwszej transzy w ramach programu skupu akcji własnych ("Program Pierwszej Transzy").
2. Cel Programu Pierwszej Transzy: akcje nabywane w celu ich umorzenia w drodze obniżenia kapitału zakładowego.
3. Program Pierwszej Transzy będzie realizowany zgodnie z Rozporządzeniem, KSH oraz Uchwałą.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

4. Akcje objęte Programem są notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcje objęte Programem Pierwszej Transzy opłacone są w całości.

5. Akcje Spółki w wykonaniu Programu Pierwszej Transzy będą nabywane za pośrednictwem Domu Inwestycyjnego Investors S.A. z siedzibą w Warszawie w transakcjach giełdowych w obrocie zorganizowanym na rynku regulowanym,

Warunki przeprowadzenia Programu Pierwszej Transzy:

6. Maksymalny okres trwania skupu akcji własnych zgodnie z Uchwałą: do 16 marca 2018 r. Okres trwania Programu Pierwszej Transzy: od 02 czerwca 2015 r. do 30 września 2015 r. (koniec bieżącego roku obrotowego Spółki), ale nie dłużej niż do wyczerpania środków przeznaczonych na realizację Programu Pierwszej Transzy.

7. Maksymalna liczba akcji przeznaczonych do nabycia na podstawie Uchwały: 10mln (słownie: dziesięć milionów) sztuk akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, stanowiących nie więcej niż 20% kapitału zakładowego Spółki. Maksymalna liczba akcji przeznaczonych do nabycia w okresie trwania Programu Pierwszej Transzy: 4 mln (słownie: cztery miliony) sztuk, przy założeniu ceny minimalnej.

8. Maksymalna kwota przeznaczona na realizację skupu na podstawie Uchwały powiększona o koszty nabycia: 30 mln PLN (słownie: trzydzieści milionów), przy czym środki pochodzą z kapitału zapasowego utworzonego z zysku Spółki, na podstawie Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 marca 2015 r. w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na realizację skupu akcji własnych Spółki. Kwota przeznaczona na realizację Programu Pierwszej Transzy: 2 mln PLN (słownie: dwa miliony złotych). W ramach tej kwoty zawarte są również koszty (wynagrodzenie i koszty związane z obsługą zleceń i rachunków) ponoszone na rzecz Domu Inwestycyjnego Investors S.A. lub na rzecz innych podmiotów obsługujących Program Pierwszej Transzy.

9. Cena nabycia akcji w ramach Programu Pierwszej Transzy: nie wyższa od wyższej wartości spośród ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej bieżącej niezależnej oferty w miejscu obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ale nie niższa niż 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy) oraz nie wyższa niż 1,5 PLN (słownie: jeden złoty pięćdziesiąt groszy).

10. Spółka informuje, że na czas trwania Programu Pierwszej Transzy średnia dzienna wielkość (wolumen) oparta będzie na średnim dziennym wolumenie w miesiącu poprzedzającym miesiąc podania Programu Pierwszej Transzy do publicznej wiadomości tj. miesiącu kwietniu 2015 r. i ustalona na tej podstawie dla całego okresu trwania Programu Pierwszej Transzy.

11. Spółka informuje, że ze względu na wyjątkowo niską płynność na rynku regulowanym, na którym dopuszczone są akcje wyemitowane przez Spółkę, na podstawie art. 5 ust. 3 Rozporządzenia zamierza nabywać w ramach Programu Pierwszej Transzy powyżej 25% średniej dziennej wielkości, ale nie więcej niż 50% średniej dziennej wielkości określonej zgodnie z powyższym punktem, o czym zostanie poinformowana Komisja Nadzoru Finansowego, zgodnie z Rozporządzeniem po ogłoszeniu niniejszego Programu Pierwszej Transzy a przed przystąpieniem do jego wykonywania.

12. Zarząd może:

a) zakończyć Program Pierwszej Transzy przed dniem 30 września 2015 r. lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na jego realizację,

b) zrezygnować z realizacji lub wstrzymać Program Pierwszej Transzy w okresie jego wykonywania.

13. Zarząd będzie podawać do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących:

a) ilość nabytych w danym dniu w ramach Programu Pierwszej Transzy akcji oraz ich średniej ceny najpóźniej na koniec siódmej dziennej sesji rynkowej następującej po dniu wykonania transakcji,

b) łączną ilość nabytych w ramach Programu Pierwszej Transzy akcji oraz ich łączną cenę nabycia i inne koszty nabycia tych akcji - po jego zakończeniu.

14. Zmiana Programu Pierwszej Transzy może zostać dokonana uchwałą Zarządu.

15. Program Pierwszej Transzy wchodzi w życie z dniem 15 maja 2015 r.

16. Programy skupu kolejnych transzy w ramach Uchwały będą publikowane w sposób analogiczny jak dla niniejszego Programu Pierwszej Transzy.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.**Informacja dodatkowa do Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.****Zatwierdzenie Skróconego Śródrocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego**

Niniejsze Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta jako jednostki dominującej w dniu 1 czerwca 2015 r.

Podpisy Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
1 czerwca 2015 r.	Maciej Wandzel	Prezes Zarządu	
1 czerwca 2015 r.	Mariusz Omieciński	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Emitenta

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
1 czerwca 2015 r.	Elżbieta Rosińska	Główna Księgowa	

Podpis osoby, która sporządziła sprawozdanie finansowe

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
1 czerwca 2015 r.	Elżbieta Rosińska	Główna Księgowa	

Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.
Wybrane dane finansowe ze Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł					tys. EURO				
	31.03.2015 r. 3 miesiące zakończone 31.03.2015 r.	31.03.2015 r. 6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	30.09.2014 r. 21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przeoszt.)	31.03.2014 r. 6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	30.06.2013 r. 6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.	31.03.2015 r. 3 miesiące zakończone 31.03.2015 r.	31.03.2015 r. 6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	30.09.2014 r. 21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przeoszt.)	31.03.2014 r. 6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	30.06.2013 r. 6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Przychody i zyski z inwestycji	3 027	925	95 193	-3 761	65 061	724	221	22 677	-899	15 439
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	79	261	6 037	4 219	650	19	62	1 438	1 009	154
Koszty i straty z inwestycji	-1 572	-6 030	-86 339	-4 571	-55 516	-376	-1 442	-20 567	-1 093	-13 174
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-84	-271	-1 220	-290	-378	-20	-65	-291	-69	-90
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	1 450	-5 115	13 671	-4 403	9 817	347	-1 223	3 257	-1 053	2 330
Przychody finansowe	797	1 549	9 445	2 620	3 533	191	370	2 250	627	838
Koszty finansowe	-822	-1 780	-8 379	-2 833	-4 574	-197	-426	-1 996	-677	-1 085
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	1 425	-5 346	14 737	-4 616	8 776	341	-1 278	3 511	-1 104	2 083
Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej	1 185	-5 568	15 787	-4 923	9 224	283	-1 331	3 761	-1 177	2 189
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 327	-3 886	-15 537	-3 083	-5 003	-556	-929	-3 701	-737	-1 187
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 200	-7 868	65 867	9 745	10 827	-765	-1 881	15 691	2 330	2 569
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 412	-9 608	-14 165	-347	-2 916	-338	-2 297	-3 374	-83	-692
Aktywa trwałe	322 663	322 663	331 052	394 410	396 400	78 910	78 910	79 284	94 553	91 564
Aktywa obrotowe	61 495	61 495	79 051	60 296	69 399	15 039	15 039	18 932	14 455	16 030
Kapitał własny Emitenta	309 720	309 720	322 786	361 906	369 666	75 745	75 745	77 305	86 761	85 389
Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	55 544	55 544	63 404	67 166	66 535	13 584	13 584	15 185	16 102	15 369
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	18 894	18 894	23 913	25 634	29 598	4 621	4 621	5 727	6 145	6 837
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	2,78	2,78	2,90	3,25	3,32	0,68	0,68	0,69	0,78	0,77
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,01	-0,05	0,14	-0,04	0,08	0,00	-0,01	0,03	-0,01	0,02
Liczba akcji na dzień bilansowy	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650
Średnia ważona liczba akcji	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650	111 333 650

Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Wartość księgową na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Emitenta pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Emitenta. Liczba ta wynosiła 111.333.650.

Zysk na jedną akcję obliczono jako stosunek zysku netto w okresie do średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie, pomniejszonej o akcje własne posiadane przez Emitenta. Średnia ta wynosiła 111.333.650.

Dane za bieżący okres sprawozdawczy obejmują okres 6 miesięcy (od 01.10.2014 r. do 31.03.2015 r.). Dane za okres porównawczy obejmują dane za okresy 6 miesięcy: od 01.10.2013 r. do 31.03.2014 r. oraz od 01.01.2013 r. do 30.06.2013 r.

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym sprawozdaniu zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dany dzień przez Narodowy Bank Polski (odpowiednio: 4,0890 zł / EURO na 31 marca 2015 r., 4,17130 zł / EURO na 31 marca 2014 r. oraz 4,3292 zł / EURO na 30 czerwca 2013 r.),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego (odpowiednio: 4,1824 zł / EURO za 6 miesięcy 2014 – 2015 r., 4,1820 zł / EURO za 6 miesięcy 2013 – 2014 r. oraz 4,2140 zł / EURO za 6 miesięcy 2013 r.).

Soho Development S.A.**Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.****Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 31 marca 2015 r.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej		NOTA	31.03.2015 r.	30.09.2014 r. (przekształcony)	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
A	Aktywa trwałe		322 663	331 052	394 410	396 400
A.1	Rzeczowe aktywa trwałe		46	58	101	117
A.2	Wartość firmy		0	0	0	0
A.3	Inne wartości niematerialne		28	28	27	27
A.4	Inwestycje w nieruchomości		0	0	0	0
A.5	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	9	241 827	250 142	302 797	309 629
A.6	Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych		0	0	7 183	11 101
A.7	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, w tym:		76 913	77 875	82 526	74 023
A.7.1	- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0	0	0
A.7.2	- udzielone pożyczki	10	7 438	5 494	33 041	29 891
A.7.3	- inne długoterminowe aktywa finansowe	9	69 475	72 381	49 485	44 132
A.8	Należności długoterminowe		166	0	0	0
A.9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	3 683	2 949	1 776	1 503
A.10	Pozostałe aktywa długoterminowe		0	0	0	0
B	Aktywa obrotowe		61 495	79 051	60 296	69 399
B.1	Zapasy		0	0	0	0
B.2	Należności handlowe	11	405	381	541	496
B.3	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	11	0	0	0	0
B.4	Pozostałe należności	11	1 406	641	3 641	866
B.5	Krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:		44 759	41 754	48 072	64 777
B.5.1	- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0	6 253	7 445
B.5.2	- aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	9	16 267	14 243	12 792	27 185
B.5.3	- udzielone pożyczki	10	18 342	17 812	14 293	15 437
B.5.4	- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9	10 150	9 699	14 734	14 710
B.6	Pozostałe aktywa krótkoterminowe	16	48	36	297	278
B.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	14 877	36 239	7 745	2 982
B.8	Aktywa przeznaczone do zbycia i działalność zaniechana		0	0	0	0
A+B	Suma aktywów		384 158	410 103	454 706	465 799

Soho Development S.A.**Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej		NOTA	31.03.2015 r.	30.09.2014 r. (przekształcony)	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
C	Kapitał własny Emitenta		309 720	322 786	361 906	369 666
C.1	Kapitał zakładowy		11 133	12 033	12 033	12 033
C.2	Akcje własne		0	-85 944	-85 944	-85 944
C.3	Pozostałe kapitały		423 821	516 363	554 534	569 806
C.3.a	Pozostałe kapitały (inne niż kapitał z aktualizacji wyceny)		404 093	489 137	489 137	489 137
C.3.b	Kapitał z aktualizacji wyceny		19 728	27 226	65 397	80 669
C.4	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:		-125 234	-119 666	-118 717	-126 229
C.4.1	- zysk/(strata) z lat ubiegłych		-119 666	-135 453	-113 794	-135 453
C.4.2	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu		-5 568	15 787	-4 923	9 224
C	Razem kapitał własny		309 720	322 786	361 906	369 666
D	Zobowiązania długoterminowe		55 544	63 404	67 166	66 535
D.1	Kredyty i pożyczki	14	0	0	0	0
D.2	Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 173	1 033	2 043	1 612
D.3	Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0	0	0
D.4	Pozostałe zobowiązania i inne pasywa długoterminowe		54 371	62 371	65 123	64 923
E	Zobowiązania krótkoterminowe		18 894	23 913	25 634	29 598
E.1	Zobowiązania handlowe	15	345	458	518	271
E.2	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych (PDOP)	15		0	0	0
E.3	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	15	545	814	8 060	4 562
E.4	Rezerwy na zobowiązania		0	0	0	0
E.5	Kredyty i pożyczki	14	17 392	16 940	16 485	21 849
E.6	Pozostałe pasywa krótkoterminowe	16	612	5 701	571	2 916
D+E	Razem zobowiązania		74 438	87 317	92 800	96 133
C+D+E	Suma pasywów		384 158	410 103	454 706	465 799

Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.
Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów		NOTA	3 miesiące zakończone 31.03.2015 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przekształcone)	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
<i>Działalność kontynuowana:</i>							
Przychody i zyski, w tym:			3 106	1 186	101 230	458	65 711
A	Przychody i zyski z inwestycji		3 027	925	95 193	-3 761	65 061
A.1	Wynik na sprzedaży / utracie kontroli nad jednostkami zależnymi		0	0	24 749	-511	1 246
A.2	Wynik na sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		448	473	1 140	1 143	769
A.3	Wynik z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0	14 594	-7 110	22 295
A.4	Pozostałe przychody i zyski z inwestycji	18	2 579	452	54 710	2 717	40 751
B	Pozostałe przychody i zyski operacyjne		79	261	6 037	4 219	650
B.1	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0	0	0	0
B.2	Przychody ze sprzedaży produktów i usług		0	0	0	0	0
B.3	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	19	79	261	6 037	4 219	650
A+B	Przychody netto razem		3 106	1 186	101 230	458	65 711
Koszty i straty, w tym:			-1 656	-6 301	-87 559	-4 861	-55 894
C	Koszty i straty z inwestycji		-1 572	-6 030	-86 339	-4 571	-55 516
C.1	Wynik na sprzedaży / utracie kontroli nad jednostkami zależnymi		0	0	0	0	0
C.2	Wynik na sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		0	-1	0	0	0
C.3	Wynik z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		0	0	0	0	-652
C.4	Pozostałe koszty i straty z inwestycji	18	0	-2 907	-21 706	0	-16 673
C.5	Koszty operacyjne związane z działalnością inwestycyjną:		-1 568	-3 082	-13 378	-4 290	-4 108
C.5.1	- zużycie materiałów i energii		-28	-66	-188	-58	-47
C.5.2	- usługi obce		-275	-534	-5 164	-1 867	-1 776
C.5.3	- wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		-1 027	-1 970	-5 507	-1 532	-1 589
C.5.4	- podatki i opłaty		-69	-173	-1 148	-309	-328
C.5.5	- amortyzacja		-5	-11	-107	-33	-36
C.5.6	- pozostałe koszty działalności		-164	-328	-1 264	-491	-332
C.6	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	17	-4	-40	-51 255	-281	-34 083
D	Pozostałe koszty i straty operacyjne	19	-84	-271	-1 220	-290	-378
E=A+B-C-D	Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej		1 450	-5 115	13 671	-4 403	9 817
F	Przychody finansowe	20	797	1 549	9 445	2 620	3 533
F.1	Przychody finansowe z działalności inwestycyjnej		797	1 549	9 445	2 620	3 533

Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów		NOTA	3 miesiące zakończone 31.03.2015 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przekształcone)	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
F.2	Przychody finansowe z pozostałej działalności		0	0	0	0	0
G	Koszty finansowe	20	-822	-1 780	-8 379	-2 833	-4 574
G.1	Koszty finansowe z działalności inwestycyjnej		-822	-1 780	-8 379	-2 833	-4 574
G.2	Koszty finansowe z pozostałej działalności		0	0	0	0	0
H=E+F-G	Zysk/(strata) przed opodatkowaniem		1 425	-5 346	14 737	-4 616	8 776
J	Podatek dochodowy		-240	-222	1 050	-307	448
J.1	- Bieżący podatek dochodowy		0	0	0	0	0
J.2	- Odroczony podatek dochodowy		-240	-222	1 050	-307	448
K=H+J	Zysk/(strata) za okres z działalności kontynuowanej		1 185	-5 568	15 787	-4 923	9 224
	<i>Działalność zaniechana:</i>						
L	Zysk/(strata) netto za okres z działalności zaniechanej		0	0	0	0	0
K+L	ZYSK/(STRATA) ZA OKRES		1 185	-5 568	15 787	-4 923	9 224

Pozostałe dochody całkowite dotyczą wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Wartość kapitału z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży wynosi 19.728 tys. zł na 31.03.2015 r.

Inne całkowite dochody	3 miesiące zakończone 31.03.2015 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przekształcone)	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży	-6 222	-8 315	-68 917	1 491	-14 053
Podatek dochodowy odroczony	748	817	1 421	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-5 474	-7 498	-67 496	1 491	-14 053
Dochód całkowity	-4 289	-13 066	-51 709	-3 432	-4 829

Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.

Skrócone Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny
6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.							
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	12 033	-85 944	94 722	489 137	-135 453	0	374 495
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	12 033	-85 944	94 722	489 137	-135 453	0	374 495
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku/ pokrycie straty	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	-14 053	0	0	9 224	-4 829
Kapitał własny na dzień 30.06.2013 r.	12 033	-85 944	80 669	489 137	-135 453	9 224	369 666

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny
6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.							
Kapitał własny na dzień 01.10.2013 r.	12 033	-85 944	63 906	489 137	-113 794	0	365 338
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	12 033	-85 944	63 906	489 137	-113 794	0	365 338
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku/ pokrycie straty	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	1 491	0	0	-4 923	-3 432
Kapitał własny na dzień 31.03.2014 r.	12 033	-85 944	65 397	489 137	-113 794	-4 923	361 906

Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny
21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przekształcone)							
Kapitał własny na dzień 01.01.2013 r.	12 033	-85 944	94 722	489 137	-135 453	0	374 495
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty wyniku lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po korektach	12 033	-85 944	94 722	489 137	-135 453	0	374 495
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku/ pokrycie straty	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	-67 496	0	0	15 787	-51 709
Kapitał własny na dzień 30.09.2014 r.	12 033	-85 944	27 226	489 137	-135 453	15 787	322 786

Skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały zapasowe i rezerwowe	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny
6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.							
Kapitał własny na dzień 01.10.2014 r.	12 033	-85 944	23 161	489 137	-114 037	0	324 350
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0
Korekty wyniku lat ubiegłych	0	0	4 065	0	-5 629	0	0
Kapitał własny po korektach	12 033	-85 944	27 226	489 137	-119 666	0	322 786
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji własnych	-900	85 944	0	-85 044	0	0	0
Płatności w formie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku/ pokrycie straty	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	0	0
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	-7 498	0	0	-5 568	-13 066
Kapitał własny na dzień 31.03.2015 r.	11 133	0	19 728	404 093	-119 666	-5 568	309 720

Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.
Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych		3 miesiące zakończonych 31.03.2015 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przekształcone)	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Lp.	Tytuł					
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
I	Zysk (strata) netto	1 185	-5 568	15 787	-4 923	9 224
II	Korekty razem	-3 512	1 682	-31 324	1 840	-14 227
1	Amortyzacja	5	11	107	33	36
2	(Zyski)/straty z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	-14 594	7 110	-21 643
3	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0
4	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25	231	-1 066	213	1 041
5	Inne zyski/straty z inwestycji	-3 027	1 983	-19 396	-3 349	3 658
6	Zmiana stanu rezerw	125	140	-131	403	448
7	Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0	0
8	Zmiana stanu należności	-558	-735	8 678	121	-262
9	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-179	-84	-692	-347	5 537
10	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	97	136	-4 230	-2 414	-3 076
11	Inne korekty	0	0	0	70	34
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 327	-3 886	-15 537	-3 083	-5 003
B Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
1	Wpływy / wydatki z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-5	-9	-174	-14	-176
2	Wpływy / wydatki z inwestycji w nieruchomości	0	0	0	0	0
3	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	-584	-4 739	-6 110	-2 600	-1 607
4	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych	0	0	-6 073	2 015	3 155
5	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w pozostałych jednostkach	-1 600	-1 582	57 462	13 581	12 231
6	Otrzymane odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	141	245	10 162	584	1 305
7	Udzielenie i spłata pożyczek	-1 152	-1 783	10 600	-3 821	-4 081
8	Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	0	0	0	0
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 200	-7 868	65 867	9 745	10 827
C Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0	0
2	Zaciągnięte/spłacone kredyty i pożyczki	0	0	-8 186	-3 274	-3 321
3	Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	0	-8 000	3 700	5 000	3 700

Soho Development S.A.**Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych		3 miesiące zakończony 31.03.2015 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przekształcone)	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
4	Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0
5	Zapłacone odsetki, w tym odsetki z tytułu leasingu finansowego	-1 412	-1 497	-9 559	-2 073	-3 175
6	Dokonane płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (część kapitałowa)	0	0	0	0	0
7	Inne wpływy/wydatki finansowe	0	-111	-120	0	-120
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 412	-9 608	-14 165	-347	-2 916
D	Przepływy pieniężne netto, razem	-6 939	-21 362	36 165	6 315	2 908
E	Środki pieniężne na początek okresu	21 816	36 239	74	1430	74
F	Środki pieniężne na koniec okresu	14 877	14 877	36 239	7 745	2 982
<i>w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>		<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.

Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 – 2015 r.

1. Forma prawna Emitenta

Soho Development S.A. (zwany dalej „Emitentem” lub „Soho Development S.A.”) prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i na dzień bilansowy miał swoją siedzibę przy ul. Mińskiej 25, kod 03-808, Warszawa.

Przedmiot działalności Emitenta:

- nabywanie papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa,
- nabywanie bądź obejmowanie udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce oraz innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty,
- wykonywanie praw z akcji i udziałów oraz papierów wartościowych, jak również rozporządzanie nimi,
- udzielanie pożyczek spółkom i innym podmiotom zarejestrowanym i działającym w Polsce,
- zaciąganie pożyczek i kredytów dla celów Emitenta.

Właściwy Sąd Rejestrowy i numer rejestru: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000019468

Sektor wg klasyfikacji GPW: Finanse inne (fin). Od dnia 1 czerwca 2015 r. - Deweloperzy.

Niniejsze Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

2. Czas trwania Emitenta

Czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

3. Prognozy Emitenta

Emitent nie publikował we wcześniejszych okresach prognoz finansowych, więc się nie odnosi do nich w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

4. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 – Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”) opublikowanymi w Rozporządzeniu Komisji (WE) nr 1725/2003 z dnia 29 września 2003 roku z późniejszymi zmianami, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy 29 września 1994 roku o rachunkowości ((Dz. U. z 2013 r. poz. 330, 613, z 2014 r. poz. 768, 1100, z 2015 r. poz. 4) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259).

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.

5. Waluta sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sporządzone w tysiącach złotych polskich, jeśli nie wskazano inaczej.

6. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Zasady rachunkowości zostały opisane w Rocznym Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym Emitenta i nie uległy zmianom. Zmiany w MSSF zostały opisane w Skróconym Śródrocznym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

7. Porównywalność danych finansowych

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres od dnia 1 października 2014 r. do dnia 31 marca 2015 r. są porównywalne z danymi za analogiczny okres 2013 - 2014 r.

Dane porównawcze za okres 6 miesięcy od 1 października 2013 r. do 31 marca 2014 r. zostały sporządzone poprzez uwzględnienie danych za IV kw. kalendarzowy 2013 r. oraz I kw. kalendarzowy 2014 r. Dane w tym zakresie nie były uprzednio publikowane, w związku z tym nie podlegały przeglądowi / badaniu.

8. Przekształcenie sprawozdań finansowych / korekty wyniku lat ubiegłych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wystąpiły korekty retrospektywne wyniku lat ubiegłych, w związku z tym dokonano przekształcenia danych za rok obrotowy zakończony 30 września 2014 r. Korekty dotyczyły wyceny certyfikatów inwestycyjnych, aktywów dostępnych do sprzedaży i pozostałych aktywów finansowych.

Pozycja sprawozdania z sytuacji finansowej	30.09.2014 r. (przed przekoszt.)	KOREKTA	30.09.2014 r. (przekoszt.)	Komentarz do kolumny KOREKTA
Inne długoterminowe aktywa finansowe	72 945	-564	72 381	Aktualizacja wyceny certyfikatów inwestycyjnych
Kapitał z aktualizacji wyceny	23 161	4 065	27 226	Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych w związku ze sprzedażą aktywów.
Inne pasywa krótkoterminowe	4 701	1 000	5 701	Rezerwa dotycząca pozostałych aktywów finansowych

Soho Development S.A.
Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.

Pozycja sprawozdania z całkowitych dochodów	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przed przeszał.)	KOREKTA	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r. (przezszt.)	Komentarz do kolumny KOREKTA
Pozostałe przychody i zyski z inwestycji	55 274	-564	54 710	Aktualizacja wyceny certyfikatów inwestycyjnych
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-46 190	-5 065	-51 255	Przeniesienie kapitału z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych w związku ze sprzedażą aktywów. Rezerwa dotycząca pozostałych aktywów finansowych

9. Zestawienie portfela inwestycyjnego

Portfel inwestycyjny	Akcje i udziały w jednostkach zależnych	Dłużne papiery wartościowe	Pozostałe aktywa finansowe	Razem
Wartość bilansowa na 01.10.2014 r.	250 142	14 243	82 644	347 029
Korekta wyceny	0	0	-564	-564
Wartość bilansowa na 01.10.2014 r. po korekcie	250 142	14 243	82 080	346 465
a. Zwiększenia	0	2 044	2 577	4 621
- wycena / naliczenie odsetek	0	444	2 577	3 021
- nabycia	0	1 600	0	1 600
- reklasyfikacja / pozostałe	0	0	0	0
b. Zmniejszenia	-8 315	-20	-5 032	-13 367
- wycena / zapłata odsetek	-8 315	0	-5 032	-13 347
- zbycia	0	-20	0	-20
- reklasyfikacja / pozostałe	0	0	0	0
Wartość bilansowa na 31.03.2015 r.	241 827	16 267	79 625	337 719

Dłużne papiery wartościowe					
Nazwa jednostki	Termin spłaty	Stopa %	Cena nabycia	Odsetki	Wartość bilansowa
Fabryka PZO	2015-12-31	8,20	6 000	1 416	7 416
Mińska Development	2015-12-31	8,50	1 200	281	1 481
Progress FIZAN	2015-12-31	5,00	5 500	217	5 717
BL 1 Sp. z o.o. SKA	2016-12-31	4,95	1 600	9	1 609
BL 1 Sp. z o.o. SKA	2015-12-31	6,73	41	3	44
Razem dłużne papiery wartościowe			14 341	1 926	16 267

Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.

Wartość bilansowa	Pozostałe aktywa finansowe
10 151	Kwota należna netto z tytułu zbycia aktywów finansowych do Progress FIZAN
69 471	Certyfikaty inwestycyjne Progress FIZAN
3	Pozostałe
79 625	Pozostałe aktywa finansowe, razem

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego		Z nieograniczoną zbywalnością			Z ograniczoną zbywalnością
		notowane na giełdach	notowane na rynkach regulowanych pozagiełdowych	notowane na rynkach nieregulowanych	
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	wartość bilansowa	1 788	0	0	240 039
	wartość według ceny nabycia	3 423	0	0	256 768
	wartość godziwa	1 788	0	0	240 039
	wartość rynkowa	1 788	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	wartość bilansowa	0	0	0	16 267
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	14 341
	wartość godziwa	0	0	0	16 267
	wartość rynkowa	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	wartość bilansowa	0	0	0	79 625
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	88 236
	wartość godziwa	0	0	0	79 625
	wartość rynkowa	0	0	0	0
RAZEM	wartość bilansowa	1 788	0	0	335 931
	wartość według ceny nabycia	3 423	0	0	359 345
	wartość godziwa	1 788	0	0	335 931
	wartość rynkowa	1 788	0	0	0

10. Pożyczki udzielone

Specyfikacja pożyczek udzielonych	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Pożyczki udzielone - Cracovia Property	7 345	6 402	5 664	4 801
Pożyczki udzielone - Soho Factory	5 579	5 006	32 532	29 413
Pożyczki udzielone - Fabryka PZO	4 534	4 360	4 184	3 920
Pożyczka udzielona - Fellow	1 881	1 808	1 736	1 627
Pożyczki udzielone - Recycling Park	4 977	4 089	1 814	1 763
Pozostałe pożyczki	1 464	1 641	1 404	3 804
Pożyczki udzielone krótkoterminowe, razem	25 780	23 306	47 334	45 328

Wszystkie pożyczki są wyrażone w walucie polskiej.

Soho Development S.A.**Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.****11. Należności**

Należności handlowe	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Należności handlowe brutto, razem	491	590	753	539
Odpisy aktualizujące	-86	-209	-212	-43
Należności handlowe netto, razem	405	381	541	496

Pozostałe należności	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Należności z tytułu podatków (z wyjątkiem PDOP), ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	0	15	0	13
Należności z tytułu wpłaconych kaucji	6	6	0	0
Należności od pracowników	569	481	0	11
Zaliczki / wpłaty na poczet / z tytułu nabycia aktywów trwałych, finansowych i obrotowych (zapasów)	2 135	5 667	2 600	102
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych i finansowych	0	132	0	6
Pozostałe	12	0	1 817	1 510
Pozostałe należności brutto, razem	2 722	6 301	4 417	1 642
Odpisy aktualizujące	-1 150	-5 660	-776	-776
Pozostałe należności netto, razem	1 572	641	3 641	866

12. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Naliczone i niezapłacone odsetki	1 331	1 468	1 212	947
Rezerwy kosztowe	48	60	414	421
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, należności, zapasów, ŚT itp.	66	0	150	135
Wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 238	1 421	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	3 683	2 949	1 776	1 503

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Naliczone i nieotrzymane odsetki	1 173	1 033	2 043	1 612
Pozostałe	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	1 173	1 033	2 043	1 612

13. Środki pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych	14 599	35 957	7 618	47
- na rachunkach bieżących / lokaty overnight	14 599	35 957	3 440	47
- depozyty terminowe	0	0	4 178	0
b) środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	266	251	113	2 929
c) środki pieniężne w kasie	12	31	14	6
d) środki pieniężne w drodze	0	0	0	0
e) weksle i inne środki pieniężne	0	0	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	14 877	36 239	7 745	2 982

Soho Development S.A.**Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.****14. Kredyty i pożyczki zaciągnięte**

Kredyty i pożyczki	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Krótkoterminowe				
Kredyt w rachunku bieżącym / cash pool	0	0	0	3 045
Kredyty bankowe	0	0	0	3 000
Pożyczki	17 392	16 940	16 485	15 804
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem	17 392	16 940	16 485	21 849

Specyfikacja kredytów krótkoterminowych	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Kredyt w banku SGB Bank SA	0	0	0	3 000
Kredyty bankowe krótkoterminowe, razem	0	0	0	3 000

Specyfikacja kredytów w r-ku bieżącym / cash pool	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Cash pool	0	0	0	3 045
Kredyty w rachunku bieżącym / cash pool, razem	0	0	0	3 045

Specyfikacja pożyczek długoterminowych	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Pożyczka od PZO Investments	17 392	16 940	16 485	15 804
Pożyczki krótkoterminowe, razem	17 392	16 940	16 485	15 804

Wszystkie pożyczki i kredyty są wyrażone w walucie polskiej.

15. Zobowiązania z tytułu emisji obligacji i pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania i inne pasywa długoterminowe	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	54 371	62 371	65 123	64 923
Pozostałe zobowiązania i inne pasywa długoterminowe, razem	54 371	62 371	65 123	64 923

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
- zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	433	702	7 960	1 992
- zobowiązania inwestycyjne	0	0	0	0
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	0	100	5
- zobowiązania budżetowe (z wyjątkiem PDOP)	111	109	0	92
- pozostałe	1	3	0	2 473
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	545	814	8 060	4 562

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	54 371	62 371	65 123	64 923
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	433	702	7 960	1 992
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji, razem	54 804	63 073	73 083	66 915

Wszystkie zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zostały wycenione w skorygowanej cenie nabycia. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych dotyczą naliczonych za dany okres odsetek do zapłaty.

Soho Development S.A.

Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.

16. Pozostałe aktywa krótkoterminowe i pozostałe pasywa krótkoterminowe

Pozostałe aktywa krótkoterminowe	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
Prenumerata czasopism, subskrypcje	0	0	43	0
Ubezpieczenia majątkowe, samochodowe i pozostałe	4	6	3	3
Pozostałe	44	30	251	275
Pozostałe aktywa krótkoterminowe, razem	48	36	297	278

Pozostałe pasywa krótkoterminowe	31.03.2015 r.	30.09.2014 r.	31.03.2014 r.	30.06.2013 r.
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	612	5 701	571	2 916
- rezerwa na koszt sporządzenia sprawozdania finansowego	50	0	24	30
- rezerwa na koszt przeglądu półrocznego / badania rocznego sprawozdania finansowego	0	65	0	26
- pozostałe	562	5 636	547	2 860
b) Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0
Pozostałe pasywa krótkoterminowe, razem	612	5 701	571	2 916

17. Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	-40	-10 004	-169	-798
Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość pożyczek	0	-474	-112	-34
Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość akcji i udziałów	0	-40 497	0	-33 251
Utworzenie i rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość pozostałych aktywów	0	-280	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, razem	-40	-51 255	-281	-34 083

18. Pozostałe przychody i zyski / koszty i straty z inwestycji

Pozostałe przychody i zyski z inwestycji	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Wycena certyfikatów inwestycyjnych	0	54 710	2 717	40 751
Aktualizacja wyceny krótkoterminowych aktywów finansowych	452	0	0	0
Pozostałe przychody i zyski z inwestycji, razem	452	54 710	2 717	40 751

Pozostałe koszty i straty z inwestycji	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Wycena certyfikatów inwestycyjnych	-2 907	0	0	0
Aktualizacja wyceny krótkoterminowych aktywów finansowych	0	-18 206	0	-13 173
Pozostałe	0	-3 500	0	-3 500
Pozostałe koszty i straty z inwestycji, razem	-2 907	-21 706	0	-16 673

Soho Development S.A.**Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.****19. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i zyski operacyjne	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Zysk na sprzedaży wierzytelności	0	369	0	369
Otrzymane odszkodowania	0	2 500	0	0
Rozwiązanie rezerw na straty, roszczenia sporne i inne koszty	33	85	2 500	0
Przychód z tytułu refakturowania kosztów	228	947	279	279
Odzyskany depozyt dot. przekształcenia PZOI ze spółki SA w Sp. z o.o.	0	1 440	1 440	0
Pozostałe	0	696	0	2
Pozostałe przychody i zyski operacyjne, razem	261	6 037	4 219	650

Pozostałe koszty i straty operacyjne	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Strata na aktywach objętych odpisem	0	-71	0	-69
Rezerwa na straty, roszczenia sporne i inne koszty	0	-20	0	0
Przekazane darowizny	0	-22	-10	-7
Koszty podlegające refakturowaniu	-229	-947	-279	-279
Likwidacja środków trwałych	-38	-160	0	0
Pozostałe	-4	0	-1	-23
Pozostałe koszty i straty operacyjne, razem	-271	-1 220	-290	-378

20. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Dywidendy	0	0	0	0
Odsetki od udzielonych pożyczek	876	5 421	1 037	1 846
Odsetki od nabytych dłużnych papierów wartościowych	444	3 388	1 468	1 665
Odsetki od lokat bankowych długo- i krótkoterminowych, w tym lokat overnight	229	636	115	22
Odsetki od przeterminowanych należności	0	0	0	0
Odsetki budżetowe do zwrotu	0	0	0	0
Pozostałe przychody finansowe	0	0	0	0
Przychody finansowe, razem	1 549	9 445	2 620	3 533

Soho Development S.A.**Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.**

Koszty finansowe	6 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.	21 miesięcy zakończonych 30.09.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 31.03.2014 r.	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.
Prowizje i odsetki od pożyczek, kredytów i cash pool	-452	-2 250	-616	-778
Prowizje i odsetki od weksli i innych dłużnych papierów wartościowych	-1 227	-5 307	-2 217	-3 659
Odsetki leasingowe (l. finansowy)	0	0	0	0
Odsetki od przeterminowanych zobowiązań	0	0	0	0
Odsetki budżetowe	0	0	0	0
Pozostałe koszty finansowe	-101	-822	0	-137
Koszty finansowe, razem	-1 780	-8 379	-2 833	-4 574

21. Wyjaśnienie istotnych pozycji Jednostkowego Skróconego Sprawozdania z Przepływów Pienionych

Kategoria przepływów (dane jednostkowe)	
Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych	
Wydatki na dofinansowanie Browaru Gontyniec*	-5 191
Wpływy ze sprzedaży Browaru Gontyniec*	452
	-4 739
Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w pozostałych jednostkach	
Wpływy ze zbycia pozostałych aktywów finansowych	18
Wydatki na nabycie obligacji	-1 600
	-1 582
Otrzymane odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	
Odsetki od lokat bankowych	231
Odsetki od pożyczek	14
	245
Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	
Splata obligacji	-8 000
	-8 000

*Transakcja opisana szczegółowo w pkt 67.

Soho Development S.A.**Informacja dodatkowa do Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31 marca 2015 r. / za okres 6 miesięcy 2014 r. – 2015 r.**

22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Stan rozrachunków / obroty z tytułu transakcji Emitenta z jednostkami zależnymi podlegającymi konsolidacji przedstawiono w tabelach poniżej.

Rozrachunki z jednostkami zależnymi na dzień bilansowy	Stan rozrachunków
Pożyczki udzielone długoterminowe	7 438
Należności handlowe	305
Pozostałe należności	30
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności (dłużne papiery wartościowe)	1 481
Pożyczki udzielone krótkoterminowe	8 171

Obroty z jednostkami zależnymi w okresie objętym sprawozdaniem	Wartość obrotów
Koszt usług obcych	-98
Przychody finansowe z działalności inwestycyjnej	560

Brak istotnych transakcji z innymi podmiotami powiązаныmi w okresie objętym sprawozdaniem finansowym.

Zatwierdzenie Skróconego Śródrocznego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres kończący się 31 marca 2015 roku jest częścią skonsolidowanego raportu półrocznego za okres kończący się 31 marca 2015 roku i winno być czytane w połączeniu ze śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za ten sam okres. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego zawiera jedynie te informacje i dane, które są istotne dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki, a nie zostały zamieszczone w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Niniejsze Skrócone Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Emitenta jako jednostki dominującej w dniu 1 czerwca 2015 r.

Podpisy Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
1 czerwca 2015 r.	Maciej Wandzel	Prezes Zarządu	
1 czerwca 2015 r.	Mariusz Omieciński	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Emitenta

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
1 czerwca 2015 r.	Elżbieta Rosińska	Główna Księgowa	

Podpis osoby, która sporządziła sprawozdanie finansowe

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
1 czerwca 2015 r.	Elżbieta Rosińska	Główna Księgowa	