



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



**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE
WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

ZA OKRES OD 1 PAŹDZIERNIKA 2019 R. DO 30 WRZEŚNIA 2020 R.

Warszawa, 01 lutego 2021 r.

Spis treści

Wybrane dane finansowe z Roczne Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.....	3
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej.....	5
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (cd.)	6
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	7
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	8
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	10
Wybrane informacje objaśniające do Roczne Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	11
1. Grupa Kapitałowa Soho Development S.A. – informacje ogólne	11
2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta	13
3. Czas trwania działalności Emitenta	14
4. Okres, za jaki sprawozdanie zostało sporządzone	14
5. Transakcje nabycia akcji / udziałów	14
6. Transakcje sprzedaży akcji / udziałów	14
7. Pozostałe transakcje na akcjach / udziałach.....	14
8. Kontynuacja działalności	14
9. Platforma zastosowanych MSSF	15
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.....	17
11. Ważne oszacowania i osądy księgowe, informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	26
12. Znaczące zdarzenia i transakcje.....	27
13. Porównywalność danych finansowych.....	28
14. Przekształcenie sprawozdań finansowych / zmiany wyniku lat ubiegłych.....	28
15. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe	28
16. Rachunkowość zabezpieczeń.....	28
17. Zestawienie portfela inwestycyjnego.....	28
18. Rzeczowe aktywa trwałe	29
19. Pozostałe wartości niematerialne.....	29
20. Inwestycje w nieruchomości.....	30
21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	30
22. Zapasy.....	30
23. Należności krótkoterminowe	30
24. Pozostałe aktywa	30
25. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.....	31
26. Kredyty i pożyczki.....	31
27. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31
28. Zobowiązania krótkoterminowe	31
29. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały	32
30. Akcje własne.....	33
31. Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję.....	33
32. Przychody ze sprzedaży produktów i usług.....	34
33. Koszty operacyjne	34
34. Pozostałe przychody operacyjne.....	34
35. Pozostałe koszty operacyjne	34
36. Przychody finansowe.....	34
37. Koszty finansowe.....	35
38. Podatek dochodowy	35
39. Aktywa przeznaczone do zbycia i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia.....	35
40. Ryzyka instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę Kapitałową.....	36
41. Zarządzanie ryzykiem.....	37
42. Zarządzanie kapitałem	37

43.	Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności aktywach i zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych gwarancjach i poręczeniach	38
44.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie	38
45.	Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe	38
46.	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach	38
47.	Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie	38
48.	Rozliczenia podatkowe	39
49.	Informacje o transakcjach Emitenta z jednostkami powiązаныmi	39
50.	Segmenty operacyjne	39
51.	Informacje o zatrudnieniu	39
52.	Informacje o wynagrodzeniach, premiach i nagrodach dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta	39
53.	Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązаныmi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych	40
54.	Informacje o pożyczkach, kredytach, zaliczkach i gwarancjach udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących	40
55.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	40
56.	Wyjaśnienia istotnych pozycji Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych	40
57.	Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za bieżący okres	40
58.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły w okresie objętym sprawozdaniem	41
59.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po okresie objętym sprawozdaniem	42
	Zatwierdzenie Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	43

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.**Wybrane skonsolidowane dane finansowe na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 – 2020 r.****Wybrane dane finansowe z Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego**

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EURO	
	30.09.2020 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2020 r.	30.09.2019 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2019 r.	30.09.2020 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2020 r.	30.09.2019 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2019 r.
Przychody ze sprzedaży	8 266	115 386	1 878	26 783
Koszt własny sprzedaży	-6 469	-87 555	-1 470	-20 323
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 797	27 831	408	6 460
Koszty sprzedaży	-80	-2 151	-18	-499
Koszty ogólnego zarządu	-7 268	-11 952	-1 651	-2 774
Zysk (strata) ze sprzedaży	-5 551	13 728	-1 261	3 186
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-5 546	12 352	-1 260	2 867
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-5 489	13 440	-1 247	3 120
Zysk (strata) netto za okres	-5 499	7 023	-1 249	1 630
Zysk (strata) za okres przypadający na akcjonariuszy Emitenta	-5 499	7 023	-1 249	1 630
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 603	21 628	-364	5 020
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 067	29 556	242	6 860
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	577	-86 444	131	-20 065
Aktywa trwałe	614	709	136	162
Aktywa obrotowe	30 948	38 311	6 837	8 760
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Emitenta	27 761	33 260	6 133	7 605
Zobowiązania długoterminowe	48	55	11	13
Zobowiązania krótkoterminowe	3 753	5 705	829	1 304
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	1,01	1,21	0,22	0,28
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,20	0,22	-0,05	0,05
Liczba akcji na dzień bilansowy	27 530 111	27 530 111	27 530 111	27 530 111
Średnia ważona liczba akcji	27 530 111	31 601 997	27 530 111	31 601 997

Wartość księgową na jedną akcję obliczono w stosunku do liczby akcji Emitenta pomniejszonej o akcje własne skupione przez Emitenta. Wynikowa liczba akcji wynosiła 27.530.111 na dzień 30.09.2020 r. oraz 27.530.111 na dzień 30.09.2019 r.

Zysk na jedną akcję obliczono jako stosunek wyniku netto w okresie do średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie, pomniejszonej o akcje własne skupione przez Emitenta. Wynikowa średnia liczba akcji wynosiła 27.530.111 za okres od 01.10.2019 r. do 30.09.2020 r. oraz 31.601.997 za okres od 01.10.2018 r. do 30.09.2019 r.

Na dzień bilansowy Emitent nie posiadał akcji własnych.

Poszczególne pozycje zostały wyrażone w tysiącach złotych, chyba że stwierdzono inaczej.

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: 4,5268 zł / EURO na 30 września 2020 r. i 4,3736 zł / EURO na 30 września 2019 r.),

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Wybrane skonsolidowane dane finansowe na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 – 2020 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: 4,4019 zł / EURO za 12 miesięcy 2019 - 2020 r. i 4,3083 zł / EURO za 12 miesięcy 2018 – 2019 r.).

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 30 września 2020 r.

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej		Nr noty	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
A	Aktywa trwałe		614	709
A.1	Rzeczowe aktywa trwałe	18	215	280
A.2	Inne wartości niematerialne	19	7	19
A.3	Nieruchomości inwestycyjne	20,39	0	0
A.4	Akcje i udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0	0
A.5	Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	17	19	37
A.6	Należności długoterminowe		0	0
A.7	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	373	373
B	Aktywa obrotowe		30 948	38 311
B.1	Zapasy	22	305	6 222
B.2	Należności handlowe	23	412	1 688
B.3	Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	23	0	0
B.4	Pozostałe należności	23	1 707	2 233
B.5	Krótkoterminowe aktywa finansowe	17	291	626
B.6	Pozostałe aktywa	24	286	385
B.7	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25	3 954	3 913
B.8	Aktywa przeznaczone do zbycia	39	23 993	23 244
A+B	Suma aktywów		31 562	39 020

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej na dzień 30 września 2020 r.

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej (cd.)

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej		Nr noty	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
C	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Emitenta		27 761	33 260
C.1	Kapitał zakładowy	29	2 753	3 365
C.2	Akcje własne	30	0	-20 000
C.3	Kapitał rezerwowy	29	29 320	42 878
C.4	Pozostałe kapitały	29	-20 623	-20 638
C.5	Zakumulowany wynik finansowy, w tym:		16 311	27 655
C.5.1	- zysk/(strata) z lat ubiegłych		21 810	20 632
C.5.2	- zysk/(strata) netto bieżącego okresu	31	-5 499	7 023
D	Udziały niesprawujące kontroli		0	0
C+D	Razem kapitał własny		27 761	33 260
E	Zobowiązania długoterminowe		48	55
E.1	Kredyty i pożyczki	26	0	0
E.2	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27	48	55
F	Zobowiązania krótkoterminowe		3 753	5 705
F.1	Zobowiązania handlowe	28	296	889
F.2	Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1	356
F.3	Zaliczki otrzymane od klientów na poczet kupna lokali / miejsc parkingowych		0	650
F.4	Zaliczki otrzymane od klientów na poczet najmu		0	45
F.5	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	28	2 879	3 765
F.6	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe		0	0
F.7	Kredyty i pożyczki	26	577	0
F.8	Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia		0	0
E+F	Razem zobowiązania		3 801	5 760
C+D+E+F	Suma pasywów		31 562	39 020
	Wartość księgowa		27 761	33 260
	Liczba akcji pomniejszona o akcje własne posiadane przez Emitenta		27 530 111	27 530 111
	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)		1,01	1,21

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów
za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Zysków i Strat i Innych Całkowitych Dochodów		Nr noty	30.09.2020 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2020 r.	30.09.2019 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2019 r.
I.	Przychody ze sprzedaży	32	8 266	115 386
	Przychody z działalności deweloperskiej		6 829	113 730
	Przychody z najmu		317	880
	Przychody ze sprzedaży pozostałych usług		1 120	776
II.	Koszt własny sprzedaży	33	-6 469	-87 555
	Koszt własny sprzedaży działalności deweloperskiej		-5 293	-86 643
	Koszt własny sprzedanych usług najmu		-220	-451
	Koszt własny sprzedanych pozostałych usług		-956	-461
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		1 797	27 831
	Koszty sprzedaży	33	-80	-2 151
	Koszty ogólnego zarządu	33	-7 268	-11 952
IV.	Zysk (strata) ze sprzedaży		-5 551	13 728
	Pozostałe przychody operacyjne	34	1 046	26 547
	Pozostałe koszty operacyjne	35	-1 041	-27 923
V.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-5 546	12 352
	Przychody finansowe	36	103	2 109
	Koszty finansowe	37	-46	-1 254
	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0	233
VI.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-5 489	13 440
VII.	Podatek dochodowy	38	-10	-6 417
	- podatek dochodowy bieżący		-14	-5 091
	- podatek dochodowy odroczony		4	-1 326
VIII.	Zysk (strata) netto za okres		-5 499	7 023
	Udziały niesprawujące kontroli		0	0
IX.	Zysk (strata) za okres przypadający na akcjonariuszy Emitenta		-5 499	7 023
	Inne Całkowite Dochody			
	Pozycje, które mogą w przyszłości zostać przeniesione do rachunku zysków i strat			
	Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
	Podatek od pozycji pozostałego zysku całkowitego		0	0
X.	Wycena instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
XI.	Suma zysków i strat i innych całkowitych dochodów		-5 499	7 023
	Zysk/(strata) za okres przypadająca na:		-5 499	7 023
	- akcjonariuszy jednostki dominującej		-5 499	7 023
	- akcjonariuszy niesprawujących kontroli		0	0
	Zysk/(strata) całkowita przypadająca na:		-5 499	7 023
	- akcjonariuszy jednostki dominującej		-5 499	7 023
	- akcjonariuszy niesprawujących kontroli		0	0
	Średnia ważona liczba akcji, pomniejszona o akcje własne posiadane przez Emitenta		27 530 111	31 601 997
	Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł.)		-0,20	0,22
	Zysk (strata) całkowita na jedną akcję zwykłą (w zł.)		-0,20	0,22

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.**Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres 12 miesięcy 2019 – 2020 r.****Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym**

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 30.09.2019 r.							
Kapitał własny na dzień 01.10.2018 r.	4 099	-24 000	82 439	17 687	-33 988	0	46 237
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości i lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po zmianach	4 099	-24 000	82 439	17 687	-33 988	0	46 237
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Skup akcji własnych	0	-20 000	0	0	0	0	-20 000
Umorzenie akcji własnych	-734	24 000	-23 266	0	0	0	0
Podział zysku / pokrycie straty	0	0	-16 295	-38 325	54 620	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	7 023	7 023
Kapitał własny na dzień 30.09.2019 r.	3 365	-20 000	42 878	-20 638	20 632	7 023	33 260

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.**Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres 12 miesięcy 2019 – 2020 r.**

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Razem kapitały własne
12 miesięcy zakończonych 30.09.2020 r.							
Kapitał własny na dzień 01.10.2019 r.	3 365	-20 000	42 878	-20 638	27 655	0	33 260
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości i lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał własny po zmianach	3 365	-20 000	42 878	-20 638	27 655	0	33 260
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0
Koszt emisji akcji	0	0	0	0	0	0	0
Skup akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0
Umorzenie akcji własnych	-612	20 000	-19 388	0	0	0	0
Podział zysku / pokrycie straty	0	0	5 830	15	-5 845	0	0
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0	0
Suma dochodów całkowitych	0	0	0	0	0	-5 499	-5 499
Kapitał własny na dzień 30.09.2020 r.	2 753	0	29 320	-20 623	21 810	-5 499	27 761

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych
za okres 12 miesięcy 2019 – 2020 r.

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych		30.09.2020 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2020 r.	30.09.2019 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2019 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk / Strata netto	-5 499	7 023
II.	Korekty razem	3 896	14 605
1	Zysk (strata) akcjonariuszy niesprawujących kontroli	0	0
2	Amortyzacja	84	286
3	Zysk (strata) z wyceny metodą praw własności udziałów w jednostkach stowarzyszonych współzależnych	0	-233
4	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-34	298
5	Inne zyski/ straty z inwestycji	-58	1 561
6	Zmiana stanu rezerw	-7	-2 737
7	Zmiana stanu zapasów	5 917	79 803
8	Zmiana stanu należności	424	420
9	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 834	-7 665
10	Zmiana stanu aktywów na podatek odroczone i rozliczeń międzyokresowych (w tym wpłat na lokale)	-596	-54 700
11	Inne korekty	0	-2 428
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 603	21 628
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1	Wpływy / wydatki z tytułu wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-480	-610
2	Wpływy / wydatki z inwestycji w nieruchomości	813	22 033
3	Wpływy / wydatki z tytułu inwestycji w aktywa finansowe	670	7 405
4	Otrzymane odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	64	728
5	Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	0
IV.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 067	29 556
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	-20 000
2	Zaciągnięte/splacone kredyty i pożyczki	577	-32 395
3	Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych	0	-33 000
4	Zapłacone odsetki, w tym odsetki z tytułu leasingu finansowego	0	-1 049
5	Dokonane płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (część kapitałowa)	0	0
6	Inne wpływy/wydatki finansowe	0	0
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	577	-86 444
D.	Przepływy pieniężne netto razem	41	-35 260
E.	Środki pieniężne na początek okresu	3 913	39 173
F.	Środki pieniężne na koniec okresu	3 954	3 913
	<i>w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>0</i>	<i>162</i>

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego

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

Jednostka dominująca

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

Przedmiot działalności Emitenta (jednostki dominującej) obejmuje następujące obszary:

- realizacja projektów budowlanych w segmencie mieszkaniowym i komercyjnym,
- zarządzanie realizacją projektów deweloperskich,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- sprzedaż pozostałych aktywów do podmiotów zewnętrznych.

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: Deweloperzy.

Organami Emitenta są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd.

Jednostki zależne na dzień bilansowy

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Przedmiot działalności	Siedziba	Charakter powiązania	Kontrola / znaczący wpływ	Czy podlega konsolidacji?	Metoda konsolidacji	Przyczyna nieuwzględnienia w konsolidacji
BL Sp. z o.o.	Pozostałe pośrednictwo finansowe	Warszawa	zależna	100%	tak	pełna	nie dotyczy
Kalder A Sp. z o.o.	Działalność rachunkowa, doradztwo, usługi finansowe	Warszawa	zależna	100%	tak	pełna	nie dotyczy
Recycling Park Kamionka Sp. z o.o.	Zarządzanie nieruchomościami	Kamionka	zależna	100%	tak	pełna	nie dotyczy
Recycling Park Sp. z o.o.	Przetwarzanie odpadów	Kamionka	zależna	100%	tak	pełna	nie dotyczy
Feniks BL Sp. z o.o. SK	Działalność deweloperska	Warszawa	zależna	100%	tak	pełna	nie dotyczy
Dobra Forma 2 Sp. z o.o.	Działalność deweloperska	Warszawa	zależna	100%	tak	pełna	nie dotyczy
Dobra Forma 2 Sp. z o.o. SK	Działalność deweloperska	Warszawa	zależna	100%	tak	pełna	nie dotyczy
Recycling Park Techplast Sp. z o.o.	Przetwarzanie odpadów	Kamionka	zależna	100%	nie	nieistotność	nieistotność
Recycling Park FG Sp. z o.o.	Przetwarzanie odpadów	Kamionka	zależna	100%	nie	nieistotność	nieistotność

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Przedmiot działalności	Siedziba	Charakter powiązania	Kontrola / znaczący wpływ	Czy podlega konsolidacji?	Metoda konsolidacji	Przyczyna nieuwzględnienia w konsolidacji
Recycling Park PR Sp. z o.o.	Przetwarzanie odpadów	Kamionka	zależna	100%	nie	nieistotność	nieistotność

W dniu 15 stycznia 2020 r. złożono wniosek do KRS w sprawie złożenia planu połączenia spółek BL Sp. z o.o. 1-5 SKA („Spółki Przejmowane”), następującego poprzez przejęcie przez BL Sp. z o.o. („Spółka Przejmująca”). W dniu 29 kwietnia 2020 r. ww. połączenie zostało zarejestrowane.

W dniu 24 października 2019 r. spółka Dobra Forma 1 BL Sp. z o.o. SK została prawomocnie wykreślona z KRS na skutek podjęcia uchwały o likwidacji.

W dniu 26 lutego 2020 r. spółka Assets Management Black Lion Sp. z o.o. SKA SKA została prawomocnie wykreślona z KRS na skutek podjęcia uchwały o likwidacji.

W dniu 26 listopada 2020 r. spółka Feniks BL Sp. z o.o. SK została wykreślona z KRS na skutek podjęcia uchwały o likwidacji.

W dniu 13 stycznia 2021 r. złożono wniosek do KRS o wykreślenie spółki Dobra Forma 2 Sp. z o.o. SK.

Poniżej zaprezentowany jest krótki opis najistotniejszych aktywów.

- **Soho Development S.A.**

W grudniu 2017 roku sprzedane zostały działki 18/16 i 18/14, położone przy ulicy Mińskiej 25 w Warszawie, w związku z czym w ramach projektu Soho Factory finalizowana jest tylko sprzedaż pozostałego zapasu. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego wszystkie lokale usługowe i mieszkania zostały sprzedane. W ofercie pozostało jedynie 19 miejsc postojowych zewnętrznych.

- **Recycling Park Sp. z o.o., Recycling Park Kamionka Sp. z o.o.**

Spółki posiadają nieruchomości gruntowe o pow. 48,8 ha położone w miejscowości Kamionka, na których planowana jest budowa instalacji odzysku energii oraz innych instalacji recyngingowych. Zgodnie z nowelizacją ustawy o utrzymaniu czystości i porządku w gminach oraz niektórych innych ustaw, która wchodziła w życie w sierpniu 2019 r., odpady komunalne oraz odpady pochodzące z przetwarzania odpadów komunalnych miały być przekształcane termicznie wyłącznie w instalacjach ujętych na liście, sporządzonej przez Ministra właściwego do spraw środowiska w terminie do dn. 31 grudnia 2020 r.

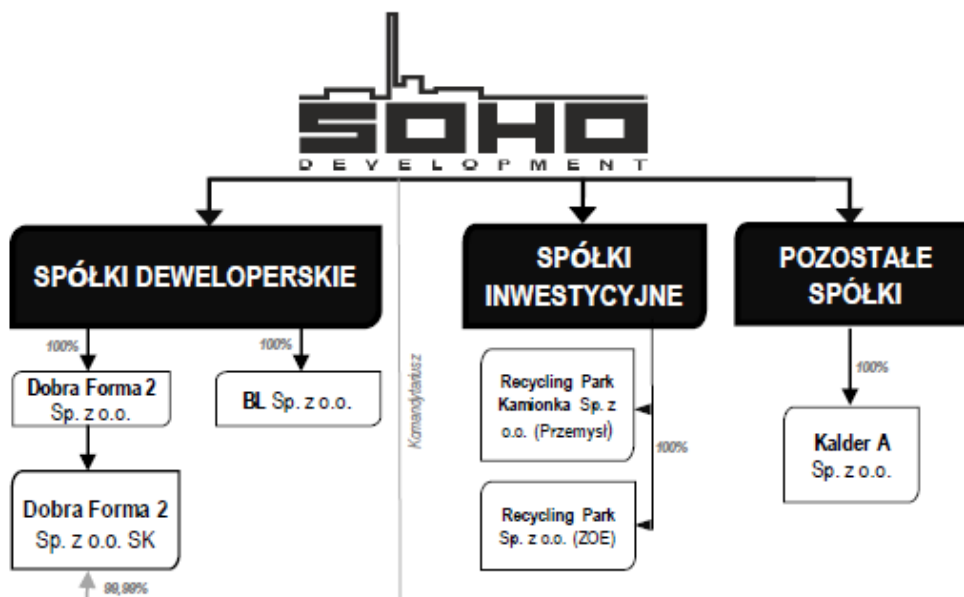
Kolejna zmiana tej ustawy, która została uchwalona w grudniu 2020 r., zniosła wspomniany wymóg dotyczący ujmowania instalacji na liście ministerialnej, co ma na celu doprowadzenie do możliwie szybkiego powstania kilku – kilkunastu nowych instalacji odzysku energii. Powoduje to brak konieczności dalszego oczekiwania na odpowiednie decyzje Ministerstwa.

Emitent oczekuje także uzyskania statusu ostateczności dla dodatkowej decyzji środowiskowej, związanej z dostosowaniem do modelowych rozwiązań technicznych oraz zgodnej z wymogami dotyczącymi dopuszczalnych rodzajów przetwarzanych odpadów.

W związku z powyższym, Emitent planuje szybkie uruchomienie procesu mającego na celu wyłonienie finalnego nabywcy projektu.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

*Portfel Soho Development S.A. na dzień publikacji**



* W diagramie pominięto jednostki nieistotne.

2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Skład Zarządu na 30 września 2020 r. przedstawiał się następująco:

Maciej Wandzel	-	Prezes Zarządu
Mariusz Omieciński	-	Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na 30 września 2020 r. przedstawiał się następująco:

Katarzyna Szwarc	-	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Jakub Szumielewicz	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Napiórkowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Zientara	-	Członek Rady Nadzorczej
Seweryn Dmowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Monika Hałupczak	-	Członek Rady Nadzorczej

Na 30 września 2020 r. w SHD S.A. działał Komitet Audytu w składzie:

Jakub Szumielewicz	-	Przewodniczący Komitetu
Katarzyna Szwarc	-	Członek Komitetu
Wojciech Napiórkowski	-	Członek Komitetu

W dniu 25 października 2019 r. do składu Komitetu Audytu powołano Pana Jakuba Szumielewicza.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

3. Czas trwania działalności Emitenta

Zgodnie ze strategią Zarządu opublikowaną w raporcie bieżącym nr 47/2017 Spółka jest w trakcie procesu sprzedaży aktywów. Jednakże w związku z postanowieniami umowy zawartej z Yawa Sp. z o.o. 4 SK (podmiot zależny od Yareal), działalność Emitenta musi być kontynuowana co najmniej do 2023 r. (raport bieżący nr 85/2017). Zarząd planuje zwołanie WZA w celu podjęcia decyzji odnośnie dalszej strategii działania.

4. Okres, za jaki sprawozdanie zostało sporządzone

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe obejmuje okres 12 miesięcy od 1 października 2019 r. do 30 września 2020 r. oraz okres porównywalny 12 miesięcy od 1 października 2018 r. do 30 września 2019 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 (waluta prezentacji) zostały wykazane w pełnych tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej.

Dane finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie finansowe Emitenta, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości (na 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 – 2020 r.). Dla celów statutowych rokiem obrotowym spółek zależnych wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Niniejsze Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

5. Transakcje nabycia akcji / udziałów

Brak transakcji o powyższych charakterze.

6. Transakcje sprzedaży akcji / udziałów

Brak transakcji o powyższych charakterze.

7. Pozostałe transakcje na akcjach / udziałach

W dniu 24.10.2019 r. Dobra Forma 1 BL Sp. z o.o. SK została wykreślona z KRS.

W dniu 26.02.2020 r. Assets Management Black Lion Sp. z o.o. SKA SKA została wykreślona z KRS.

W dniu 15 stycznia 2020 r. złożono wniosek do KRS w sprawie złożenia planu połączenia spółek BL Sp. z o.o. 1-5 SKA („Spółki Przejmowane”), następującego poprzez przejęcie przez BL Sp. z o.o. („Spółka Przejmująca”). W dniu 29 kwietnia 2020 r. ww. połączenie zostało zarejestrowane.

W dniu 26 listopada 2020 r. spółka Feniks BL Sp. z o.o. SK została wykreślona z KRS na skutek podjęcia uchwały o likwidacji.

W dniu 13 stycznia 2021 r. złożono wniosek do KRS o wykreślenie spółki Dobra Forma 2 Sp. z o.o. SK.

8. Kontynuacja działalności

Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Emitenta tj. prowadzenia działalności w okresie co najmniej kolejnych 12 miesięcy. Zgodnie ze strategią Zarządu opublikowaną w raporcie bieżącym nr 47/2017 Spółka jest w trakcie procesu sprzedaży aktywów. Jednakże w związku z postanowieniami umowy zawartej z Yawa Sp. z o.o. 4 SK (podmiot zależny od Yareal), działalność Emitenta musi być kontynuowana co najmniej do 2023 r. (raport bieżący nr 85/2017). Zarząd planuje zwołanie WZA w celu podjęcia decyzji odnośnie dalszej strategii działania.

9. Platforma zastosowanych MSSF

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską,
- w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi,
- wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

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

Standardy, które mają zastosowanie dla Grupy od 01.10. 2019 r.

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- IFRIC 23 „Niepewność w zakresie podatku dochodowego” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF” (cykl 2015-2017) obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

W wyniku przeprowadzonych prac Kierownictwo jednostki dominującej stwierdziło brak wpływu powyższych Standardów i Interpretacji na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania przez EU od 2020 r.

- Zmiany do Odniesień do Założeń Koncepcyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 3: Definicja przedsięwzięcia (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020 r.,
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2 (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Według szacunków Kierownictwa jednostki dominującej, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Standardy i interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, nie zatwierdzone do stosowania przez EU

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 3 Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później.

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 SHD 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”).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują te aktywa, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne w szczególności obejmują nabyte licencje, patenty, znaki towarowe, prawa majątkowe, które nadają się do gospodarczego wykorzystania, zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok.

Wartość początkową wartości niematerialnych stanowi cena nabycia, która obejmuje kwotę należną sprzedającemu oraz inne koszty poniesione w bezpośrednim związku z nabyciem danego aktywa.

Przy określaniu okresu użytkowania bierze się pod uwagę czas, w którym wartości niematerialne będą przynosić wymierne korzyści ekonomiczne. Stawki amortyzacyjne są ustalane z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. W związku z tym stawka amortyzacja jest ustalana indywidualnie dla każdej wartości niematerialnej. Przyjmuje się, że wartość rezydualna każdej wartości niematerialnej wynosi zero pod koniec okresu użytkowania.

Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową. Wartości niematerialne amortyzowane są w ciągu 2-5 lat. Wartości niematerialne o nieokreślonym czasie użytkowania nie podlegają amortyzacji.

Nie później niż na dzień bilansowy kończący rok obrotowy stosowane wobec wartości niematerialnych stawki amortyzacyjne podlegają weryfikacji. W razie stwierdzenia potrzeby dokonania korekty stosowanych stawek amortyzacyjnych – korekta następuje w roku następnym i kolejnych latach obrotowych.

Nie później niż na koniec roku obrotowego wartości niematerialne podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości. Na dzień bilansowy wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Całkowicie umorzone i wycofane z użytkowania wartości niematerialne podlegają wyksięgowaniu z ewidencji rachunkowej.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe, które nadają się do gospodarczego wykorzystania (są kompletne, zdatne do użytku), zaś ich przewidywany okres ekonomicznej użyteczności jest dłuższy niż rok. Rzeczowe aktywa trwałe to te aktywa, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne i które spowodują w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują również środki trwałe w budowie.

Do rzeczowych aktywów trwałych są zaliczane w szczególności:

- budynki i budowle,
- urządzenia techniczne i maszyny,
- środki transportu,
- inne środki trwałe (wyposażenie itp.),
- inwestycje (ulepszenia) w obcych obiektach,
- środki trwałe w budowie.

Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty, jeśli takie zostaną zidentyfikowane.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

Wartość początkową środków trwałych stanowi cena nabycia, czyli cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu (bez podlegającego odliczeniu podatku od towarów i usług).

Do ceny nabycia zalicza się także koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami transportu, jak też załadunku, wyładunku, składowania lub wprowadzenia do obrotu. Cenę nabycia obniża się o otrzymane rabaty, opusty i inne podobne zmniejszenia.

Jeżeli nie jest możliwe ustalenie ceny nabycia składnika aktywów, a w szczególności przyjętego nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny - jego wyceny dokonuje się według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego przedmiotu.

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół poniesionych kosztów za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do używania, w tym koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z MSR 23.

W przypadku utraty wartości przez środki trwałe jest dokonywany odpis aktualizujący w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Nie zwiększa się wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych o koszty bieżącego utrzymania tych aktywów. Koszty te są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Na koszty bieżącego utrzymania składają się koszty robocizny i koszty zużycia materiałów i mogą obejmować koszty niewielkich części zamiennych.

Przy określaniu okresu użytkowania i stawki amortyzacyjnej dla danego środka trwałego uwzględnia się czas, w którym dany środek trwały będzie przynosić wymierne korzyści ekonomiczne. Stawki amortyzacyjne ustalane są z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają one faktyczne zużycie środków trwałych. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową na podstawie planu amortyzacji.

Grupa stosuje najczęściej następujące roczne stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych:

Budynki i budowle	2,5 % - 10 %
Urządzenia techniczne i maszyny	6% - 30 %
Środki transportu	14%-20 %
Wyposażenie i pozostałe środki trwałe	10%-20 %
Inwestycje (ulepszenia) w obcych obiektach	10%

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Zakończenie amortyzacji następuje wtedy, gdy składnik aktywów zostanie przeznaczony do sprzedaży (lub włączony do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5, lub gdy zaprzestaje się ujmowania składnika aktywów – w zależności od tego, który moment jest wcześniejszy.

Wartość końcową oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku finansowego i w przypadku, gdy oczekiwania różnią się od wcześniejszych szacunków, zmianę (zmiany) ujmuje się jako zmianę wartości szacunkowych zgodnie z MSR 8.

Nie później niż na koniec roku obrotowego rzeczowe aktywa trwałe (środki trwałe, środki trwałe w budowie) podlegają również weryfikacji pod kątem trwałej utraty wartości i konieczności dokonania odpisów aktualizujących z tytułu utraty tej wartości. Zasady szacowania i dokonywania odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości są opisane w punkcie: „Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (z wyjątkiem wartości firmy)”.

Odpisy aktualizujące są dokonywane nie później niż na dzień bilansowy (a więc w roku, w którym stwierdzono trwałą utratę wartości).

Koszt obsługi zobowiązań, który zwiększa wartość środka trwałego w budowie, jest kalkulowany zgodnie z MSR 23. Według MSR 23 koszty finansowania zewnętrznego dające się bezpośrednio przyporządkować nabyciu, wytworzeniu lub budowie dostosowywanego składnika aktywów zwiększają wartość bilansową składnika aktywów. Za dostosowywany składnik uważa się taki składnik, który wymaga znaczącego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Aktywuje się tylko te koszty finansowania zewnętrznego, których można byłoby uniknąć, gdyby nie zostały poniesione nakłady na dostosowywany składnik aktywów.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych (z wyjątkiem wartości firmy)

Na każdy dzień bilansowy każda jednostka z Grupy Kapitałowej SHD S.A. dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeśli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Wartość odzyskiwalna jest ustalana jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeśli powyższa wartość jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów, wartość bilansową tego składnika aktywów pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się niezwłocznie jako koszt bieżącego okresu, w którym wystąpiła.

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa traktuje jako źródło przychodów z czynszów i /lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej na podstawie operatu szacunkowego / wiarygodnej oceny. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały rozpoznane.

Zyski lub straty z tytułu sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości inwestycyjnej ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zgodnie z MSSF 13, istnieją trzy poziomy wyceny do wartości godziwej dla nieruchomości inwestycyjnych.

Hierarchia pomiaru	Dane wejściowe	Podjęcie do wyceny
Poziom I	Obserwowalne	Podjęcie rynkowe (ceny identycznych obiektów bez korekt)
Poziom II	Obserwowalne	Podjęcie rynkowe (ceny korygowane) Podjęcie dochodowe (dane z rynku)
Poziom III	Nieobserwowalne	Podjęcie dochodowe Podjęcie kosztowe (dane spoza rynku)

Poziom pierwszy zawiera dane wejściowe pochodzące z aktywnego rynku i jest traktowany jako źródło najbardziej wiarygodnych danych. Dane z tego poziomu powinny być stosowane zawsze, gdy tylko jest to możliwe.

Poziom drugi zawiera dane wejściowe inne niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne (obiektywne, mierzalne). Ten poziom obejmuje następujące możliwe źródła informacji i dane:

- notowania dla podobnych aktywów i pasywów pochodzące z aktywnego rynku;
- notowania dla takich samych albo podobnych aktywów i pasywów z rynków, które nie są aktywne;
- rynki inne niż rynki notowane, będące jednak rynkami obserwowalnymi (stopy procentowe, spready kredytowe itp.);
- inne rynkowo potwierdzone informacje.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

Poziom trzeci zawiera dane o charakterze nieobserwowalnym, stosowane wówczas, gdy nie można uzyskać informacji z pierwszych dwóch poziomów wyceny. Zalicza się do niego wszelkie wyceny nacechowane subiektywnymi danymi wejściowymi.

W odniesieniu do nieruchomości przeznaczonych do sprzedaży objętych procesem ofertowym wycena bilansowa nieruchomości inwestycyjnych przeprowadzana jest według wartości godziwej na poziomie drugim hierarchii wartości. W odniesieniu do pozostałych nieruchomości inwestycyjnych wycenianych na podstawie operatów szacunkowych stosowany jest trzeci poziom hierarchii wartości godziwej.

Odroczony podatek dochodowy

Podatek odroczony jest kalkulowany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe, jakie w Grupie może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Do różnic przejściowych (dodatnich i ujemnych) zalicza się głównie:

- odpisy aktualizujące wartość aktywów, za wyjątkiem aktywów finansowych,
- rezerwy kosztowe (m.in. na świadczenia pracownicze),
- odsetki naliczone nie otrzymane / nie zapłacone,
- stratę podatkową rozliczaną w czasie,
- skutki odmiennego traktowania umów leasingu dla celów rachunkowych i podatkowych (leasing finansowy dla celów rachunkowych i leasing operacyjny dla celów podatkowych),
- skutki przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych.

Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych uzależniona jest od wyników testu charakterystyki przepływów pieniężnych (test SPPI) oraz określonego modelu biznesowego dla danego aktywa lub grupy aktywów finansowych. W ramach klasyfikacji wprowadzonej przez MSSF 9 wyróżnia się następujące kategorie aktywów finansowych:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy;
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy, chyba że jest wyceniany w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Grupa może jednak w momencie początkowego ujęcia dokonać nieodwołalnego wyboru odnośnie do określonych inwestycji w instrumenty kapitałowe, które w przeciwnym razie byłyby wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, aby ujmować późniejsze zmiany ich wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Zgodnie z MSSF 9 utrata wartości aktywów finansowych powinna być kalkulowana w oparciu o model oczekiwanej straty. Model ten skutkuje rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości od momentu początkowego ujęcia aktywów finansowych. Kalkulacja powinna być dokonywana dla aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (z wyłączeniem instrumentów kapitałowych zaklasyfikowanych decyzją Grupy do tej kategorii przy początkowym ujęciu).

Pożyczki udzielone. Model biznesowy zakłada utrzymywanie tych aktywów w celu uzyskania umownych przepływów pieniężnych. W zależności od charakteru pożyczek, stopnia finansowania pożyczkami spółek zależnych a także wyniku testu „SPPI” pożyczki klasyfikowane są do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. W związku z tym, że pożyczki udzielane są do podmiotów zależnych, nad którymi jednostka dominująca sprawuje kontrolę, nie występuje tu istotne ryzyko kredytowe.

W przypadku **należności handlowych** Grupa przyjęła podejście uproszczone w odniesieniu do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej, tj. w przypadku wszystkich tego typu aktywów finansowych dokonała wyliczeń w horyzoncie całego okresie życia instrumentu.

Dla **środków pieniężnych** model biznesowy zakłada utrzymywanie tych aktywów w celu uzyskania umownych przepływów pieniężnych. W wyniku testu „SPPI” środki pieniężne zaklasyfikowane są do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Grupa uznaje kwoty oczekiwanej utraty wartości za nieistotne i nie uwzględnia ich w sprawozdaniu finansowym.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, w związku z czym zmiany w tym zakresie wprowadzone przez MSSF 9 nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zapasy

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do odsprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej lub materiałami przeznaczonymi do zużycia w trakcie świadczenia usług / procesu produkcyjnego.

W szczególności do zapasów są zaliczane:

- grunty przeznaczone do realizacji inwestycji deweloperskich,
- gotowe jednostki mieszkalne i usługowe oraz miejsca parkingowe stanowiące wyroby gotowe,
- nakłady stanowiące koszt wytworzenia jednostek mieszkalnych i usługowych oraz miejsc parkingowych stanowiące produkcję w toku.

Odsetki od zobowiązań zaciągniętych w celu finansowania inwestycji deweloperskich są ujmowane jako element zapasów w okresie trwania inwestycji. Nabycie / produkcja zapasów są ewidencjonowane wg cen nabycia / kosztu wytworzenia. Rozchód zapasów jest wyceniany według średniego kosztu. Zaliczki na dostawy zapasów są ujmowane w należnościach.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty bankowe. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa obejmują rozliczenia międzyokresowe czynne, czyli wydatki poniesione do dnia bilansowego, stanowiące koszty przyszłych okresów sprawozdawczych.

Do rozliczeń międzyokresowych czynnych zalicza się m.in. następujące pozycje:

- opłacone z góry ubezpieczenia,
- opłacone z góry prenumeraty,
- opłacone z góry wieczyste użytkowanie gruntu, podatek od nieruchomości,
- opłacone z góry inne koszty, dotyczące przyszłych okresów.

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

Aktywa przeznaczone do zbycia

Do aktywów trwałych do zbycia klasyfikowane są aktywa trwałe w przypadku, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Sytuacja taka ma miejsce, gdy pojedynczy składnik aktywów (lub grupa) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w jego bieżącym stanie z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków dla sprzedaży tego typu aktywów oraz jego sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, tzn. zdecydowano o wypełnieniu planu sprzedaży danego składnika aktywów, rozpoczęto aktywny program znalezienia nabywcy i zakończenia planu zbycia. Ponadto taki składnik aktywów jest oferowany do sprzedaży po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej i oczekuje się, że sprzedaż zostanie ujęta jako sprzedaż zakończona w czasie jednego roku od dnia zaklasyfikowania składnika aktywów do tej kategorii.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży ujmują się w kwocie niższej z dwóch: wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia tych aktywów. Dla aktywów zaklasyfikowanych do tej kategorii nie nalicza się amortyzacji.

W przypadku, gdy kryteria klasyfikacji do grupy aktywów trwałych do zbycia nie są spełnione Grupa zaprzestaje ich ujmowania w tej kategorii i dokonuje reklasyfikacji do odpowiedniej kategorii aktywów. W takim przypadku Grupa wycenia składnik aktywów, który nie jest dłużej klasyfikowany jako przeznaczony do zbycia (lub nie wchodzi już w skład grupy przeznaczonej do zbycia) w kwocie niższej z dwóch:

- jego wartości bilansowej z dnia poprzedzającego klasyfikację składnika aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczony do sprzedaży, skorygowanej o amortyzację lub aktualizację wyceny, która zostałaby ujęta, gdyby składnik aktywów (lub grupa do zbycia) nie został zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży;
- jego wartości odzyskiwalnej z dnia podjęcia decyzji o braku jego sprzedaży

Kapitał własny

Kapitał własny składa się z następujących elementów:

- kapitał podstawowy,
- pozostałe kapitały,
- zysk (strata) z lat ubiegłych,
- zysk (strata) netto.

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w KRS. Kapitał podstawowy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak również nadwyżka wartości emisyjnej akcji ponad wartość nominalną akcji stanowi wyłącznie kapitał jednostki dominującej (zgodnie z zasadami konsolidacji sprawozdań finansowych).

Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i prezentowane są w kapitałach własnych jako wielkość ujemna w momencie przeniesienia praw do tych akcji na SHD S.A., a nie w momencie podpisania umowy.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

Pozostałe kapitały stanowią m.in. kapitał zapasowy, który tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia umów jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej oraz kapitał rezerwowy przeznaczony na skup akcji własnych SHD S.A..

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się jako:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Do pozostałych zobowiązań finansowych zalicza się zobowiązania z tytułu wynagrodzeń i zakupu środków trwałych, które wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zmiana zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są zgodnie z zasadami wymienionymi w MSR 37.

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:

- nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
- kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów składa się z:

- wyniku (zysku / straty) netto bieżącego okresu,
- innych dochodów całkowitych.

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi

Przychody ze sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej otrzymanej lub należnej zapłaty z tytułu sprzedaży towarów, produktów i usług w zwykłym toku działalności poszczególnych jednostek. Przychody prezentowane są po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, zwroty, rabaty i opusty.

Jednostki należące do Grupy Kapitałowej SHD S.A. ujmuje przychody, kiedy kwotę przychodów można wiarygodnie zmierzyć i gdy prawdopodobne jest, że jednostka uzyska w przyszłości korzyści

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

ekonomiczne, oraz gdy spełnione zostały konkretne opisane niżej kryteria dla każdego rodzaju działalności Grupy. Uznaje się, że wartości przychodów nie można wiarygodnie zmierzyć, dopóki nie zostaną wyjaśnione wszystkie zdarzenia związane z transakcją sprzedaży. Grupa Kapitałowa opiera swoje szacunki na wynikach historycznych, uwzględniając rodzaj klienta, rodzaj transakcji oraz szczegóły konkretnych umów. Poniżej prezentowane są kryteria, jakie muszą być spełnione, aby zostały rozpoznane i ujęte przychody z poszczególnych rodzajów transakcji.

Przychody ze sprzedaży mieszkań, miejsc parkingowych, lokali użytkowych i innych powierzchni ujmowane są w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z posiadania nieruchomości zostały przeniesione na kupującego, za który przyjmuje się moment podpisania aktu notarialnego.

Przychody ze sprzedaży usług (np. usług najmu) wykazywane są w wartości godziwej wpłat otrzymywanych lub należnych (pomniejszonych o VAT) za dostarczone usługi w ramach bieżącej działalności. Przychody ze sprzedaży usług ujmowane są w okresie, w którym świadczone usługi.

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane z wykorzystaniem stałej efektywnej stopy procentowej w okresie do zapadalności inwestycji.

Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej są ewidencjonowane w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym, w sposób umożliwiający kalkulację podatku dochodowego bieżącego i odroczonego.

W przypadku poniesienia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych są one księgowane na kontach rozliczeń międzyokresowych czynnych (w sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej prezentowane jako „Pozostałe aktywa”) i spisywane w koszty proporcjonalnie do upływu czasu / wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia uzasadniony jest charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych obejmują:

- wynagrodzenia i premie, w tym wynagrodzenie za czas urlopu,
- świadczenia na rzecz pracowników (składki ZUS, odprawy emerytalne i rentowe).

W Grupie Kapitałowej SHD S.A. nie występują (poza wymaganymi przez obowiązujące przepisy o ubezpieczeniach społecznych) świadczenia pracownicze w postaci programów określonych składek, ponadto realizowane są wyłącznie obowiązki wynikające z kodeksu pracy w zakresie odpraw emerytalnych i rentowych.

W dniu 22 czerwca 2017 r. WZA uchwaliło program motywacyjny dla kluczowego personelu oparty o emisję warrantów na akcje.

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują przychody pośrednio związane z działalnością operacyjną, np.:

- zysk na zbyciu rzeczowych środków trwałych,
- zysk z wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej,
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych,
- otrzymane darowizny,
- przedawnione zobowiązania,
- otrzymane lub należne odszkodowania,
- rozwiązane rezerwy (nie dotyczy świadczeń pracowniczych – utworzenie i rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze jest prezentowane w kosztach podstawowej działalności operacyjnej – jako zwiększenie lub zmniejszenie kosztów).

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne obejmują koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną, np.:

- stratę na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych,
- stratę z wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej,
- utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych,
- przekazane darowizny,

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

- spisane należności,
- zapłacone lub naliczone odszkodowania, kary i grzywny,
- utworzone rezerwy (nie dotyczy świadczeń pracowniczych – utworzenie i rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze jest prezentowane w kosztach podstawowej działalności operacyjnej - jako zwiększenie lub zmniejszenie kosztów).

Przychody odsetkowe

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich narastania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy gotówkowe przez szacowany okres użytkowania instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych..

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują w szczególności przychody i koszty dotyczące:

- odsetek,
- zbycia aktywów finansowych,
- aktualizacji wartości instrumentów finansowych,
- różnic kursowych będących wynikiem operacji wykonywanych w ciągu okresu sprawozdawczego,
- wycen bilansowych aktywów i zobowiązań na koniec okresu sprawozdawczego,
- pozostałych pozycji związanych z działalnością finansową.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obciążający wynik finansowy za dany okres składa się z:

- podatku dochodowego stanowiącego bieżące obciążenia podatkowe powstałe w danym okresie,
- podatku dochodowego odroczonego.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego dla poszczególnych jednostek. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu, kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz w związku z uwzględnieniem straty podatkowej, która pomniejsza podstawę opodatkowania. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym.

Podatek odroczonego wykazuje się w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem przypadku, gdy dotyczy on pozycji uznających lub obciążających bezpośrednio kapitał własny, bo wtedy także podatek jest odnoszony bezpośrednio w kapitał własny (pozostałe dochody całkowite w sprawozdaniu z całkowitych dochodów) lub gdy wynika on z początkowego rozliczenia połączenia jednostek gospodarczych.

W przypadku połączenia jednostek gospodarczych ewentualne konsekwencje podatkowe uwzględnia się przy obliczaniu wartości firmy lub przy określaniu wartości udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej przewyższającej koszt przejęcia.

Zasady konsolidacji sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SHD S.A jest sporządzane na podstawie jednostkowego sprawozdania jednostki dominującej oraz na podstawie sprawozdań jednostkowych sporządzanych przez jednostki podporządkowane od jednostki dominującej. Jednostki bezpośrednio i pośrednio zależne od jednostki dominującej są konsolidowane **metodą pełną**.

Soho Development S.A. jest jednostką dominującą i dokonuje konsolidacji tj. łączenia sprawozdań finansowych jednostki dominującej ze sprawozdaniami finansowymi jednostek zależnych przez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem niezbędnych wyłączeń konsolidacyjnych i korekt. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest to sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej SHD S.A. sporządzone w taki sposób, jakby było ono sprawozdaniem pojedynczej jednostki gospodarczej.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące pomiędzy j. dominującą i j. zależnymi objętymi konsolidacją podlegają pełnej eliminacji w procesie konsolidacji.

Udziały niesprawujące kontroli są prezentowane w kapitałach własnych, za kapitałami przypadającymi akcjonariuszom jednostki dominującej.

Inwestycje w jednostki zależne

Przez jednostki zależne rozumie się jednostki kontrolowane (pośrednio lub bezpośrednio) przez jednostkę dominującą. Uznaje się, że kontrola występuje wówczas, gdy Grupa posiada kontrolę z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę, kiedy podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych (zwrotów) oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych (zwrotów) poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. W związku z powyższym kontrola opiera się na trzech elementach:

- posiadaniu władzy,
- ekspozycji na lub prawa do zmiennych zwrotów oraz
- możliwości wywierania wpływu na wysokość zwrotów poprzez sprawowaną władzę.

Wyniki finansowe jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od / do momentu ich efektywnego nabycia / zbycia.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty zachodzące pomiędzy podmiotami objętymi konsolidacją metodą pełną podlegają stosownym procedurom eliminacyjnym w procesie konsolidacji.

W sytuacji całkowitej utraty kontroli nad jednostką zależną, jednostka dominująca:

- wyłącza aktywa (w tym wartość firmy) oraz zobowiązania jednostki zależnej w ich wartości bilansowej na dzień utraty kontroli,
- ponadto eliminuje wartość bilansową udziałów niekontrolujących byłej jednostki zależnej na dzień utraty kontroli (w tym przypisane do nich wszelkie składniki innych całkowitych dochodów),
- ujmują wartość godziwą otrzymanej zapłaty oraz wydanie udziałów, w przypadku, gdy transakcja, która doprowadziła do utraty kontroli wiąże się z wydaniem udziałów jednostki zależnej właścicielom występującym jako udziałowcy,
- ponadto ujmują wszelkie inwestycje utrzymane w byłej jednostce zależnej w ich wartości godziwej na dzień utraty kontroli (jeśli jednostka dominująca pozostawia w swoim posiadaniu pakiet akcji / udziałów nie dających kontroli),
- ujmują wszelkie powstałe różnice jako zysk lub stratę (w wyniku bieżącego okresu) możliwe do przypisania jednostce dominującej.

Wartość godziwa udziałów w jednostce (pozostających w Grupie po utracie kontroli) jest uznawana za początkową wartość godziwą dla celów późniejszego ich ujmowania zgodnie z MSR 39 lub początkowy koszt udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub współzależnych.

Pozostałe kwestie

Grupa SHD S.A. sporządza:

- skonsolidowane Sprawozdanie z Dochodów Całkowitych – w układzie kalkulacyjnym,
- skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych – metodą pośrednią.

11. Ważne oszacowania i osądy księgowe, informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.

Podstawowe zasady

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, Kierownictwo Emitenta jest zobowiązane do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Oszacowania i osądy poddaje się nieustannej weryfikacji. Wynikają one z

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników włączając w to przewidywania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne.

Ważne osądy

Grupa przyjęła następujące założenia co do momentu rozpoznania przychodów ze sprzedaży mieszkań – przychód rozpoznawany jest momencie transferu kontroli i ryzyk. Transfer kontroli oraz znaczących ryzyk i korzyści z tytułu własności następuje z datą zawarcia umowy sprzedaży w formie aktu notarialnego.

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI) jako:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Ważne szacunki

Ponadto Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Oszacowania i założenia, które niosą ze sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego zostały zaprezentowane poniżej:

- wartość godziwa aktywów finansowych,
- oszacowanie odpisów aktualizujących aktywa finansowe,
- oszacowania związane z ustaleniem aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego,
- oszacowanie potencjalnych kosztów związanych z postępowaniami skarbowymi i sądowymi,
- wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych,
- utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- stawki amortyzacyjne.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jest szacowana przez niezależnych rzeczoznawców. Kierownictwo Emitenta ocenia na każdy dzień bilansowy, czy założenia przyjęte w tych wycenach są zgodne w jego osądzie z warunkami rynkowymi na dzień bilansowy. W przypadku dokonania oceny wartości nieruchomości przez Kierownictwo Emitenta, Kierownictwo we własnym zakresie jest zobowiązane do wyboru właściwych założeń na podstawie aktualnych warunków rynkowych.

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Kierownictwo Emitenta corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Ustalony poziom odpisów aktualizujących wartość należności ustalany jest przy uwzględnieniu oczekiwanego ryzyka związanego z należnościami oraz poczynionych zabezpieczeń wpływających na skuteczność windykacji.

12. Znaczące zdarzenia i transakcje

W czerwcu b.r. Emitent (jako następca prawny spółki Soho Factory Sp. z o.o.) otrzymał wynik kontroli w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2014 r. (opisany szczegółowo w pkt. 58 Informacji Dodatkowej). Zgodnie z rekomendacją doradców podatkowych uznał, iż nie ma podstaw do uwzględnienia wyników kontroli, w związku z czym przekształciła się ona w postępowanie podatkowe. Po otrzymaniu w listopadzie 2020 r. wyniku tego postępowania, zasadniczo zgodnego z wynikiem kontroli, Spółka złożyła odwołanie od decyzji I instancji. W przypadku braku jego uwzględnienia oraz uprawomocnienia się wyniku kontroli, przewidywana jest dalsza droga odwoławcza, w tym złożenie skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego. Zaległość podatkowa wynikająca z kwestionowanej przez organ straty podatkowej za ww. rok, dotyczy kwoty głównej 2.492.610 zł (bez odsetek).

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły inne istotne zdarzenia i transakcje.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

13. Porównywalność danych finansowych

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym za okres od 01.10.2019 r. do 30.09.2020 r. są porównywalne z danymi za analogiczny okres 2018 - 2019 r.

14. Przekształcenie sprawozdań finansowych / zmiany wyniku lat ubiegłych

Nie wystąpiły korekty wyniku lat ubiegłych.

15. Korekty wynikające z zastrzeżeń w opiniach za lata ubiegłe

Nie wystąpiły korekty o takim charakterze.

16. Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa Kapitałowa Emitenta nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

17. Zestawienie portfela inwestycyjnego

Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego	Akcje i udziały w pozostałych jednostkach krajowych
Wartość bilansowa na BO	37
a. Zwiększenia (z tytułu):	0
- wycena	0
- pozostałe zmiany	0
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-18
- wycena	0
- pozostałe zmiany	-18
Wartość bilansowa na BZ	19

Aktywa finansowe w kwocie 291 tys. zł stanowią udzielone pożyczki.
Pożyczki wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

18. 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 01.10.2019 r.						
Wartość księgowa brutto	0	507	80	290	0	877
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	-484	-9	-104	0	-597
Wartość księgowa netto na 01.10.2019 r.	0	23	71	186	0	280
Okres od początku roku do dnia bilansowego						
Wartość księgowa netto na 01.10.2019 r.	0	23	71	186	0	280
Zwiększenia	0	8	0	0	0	8
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	-28	-16	-29	0	-73
Wartość księgowa netto na dzień bilansowy	0	3	55	157	0	215
Stan na dzień bilansowy						
Wartość księgowa brutto	0	516	80	290	0	886
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	-513	-25	-133	0	-671
Wartość księgowa netto na dzień bilansowy	0	3	55	157	0	215

W poprzednim i bieżącym roku obrotowym nie były tworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości środków trwałych.

W poprzednim i bieżącym roku obrotowym cała amortyzacja została ujęta w kosztach ogólnego zarządu.

19. Pozostałe wartości niematerialne

Tabela zmian wartości niematerialnych	Znaki towarowe, licencje, projekty	Licencje na oprogramowanie komputerowe/ pozostałe WN	Razem
Stan na 01.10.2019 r.			
Wartość księgowa brutto	1	85	86
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	-67	-67
Wartość księgowa netto na 01.10.2019 r.	1	18	19
Okres od początku roku do dnia bilansowego			
Wartość księgowa netto na 01.10.2019 r.	1	18	19
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	-1	0	-1
Amortyzacja	0	-11	-11
Wartość księgowa netto na dzień bilansowy	0	7	7
Stan na dzień bilansowy			
Wartość księgowa brutto	0	85	85
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	0	-78	-78
Wartość księgowa netto na dzień bilansowy	0	7	7

W poprzednim i bieżącym roku obrotowym nie były tworzone odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości dla wartości niematerialnych.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

W poprzednim i bieżącym roku obrotowym cała amortyzacja została ujęta w kosztach ogólnego zarządu.

20. Inwestycje w nieruchomości

Wszystkie nieruchomości posiadane przez GK SHD S.A. są ujęte w pozycji „Aktywa przeznaczone do zbycia” na dzień 30.09.2020 r. Wartość nieruchomości ujętych w tej pozycji wynosi 23.993 tys. zł na dzień bilansowy.

21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
Strata podatkowa z ubiegłych lat	373	373
Pozostałe	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	373	373

22. Zapasy

Zapasy	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
Towary	305	354
Wyroby gotowe	0	5 868
Zapasy, razem	305	6 222

23. Należności krótkoterminowe

Należności handlowe	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
Należności handlowe brutto, razem	1 606	2 792
Odpisy aktualizujące	-1 194	-1 104
Należności handlowe netto, razem	412	1 688

Należności pozostałe	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń zdrowotnych i społecznych	1 499	1 459
Należności z tytułu wpłaconych kaucji i depozytów	90	102
Należności z tytułu sprzedaży aktywów trwałych i finansowych	30	390
Pozostałe należności	88	282
Należności pozostałe, razem	1 707	2 233

24. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
Prenumerata czasopism, subskrypcje	3	0
Ubezpieczenia majątkowe, samochodowe i pozostałe	12	23
Koszty rozliczane w czasie, dotyczące przyszłych okresów / przedpłaty	261	309
Podatek od nieruchomości, opłata za wieczyste użytkowanie gruntu	8	28
Pozostałe	2	25
Pozostałe aktywa, razem	286	385

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

25. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
a) środki pieniężne na rachunkach bankowych, lokaty terminowe	3 949	3 897
b) środki pieniężne w kasie	5	16
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	3 954	3 913

26. Kredyty i pożyczki

Kredyty i pożyczki	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	0	0
Pożyczki	0	0
Kredyty i pożyczki długoterminowe, razem	0	0
Krótkoterminowe		
Kredyt bankowe / w rachunku bieżącym / cash pool	2	0
Pożyczki	575	0
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe, razem	577	0

Specyfikacja kredytów w rachunku bieżącym / cash pool	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
Pozostałe	2	0
Kredyty w rachunku bieżącym / cash pool, razem	2	0

Specyfikacja pożyczek krótkoterminowych	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
Subwencja z PFR	575	0
Pożyczki, razem	575	0

27. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
Naliczone i nieotrzymane odsetki	48	55
Pozostałe	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, razem	48	55

28. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania handlowe	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
Bieżące	243	787
Przeterminowane	53	102
Zobowiązania handlowe, razem	296	889

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczne Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
Zobowiązania inwestycyjne / wobec podwykonawców / kaucje gwarancyjne zatrzymane	1 948	3 131
Zobowiązania budżetowe (z wyjątkiem PDOP), w tym zobowiązania z tytułu PWUG	157	510
Pozostałe zobowiązania / rezerwy kosztowe	774	124
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	2 879	3 765

29. Kapitał zakładowy i pozostałe kapitały

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na WZ Soho Development S.A. na dzień publikacji sprawozdania finansowego

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

AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% głosów
Pan Maciej Zientara (poprzez spółkę zależną Helioblue Investment Limited (Larnaka))	6 349 599	23,06%	6 349 599	23,06%
Pan Maciej Wandzel (bezpośrednio oraz przez spółkę zależną Aulos 1 Sp. z o.o.)	5 830 215	21,18%	5 830 215	21,18%
Razem Akcjonariusze powyżej 5%	12 179 814	44,24%	12 179 814	44,24%
Razem Pozostali Akcjonariusze	15 350 297	55,76%	15 350 297	55,76%
Akcje własne	0	0,00%		
Razem Wszystkie Akcje	27 530 111	100,00%		

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w zakresie posiadania znaczących pakietów akcji.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego następujące osoby zarządzające posiadały papiery wartościowe wyemitowane przez Emitenta:

- Pan Maciej Wandzel bezpośrednio oraz przez spółkę zależną Aulos 1 sp. z o.o. 5.830.215 akcji Emitenta stanowiące 21,18% kapitału zakładowego Emitenta. Zmiany stanu posiadania akcji Emitenta przez Pana Macieja Wandzla obrazuje poniższa tabela,
- Pan Maciej Wandzel posiada 603 138 warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 603 138 akcji serii F w warunkowym kapitale zakładowym Spółki dających prawo do wykonywania 603 138 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Uprawnienie do nabycia ww. akcji serii F wynika z imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na mocy uchwały nr 3 z dnia 22 czerwca 2017 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
- Pan Mariusz Omieciński posiada 29 806 sztuk warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do nabycia 29 806 akcji serii F w warunkowym kapitale zakładowym Spółki dających prawo do wykonywania 29 806 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Uprawnienie do nabycia ww. akcji serii F wynika z imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych na mocy uchwały nr 3 z dnia 22 czerwca 2017 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Na dzień przekazania sprawozdania finansowego, osoby nadzorujące nie posiadały akcji Emitenta.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

Zmiany struktury własności znaczących pakietów akcji Emitenta w okresie objętym sprawozdaniem finansowym do dnia publikacji raportu

Data zmiany udziału	Akcjonariusz	Udział w ogólnej liczbie głosów przed zmianą	Liczba akcji przed zmianą	Udział w ogólnej liczbie głosów po zmianie	Liczba akcji po zmianie	Uwagi
2020-05-07	Maciej Zientara/Superkonstelacja Limited	18,27%	6 147 968	22,33%	6 147 968	Obniżenie kapitału zakładowego Emitenta
2020-05-07	Maciej Wandzel wraz ze spółką Aulos	17,33%	5 830 215	21,18%	5 830 215	Obniżenie kapitału zakładowego Emitenta
Od 2020-08-06 do 2020-08-08	Helioblue Investment Limited (spółka zależna od Macieja Zientary i Superkonstelacja Limited)	0,79%	216 997	23,06%	6 349 599	Transakcja nabycia od Superkonstelacja Limited (spółki zależnej od Macieja Zientary)
Od 2020-08-06 do 2020-08-08	Superkonstelacja Limited bezpośrednio (dane nie uwzględniają spółki zależnej Helioblue Investment Limited)	22,33%	6 147 968	0%	0	Zbycie

W dniu 7 maja 2020 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisu obniżenia kapitału zakładowego Spółki uchwalonego na mocy Uchwały Nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 marca 2020 r. w sprawie umorzenia akcji własnych serii E, obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu Spółki. Na mocy wpisu obniżenia kapitału do rejestru przedsiębiorców, umorzeniu uległo łącznie 6.116.208 (słownie: sześć milionów sto szesnaście tysięcy dwieście osiem) akcji serii E Spółki.

Kapitał rezerwowy stanowi kapitał przeznaczony na skup akcji własnych, zgodnie z uchwałami podjętymi przez WZA w 2015 r. i 2017 r.

30. Akcje własne

Na dzień bilansowy Emitent nie posiadał akcji własnych.

31. Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję

Pozycja	30.09.2020 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2020 r.	30.09.2019 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2019 r.
Zysk (strata) za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,20	0,22
Liczba akcji na dzień bilansowy	27 530 111	27 530 111
Średnia ważona liczba akcji	27 530 111	31 601 997

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

32. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

Przychody ze sprzedaży pochodziły głównie ze sprzedaży mieszkań, lokali i powierzchni komercyjnych oraz usług najmu.

33. Koszty operacyjne

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym główną pozycję kosztów działalności operacyjnej stanowiły: koszt sprzedanych mieszkań, lokali i powierzchni komercyjnych, koszty sprzedaży i marketingu, koszty związane ze świadczeniem usług najmu oraz wynagrodzenia pracowników i kadry zarządzającej.

34. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	30.09.2020 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2020 r.	30.09.2019 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2019 r.
Przychody ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych	0	23 846
Rozwiązane rezerwy na aktywa niefinansowe	3	2 151
Otrzymane odszkodowania i dotacje	72	8
Umorzenie zobowiązań	110	3
Pozostałe	861	539
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 046	26 547

35. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	30.09.2020 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2020 r.	30.09.2019 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2019 r.
Koszt własny zbytych nieruchomości inwestycyjnych	0	-24 672
Aktualizacja wyceny aktywów niefinansowych	-359	-2 246
Umorzenie / spisanie należności	-21	-412
Pozostałe	-661	-593
Pozostałe koszty operacyjne, razem	-1 041	-27 923

36. Przychody finansowe

Przychody finansowe	30.09.2020 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2020 r.	30.09.2019 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2019 r.
Wynik na zbyciu aktywów finansowych	0	1 113
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	58	0
Odsetki otrzymane /należne	33	892
Pozostałe przychody finansowe	12	104
Przychody finansowe, razem	103	2 109

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

37. Koszty finansowe

Koszty finansowe	30.09.2020 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2020 r.	30.09.2019 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2019 r.
Wynik na zbyciu aktywów finansowych	0	0
Aktualizacja wyceny aktywów finansowych	0	-25
Odsetki naliczone / zapłacone - kredyty i pożyczki	0	-284
Odsetki naliczone / zapłacone - dłużne papiery wartościowe	0	-655
Pozostałe koszty finansowe	-46	-290
Koszty finansowe, razem	-46	-1 254

38. Podatek dochodowy

Podatek bieżący w okresie objętym sprawozdaniem, odniesiony do sprawozdania z całkowitych dochodów, wyniósł 14 tys. zł.

Efektywna stawka podatkowa różni się od stawki 19% w związku z występowaniem kosztów nie stanowiących trwale kosztów uzyskania przychodów oraz przychodów nie stanowiących trwale przychodów do opodatkowania.

Podatek dochodowy odroczony	30.09.2020 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2020 r.	30.09.2019 r. 12 miesięcy zakończonych 30.09.2019 r.
Zmiana aktywów z tytułu podatku odroczonego	0	-4 056
Zmiana rezerwy z tytułu podatku odroczonego	4	2 730
Całkowita zmiana podatku odroczonego, w tym:	4	-1 326
Podatek odroczony nie odniesiony do rachunku zysków i strat	0	0
Odroczony podatek dochodowy w rachunku zysków i strat, razem	4	-1 326

39. Aktywa przeznaczone do zbycia i zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia

Aktywa przeznaczone do zbycia obejmują poniższe pozycje:

Pozycja	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
Aktywa nieruchomościowe	23 993	23 244
Pozostałe	0	0
Aktywa przeznaczone do zbycia, razem	23 993	23 244

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

40. Ryzyka instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę Kapitałową

Ryzyko kredytowe – maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe Grupy wynika z należności handlowych i pozostałych.

Nazwa pozycji	30.09.2020 r.	30.09.2019 r.
Należności handlowe	412	1 688
Pozostałe należności	1 707	2 233
Udzielone pożyczki	291	626

Ryzyko płynności

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Grupa Kapitałowa Emitenta 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.

Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko walutowe w niewielkim stopniu, gdyż zdecydowana większość składników sprawozdania finansowego jest nominowana w polskich złotych.

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej wynika głównie z aktywów i zobowiązań finansowych, które są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej. Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny akcji i wartość nieruchomości będą wpływać na wyniki Grupy lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów.

Wartość godziwa

Aktywa wyceniane w wartości godziwej można zakwalifikować do następujących modeli wyceny:

- poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
- poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa SHD S.A. nie posiadała nieruchomości klasyfikowanych jako inwestycyjne, a wyłącznie jako przeznaczone do sprzedaży. Nieruchomości inwestycyjne są wykazane w pozycji „Aktywa przeznaczone do zbycia”. Wartość nieruchomości spółek zależnych przeznaczonych do sprzedaży na dzień bilansowy wynosiła 23.993 tys. zł (w tym aktywa nieruchomościowe zaliczone uprzednio do rzeczowych aktywów trwałych).

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

41. Zarządzanie ryzykiem

Podstawowe informacje

Działalność prowadzona przez Emitenta narażona jest na szereg ryzyk finansowych. Zarządzanie ryzykiem 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 podlegają planowaniu, zarówno w zakresie przepływów operacyjnych jak inwestycyjnych i finansowych,
- Zarządzanie ryzykiem cenowym stanowi element strategii Emitenta, w szczególności dotyczącej momentu oraz sposobu wyjścia z inwestycji.

System zarządzania ryzykiem w SHD S.A.

System zarządzania ryzykiem w SHD S.A. obejmuje następujące działania:

Obszar	Podejmowane działania
Analiza i identyfikacja ryzyk	Analiza i identyfikacja ryzyk strategicznych
	Określenie perspektywy, prawdopodobieństwa wystąpienia i spodziewanego skutku
	Określenie sposobu postępowania ze zidentyfikowanymi ryzykami
	Zatwierdzenie / modyfikacja założeń kompleksowego systemu zarządzania ryzykiem
Procedury operacyjne	Polityka zarządzania ryzykiem
	Wytyczne (standardy) do Polityki zarządzania ryzykiem
	Rejestr ryzyk strategicznych
	Opis procesu zarządzania ryzykiem

42. Zarządzanie kapitałem

W związku z realizacją strategii Zarządu Soho Development S.A. opublikowanej w raporcie bieżącym nr 46/2017, zarządzanie kapitałem jest oparte o sprzedaż aktywów należących Emitenta i spółek zależnych Emitenta, w wyniku tego nadwyżka środków pieniężnych jest przeznaczana na wypłaty dla akcjonariuszy w formie skupu akcji własnych.

W ramach przyjętych założeń priorytetem dla Emitenta jest przygotowanie i sprzedaż pozostałych składników majątku. Szczegółowe warunki dotyczące istotnych transakcji na aktywach Emitenta podawane są do publicznej wiadomości w formie odrębnych raportów bieżących po ustaleniu wiążących warunków ich przeprowadzenia.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego wartość aktywów ujmowanych przez Emitenta jako przeznaczone do zbycia wynosi 23.993 tys. zł (aktywa nieruchomościowe).

Bieżące działania w zakresie zarządzania kapitałem uzależnione są od wyników procesu zbywania aktywów, który obarczony jest niepewnością.

43. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności aktywach i zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych gwarancjach i poręczeniach

Udzielone gwarancje i poręczenia

W okresie objętym raportem Emitent nie udzielał poręczeń lub gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Potencjalne roszczenia klientów wynikające z gwarancji na sprzedane lokale (w tym również gwarancje od spółek celowych przejętych przez SHD S.A.) są pokrywane przez generalnego wykonawcę danego budynku. Na poczet tych roszczeń Spółka i Grupa zatrzymuje część wynagrodzenia generalnego wykonawcy jako kaucję. Wartość zatrzymanych kaucji (wykazanych jako zobowiązanie) znajduje się w notcie 28 niniejszego sprawozdania.

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

W dniu 31 lipca 2020 r. Emitent otrzymał informację, iż zgodnie z art. 83 Ustawy o Krajowej Administracji Skarbowej (Dz. U. 2016 poz. 1947 z póź. zmianami) kontrola podatkowa prowadzona przez Podlaski Urząd Celno-Skarbowy w Białymstoku przekształciła się w postępowanie podatkowe. Szczegółowe informacje dot. ww. postępowania zostały opisane w pkt. 58 Informacji Dodatkowej. Po otrzymaniu w listopadzie 2020 r. wyniku tego postępowania, zasadniczo zgodnego z wynikiem kontroli, Spółka złożyła odwołanie od nieprawomocnej decyzji I instancji.

Poza powyższym 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:

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

44. 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 ani nie przewiduje zaniechania prowadzenia żadnej działalności. W maju 2017 r. Zarząd przyjął nowe założenia strategii Spółki, koncentrując się na poszukiwaniu nabywców dla poszczególnych aktywów. W związku z tym trwa proces sprzedaży składników majątku Grupy.

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

Zgodnie z ogłoszoną strategią Emitenta, działania Grupy koncentrują się na procesie sprzedaży aktywów. W związku z powyższym nakłady inwestycyjne ponoszone są w zakresie niezbędnym dla przygotowania aktywów do sprzedaży oraz bieżącej eksploatacji. W przyszłości powyższa tendencja zostanie utrzymana.

46. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć o istotnym charakterze.

47. Przychody uzyskiwane sezonowo, cyklicznie lub sporadycznie

Działalność Emitenta nie ma charakteru cyklicznego czy sezonowego.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczno Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

48. Rozliczenia podatkowe

W dniu 31 lipca 2020 r. Emitent otrzymał informację, iż zgodnie z art. 83 Ustawy o Krajowej Administracji Skarbowej (Dz. U. 2016 poz. 1947 z póź. zmianami) kontrola podatkowa prowadzona przez Podlaski Urząd Celno-Skarbowy w Białymstoku przekształciła się w postępowanie podatkowe. Po otrzymaniu w listopadzie 2020 r. wyniku tego postępowania, zasadniczo zgodnego z wynikiem kontroli, Spółka złożyła odwołanie od nieprawomocnej decyzji I instancji. Szczegółowe informacje dot. ww. postępowania zostały opisane w pkt. 58 Informacji Dodatkowej.

49. Informacje o transakcjach Emitenta z jednostkami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami zależnymi

Transakcje z jednostkami zależnymi zostały wyłączone w procesie konsolidacji metodą pełną, w wyniku tego są neutralne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W związku z tym informacja o transakcjach z jednostkami zależnymi nie jest prezentowana w niniejszej notcie.

Transakcje Grupy SHD S.A. z jednostkami nadrzędnymi (akcjonariuszami), kluczowymi członkami kadry kierowniczej GK SHD S.A. oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

Strony transakcji 30.09.2020 r. / 12 miesięcy /	Zobowiązania	Należności	Wynagrodzenia*	Sprzedaż	Zakupy
	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)	(tys. zł)
Akcjonariusze posiadający znaczący wpływ	0	0	0	0	0
Kluczowy personel	69	25	1 848	0	0
Pozostałe podmioty powiązane**	0	70	0	2 679	325
Razem	69	95	1 848	2 679	325

*Wynagrodzenie kluczowego personelu obejmuje umowy o pracę, umowy cywilno-prawne oraz koszty programu motywacyjnego (warrantów zbytych do SHD S.A.)

** W rozumieniu punktu 18 g) MSR 24

50. Segmenty operacyjne

Poczynając od początku nowego roku obrotowego, tj. od 01.10.2019 r. w Grupie Kapitałowej SHD S.A. jest wyodrębniany jeden segment działalności: segment inwestycyjno – finansowy (zarządzanie Grupą i pozostałymi aktywami Spółki).

51. Informacje o zatrudnieniu

Stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej wynosił 14 osób na dzień bilansowy.

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

ZARZĄD				
Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji		(w tys. zł)
		Od	Do	Wynagrodzenie za okres 01.10.2019 r. - 30.09.2020 r.
Maciej Wandzel	Prezes Zarządu	01.10.2019	do chwili obecnej	996
Mariusz Omieciński	Członek Zarządu	01.10.2019	do chwili obecnej	211
Razem				1 207

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

RADA NADZORCZA				
Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji		(w tys. zł)
		Od	Do	Wynagrodzenie za okres 01.10.2019 r. – 30.09.2020 r.
Szwarc Katarzyna	Przewodnicząca RN	01.10.2019	do chwili obecnej	58
Monika Hałupczak	Członek RN	01.10.2019	do chwili obecnej	24
Jakub Szumielewicz	Członek RN	25.10.2019	do chwili obecnej	33
Wojciech Napiórkowski	Członek RN	01.10.2019	do chwili obecnej	23
Andrzej Zientara	Członek RN	01.10.2019	do chwili obecnej	24
Seweryn Dmowski	Członek RN	01.10.2019	do chwili obecnej	24
			Razem	186

53. Transakcje z członkami zarządu i organami nadzorczymi i ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej do drugiego stopnia lub powiązaniymi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły wymienione wyżej transakcje, poza opisanymi w punkcie 52.

54. 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.

55. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

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

56. Wyjaśnienia istotnych pozycji Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły istotne pozycje.

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

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych w istotny sposób wpływające na wynik finansowy Grupy Kapitałowej SHD S.A.

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

Informacje dotyczące procesu zbywania aktywów – Recycling Park

W IH 2019 r. SHD S.A. podpisała z SFW Energia sp. z o.o. („SFW”) - spółką zależną niemieckiego koncernu energetycznego STEAG, porozumienie („Porozumienie”) regulujące zasady współpracy, która zmierzała do zbycia przez SHD S.A. aktywów związanych ze spółką zależną Recycling Park sp. z o.o. („RP”) oraz Recycling Park Kamionka Sp. z o.o. („RPK”).

W trakcie trwania Porozumienia do umowy przystąpiło China Everbright International Limited jako partner kapitałowy SFW. Porozumienie było aneksowane również m.in. z uwagi na rozmowy dotyczące różnych aspektów transakcji oraz było pośrednio związane z wprowadzeniem noweli ustawy o utrzymaniu czystości i porządku w gminach, przewidującej obligatoryjny wpis instalacji termicznego przetwarzania odpadów na listę sporządzaną przez Ministra Klimatu. Kolejna nowelizacja tej ustawy, która została uchwalona w grudniu 2020 r., zniósła wspomniany wymóg, co miało na celu doprowadzenie do możliwie szybkiego powstania nowych instalacji odzysku energii.

Zarząd Emitenta otrzymał ze strony SFW kolejną propozycję podpisania aneksu przedłużającego Porozumienie, jednak podjął decyzję o jego nie przedłużaniu w związku z czym w dniu 31 lipca 2020 r. Porozumienie wygasło. Celem Emitenta nadal pozostaje dojście do skutku zbycia udziałów RP i RPK. Jednakże biorąc pod uwagę nowe uwarunkowania związane z projektem, które zostały opisane w raporcie bieżącym nr 13/2020 podjęto decyzję o prowadzeniu dalszych negocjacji na zasadach bez wyłączości, ponieważ daje to szansę na optymalizację warunków biznesowych.

Informacja dot. ZWZ

W dniu 31 marca 2020 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki, na którym podjęto uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdań finansowych Spółki oraz w sprawie podziału zysku i udzielenia absolutorium członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki.

Informacja dot. rejestracji obniżenia kapitału

W dniu 07 maja 2020 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisu obniżenia kapitału zakładowego Spółki, uchwalonego na mocy Uchwały Nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 marca 2020 r. w sprawie umorzenia akcji własnych serii E, obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu Spółki. Na mocy wpisu obniżenia kapitału do rejestru przedsiębiorców, umorzeniu uległo łącznie 6.116.208 (słownie: sześć milionów sto szesnaście tysięcy dwieście osiem) akcji serii E Spółki.

Aktualnie kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.753.011,10 zł (słownie: dwa miliony siedemset pięćdziesiąt trzy tysiące jedenaście złotych i 10/100) i dzieli się na 27.530.111 akcji o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Informacja dot. kontroli i postępowania podatkowego

W dniu 15 czerwca 2020 r. pozyskano informację o wyniku kontroli celno-skarbowej prowadzonej wobec Emitenta jako następcy prawnego Soho Factory Sp. z o.o. („Soho Factory”). Zakres kompleksowej kontroli, prowadzonej przez Podlaski Urząd Celno-Skarbowy w Białymstoku („Urząd”) w okresie od dn. 18 października 2018 r., dotyczył rzetelności deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2014 r. przez Soho Factory. W wyniku wspomnianej kontroli, Urząd przyjął stanowisko, że w złożonym zeznaniu o wysokości osiągniętego dochodu w roku podatkowym 2014 Soho Factory zawyżyło stratę podatkową, w związku z wykazaniem w ww. deklaracji straty na sprzedaży akcji spółki zależnej, w zakresie której rozpoznało koszty związane z wniesieniem tych aktywów aportem przez Emitenta do Soho Factory w kwietniu 2014 r. Urząd w swoim stanowisku zakwestionował przyjętą metodologię wyceny aportu. Stanowisko Urzędu dotyczyło interpretacji wyniku podatkowego na ww. transakcji. Urząd w przedstawionych wynikach kontroli nie odniósł się do żadnych innych zdarzeń objętych zakresem kontroli poza okolicznościami i skutkami podatkowymi wniesionego aportu.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.

Wybrane informacje objaśniające do Rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

Emitent zgodnie z rekomendacją doradców podatkowych uznał, iż nie ma podstaw do uwzględnienia wyników kontroli i w związku z powyższym nie dokonał korekty deklaracji podatkowej CIT-8 za 2014 r. w terminie 14 dni od otrzymania wyników kontroli na skutek czego zgodnie z art. 83 Ustawy o Krajowej Administracji Skarbowej (Dz. U. 2016 poz. 1947 z późn. zmianami) kontrola podatkowa przekształciła się w postępowanie podatkowe. Jednocześnie pełnomocnik Emitenta złożył stanowisko strony kontrolowanej, gdzie wykazał, iż Urząd w sposób błędny ocenił materiał dowodowy i dokonał ustaleń faktycznych. Jednakże, ze względów ostrożnościowych Emitent podjął decyzję o złożeniu korekty deklaracji podatkowej (CIT-8) za lata 2015-2017 w zakresie wynikającym z wyników kontroli za 2014 r. W wyniku złożenia powyższej korekty Emitent wykazał zaległość podatkową w kwocie głównej w wysokości 2.492.610 zł (bez odsetek).

Powyższe korekty nie zostały uwzględnione przez Urząd, w związku z czym zostały one wycofane.

Na dalszym etapie postępowania w przypadku negatywnego rozstrzygnięcia sporu przez drugą instancję Emitent przygotowuje się do złożenia skargi do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego.

W dniu 14 lipca 2020 r. Urząd rozszerzył zakres kontroli o kolejne lata tj. 2015 r, 2016 r. i 2017 r.

Wpływ COVID-19

Ryzyka związane z pandemią COVID-19 mogą dotyczyć Spółki w sposób pośredni, poprzez możliwe zmiany regulacyjne oraz wpływ na otoczenie makroekonomiczne, co może oddziaływać na prowadzone czynności mające na celu sprzedaż aktywów oraz bieżącą działalność. Ewentualny wpływ pandemii jest monitorowany na bieżąco. Zarząd będzie podejmował niezbędne kroki dla ograniczania jego ew. skutków.

59. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po okresie objętym sprawozdaniem

Po okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym podejmowano kolejne czynności mające na celu:

- uproszczenie struktury grupy kapitałowej Emitenta, w tym zakończenie likwidacji spółki Feniks BL Sp. z o.o. SK i Dobra Forma 2 Sp. z o.o. SK,
- prowadzenie postępowania podatkowego, o którym informowano w raportach bieżących nr 10/2020, 11/2020 i 12/2020.

Grupa Kapitałowa Soho Development S.A.
Wybrane informacje objaśniające do Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania
Finansowego na dzień 30 września 2020 r. / za okres 12 miesięcy 2019 - 2020 r.

Zatwierdzenie Roczego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Niniejsze Roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej w dniu 01 lutego 2021 r.

Podpisy Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
01.02.2021 r.	Maciej Wandzel	Prezes Zarządu	
01.02.2021 r.	Mariusz Omieciński	Członek Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych Emitenta

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
01.02.2021 r.	Beata Matasek	Główna Księgowa	

Podpis osoby, która sporządziła sprawozdanie finansowe

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
01.02.2021 r.	Beata Matasek	Główna Księgowa	