

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
POLREST SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Krakowie
z oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2006,
sprawozdania Zarządu z działalności w 2006 roku
oraz oceny sytuacji Spółki w 2006 roku**

Niniejsze sprawozdanie oraz roczna ocena sytuacji Spółki zostało sporządzone w oparciu o przepis art. 382 §3 kodeksu spółek handlowych, art. 395 §2 kodeksu spółek handlowych oraz zasady nr 18 „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005”.

Niniejsze sprawozdanie oraz roczna ocena sytuacji Spółki zostało sporządzone w oparciu o:

- 1) sprawozdania finansowego POLREST S.A. za rok obrotowy 2006,
- 2) sprawozdania Zarządu z działalności POLREST S.A. w roku obrotowym 2006,
- 3) raportu z badania sprawozdania finansowego POLREST S.A. sporządzonego przez Biuro Usługowe Rachunkowości Komputerowej i Doradztwa Podatkowego „REJESTR” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie przy ul. Basztowej 23/8, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 789,
- 4) opinii biegłych rewidentów wydanej na temat sprawozdania finansowego za 2006 rok przez Biuro Usługowe Rachunkowości Komputerowej i Doradztwa Podatkowego „REJESTR” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie przy ul. Basztowej 23/8, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 789.
- 5) propozycji Zarządu co do podziału zysku za 2006 rok.

I.

W skład obecnej Rady Nadzorczej wchodzi następujące osoby:

- Paweł Jastrzębski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Mariusz Andrzejewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Joanna Wyrobek – członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Pietrzak – członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Ziółko – sekretarz Rady Nadzorczej.

Poza Małgorzatą Ziółko, która pełniła swoją funkcję również przez cały 2006 rok, wszyscy obecni członkowie Rady zostali powołani już w 2007 roku, na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu POLREST S.A., które odbyło się dnia 6 lutego 2007 roku (uchwała nr 27/2007). W 2006 roku dwoma pozostałymi członkami Rady Nadzorczej były Panie Iwona Zasada oraz Dagmara Wyczałek.

W 2006 roku Rada Nadzorcza odbywała posiedzenia raz na kwartał i podejmowania uchwały, które były wymagane przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa a także przepisy wewnętrzne Spółki. Z uwagi na kodeksowe kompetencje Rady Nadzorczej w 2006 roku, nie było potrzeby zwoływania posiedzeń poza ustalonymi w Statucie Spółki okresami.

Do podstawowych zadań Rady Nadzorczej należało dokonywanie kwartalnych analiz wyników ekonomiczno-finansowych Spółki.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta, który badał sprawozdanie finansowe Spółki zarówno za 2006 jak i będzie badał sprawozdanie finansowe za 2007 rok. Badanie obowiązkowych sprawozdań zostało powierzone Biuro Usługowe Rachunkowości Komputerowej i Doradztwa Podatkowego „REJESTR” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie przy ul. Basztowej 23/8, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 789. Biegli rewidenci przystąpili do swoich czynności zgodnie z umową zawarta dnia 15 grudnia 2006 roku.

II.

Sprawozdania finansowe zostało ocenione w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym. Sprawozdanie finansowe za 2006 rok wskazuje na wzrostową tendencję wyników finansowych.

I tak, w porównaniu do roku 2005 przychody ze sprzedaży wzrosły o 9 183 tys. zł., co jest wynikiem o 45,6% wyższym. Zysk operacyjny wyniósł 4 675 tys. zł., czyli o 53,2% więcej niż w roku 2005. Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 4 336 tys. zł., a tym samym jest wyższy o 54,03% od zysku osiągniętego w 2005 roku (zysk netto 3 468 tys. zł o 52,23% więcej niż w roku poprzednim).

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także dokonała analizy ekonomiczno- finansowej funkcjonowania Spółki. Biegły rewident działający w imieniu Biura Usługowego Rachunkowości Komputerowej i Doradztwa Podatkowego „REJESTR” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wydał pozytywną opinię do przedłożonego sprawozdania finansowego za 2006 rok, stwierdzając, iż zostało ono sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdanie jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności i wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2006, jak również sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

III.

Sprawozdaniu zarządu POLREST S.A. z działalności w 2006 roku należy przypisać cechy kompleksowości i komplementarności. Sprawozdanie to w sposób czytelny przedstawia cały rok działalności Spółki. Lektura sprawozdania pozwala podmiotom nie uczestniczącym na co dzień w działalności Spółki, na zorientowanie się zarówno w sytuacji faktycznej jak i prawnej, a także pozwala na konfrontację założonych planów z ich realizacją. Sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki. Sprawozdanie to należy ocenić pozytywnie.

IV.

Propozycja Zarządu, aby czysty zysk Spółki za 2006 rok w wysokości 3 468 620,86 zł przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy Spółki jest zasadna z uwagi na plany inwestycyjne Spółki, a to: inwestycje w zakresie restauracji w segmencie casual dining oraz w segmencie premium.

V.

Rada Nadzorcza, działając na podstawie zasady Nr 18 „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005” pozytywnie ocenia sytuację finansową Spółki w okresie od 1 stycznia 2006 do 31 grudnia 2006. Spółka w tym okresie zanotowała wyniki ekonomiczno- finansowe szczegółowo omówione w raporcie i opinii biegłego rewidenta. Zdaniem Rady Nadzorczej nie występują żadne zagrożenia dla działalności Spółki, a podejmowane działania są gwarancją dalszego rozwoju Spółki w przyszłości.

VI.

Sprawozdanie niniejsze zostanie przekazane do publicznej wiadomości.

Paweł Jastrzębski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Mariusz Andrzejewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Joanna Wyrobek – członek Rady Nadzorczej

Piotr Pietrzak – członek Rady Nadzorczej

Małgorzata Ziółko – sekretarz Rady Nadzorczej