

*Załącznik do Uchwały  
Rady Nadzorczej PolRest S.A  
Nr 4/2009 z dnia 28 maja 2009 r*

**SPRAWOZDANIE  
RADY NADZORCZEJ  
Spółki pod firmą  
PolRest S.A. z siedzibą w Krakowie**

z działalności w roku obrotowym  
01.01.2008 – 31.12.2008  
wraz  
ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki w 2008 r.

## SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

**Spółki pod firmą: PolRest Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie  
z oceny:  
jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008,  
sprawozdania Zarządu z działalności PolRest S.A. i Grupy Kapitałowej PolRest S.A.  
wraz ze związłą oceną sytuacji Spółki w 2008 roku**

Niniejsze sprawozdanie oraz roczna ocena sytuacji Spółki zostały sporządzone na podstawie przepisu art. 382 § 3 k.s.h., § 4 ust 2, § 11 Regulaminu Rady Nadzorczej PolRest S.A. oraz zasady nr 1 cz. III Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW w zakresie opisanym w niniejszym sprawozdaniu.

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

- 1) jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2008,
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności PolRest S.A. i Grupy Kapitałowej PolRest S.A. w roku obrotowym 2008,
- 3) raporty i opinie z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2008, sporządzonego przez biegłych rewidentów z Biura Usługowego 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, działających zgodnie z umową zawartą dnia 02 lipca 2008 roku.
- 4) propozycję Zarządu co do pokrycia straty za 2008 rok.

I.

W skład obecnej Rady Nadzorczej wchodzi następujące osoby:

- Paweł Jastrzębski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Kucharska – Członek Rady Nadzorczej,
- Joanna Wyrobek – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Pietrzak – Członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Ziółko – Sekretarz Rady Nadzorczej.

Poza Panią Katarzyną Kucharską, która została powołana do składu Rady Nadzorczej na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 1/XII/2008 z dnia 30 grudnia 2008 roku, która to uchwała została podjęta na podstawie § 11 pkt 5 Statutu Spółki oraz § 2 pkt 5 Regulaminu Rady Nadzorczej, wszyscy pozostali członkowie Rady Nadzorczej pełnili swoje funkcje przez cały okres roku obrotowego 2008. Pan Mariusz Andrzejewski złożył dnia 13 września 2008 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej PolRest S.A, podyktowana względami osobistymi.

II.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki PolRest S.A. z siedzibą w Krakowie we wszystkich dziedzinach

jej działalności. Czynności nadzorczo-kontrolne obejmowały głównie analizowanie bieżących wyników ekonomiczno-finansowych Spółki oraz okresowych sprawozdań finansowych, jak również zapoznawanie się z okresowymi informacjami Zarządu Spółki, co do bieżącej i planowanej działalności.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza PolRest S.A. odbywała posiedzenia raz na kwartał i podejmowała uchwały, które były wymagane przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa, a także przepisy wewnętrzne Spółki. Z uwagi na kodeksowe kompetencje Rady Nadzorczej w 2008 roku, nie było potrzeby zwoływania posiedzeń poza ustalonymi w Statucie Spółki okresami.

III.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta zarówno jednostkowego jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, 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 przedłożonych sprawozdań finansowych za 2008 rok, stwierdzając, iż zostały one sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Sprawozdania są zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki pod firmą PolRest S.A oraz Grupy Kapitałowej PolRest S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało ocenione w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym. Sprawozdanie finansowe za 2008 rok wykazało niżkową tendencję wyników finansowych.

I tak:

- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku wykazał po stronie aktywów i pasywów kwotę 56 706 872,72 zł;
- Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazał stratę netto w kwocie 1 874 489,27 zł;
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2008 wykazało spadek kapitału w kwocie 1 874 489,27 zł;
- Rachunek przepływów pieniężnych wykazał zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w roku obrotowym 2008 w kwocie 4 651 875,45 zł.

W roku 2008 PolRest S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 42 816 tys. zł. co stanowi wzrost w stosunku do przychodów z 2007 roku o 10,4%, to jest o kwotę 4 027 tys. zł. Po uwzględnieniu kosztów zarządu i straty z pozostałej działalności operacyjnej Spółka zanotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości - 4.649 tys. zł. Działalność finansowa Spółki zamknęła się w 2008r. zyskiem w wysokości 1 527 tys. zł, na co zasadniczy wpływ miał zysk ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych. Dodatni wynik z działalności finansowej wpłynął na

zmniejszenie straty do kwoty -3 122 tys. zł na poziomie straty brutto, a utworzone aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy spowodowały, że strata netto ostatecznie wyniosła -1 874 tys. zł.

Głównym czynnikiem, który pośrednio i bezpośrednio przyczynił się do uzyskania przez PolRest S.A. ujemnego wyniku finansowego z działalności oraz co za tym idzie, do spadku głównych wskaźników finansowych w roku obrotowym 2008, był aktywnie realizowany plan procesu inwestycyjnego, którego główne założenia Spółka przedstawiła w opublikowanej z początkiem roku 2008 zmodyfikowanej strategii rozwoju działalności firmy PolRest S.A. Zgodnie z nią silniejszy nacisk położono na rozwój sieci restauracji działających na rynku lokali typu casual dining kosztem rozwoju restauracji typu premium, w wyniku, czego w 2008 roku dynamicznie, bo o dziewięć nowych restauracji, zwiększono liczbę prowadzonych lokali gastronomicznych, działających – z wyjątkiem jednego - w segmencie casual dining. Niewątpliwym wpływem na wygenerowaną przez Spółkę stratę miało również zjawisko pogłębiającego się kryzysu gospodarczego o zasięgu globalnym, którego następstwa szczegółowo opisuje Zarząd w swoim sprawozdaniu z działalności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało ocenione w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami poszczególnych Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PolRest S.A. jak i stanem faktycznym. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2008 rok wskazuje w większości na zniżkową tendencję wyników finansowych poszczególnych Spółek. Jedynie Spółka pod firmą: Meritum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie w roku obrotowym 2008 odnotowała zysk w kwocie 39 186,89 zł. Pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej PolRest S.A. rok obrotowy 2008 zakończyły odnotowaniem straty.

Grupa Kapitałowa PolRest S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 42 688 tys. zł., co stanowi wzrost w stosunku do przychodów z 2007 roku o 10,7%, to jest o kwotę 4 114 tys. zł. Po uwzględnieniu kosztów zarządu i straty z pozostałej działalności operacyjnej, Spółka odnotowała stratę z działalności operacyjnej w wysokości -4 717 tys. zł. Działalność finansowa PolRest S.A. zamknęła się w 2008 r. zyskiem w wysokości 1 530 tys. zł, na co zasadniczy wpływ miał zysk ze sprzedaży udziałów w spółkach zależnych przez jednostkę dominującą. Dodatni wynik z działalności finansowej wpłynął na zmniejszenie straty brutto do kwoty -3 187 tys. zł, a utworzone aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy spowodowały, że strata netto ostatecznie wyniosła -1 927 tys. zł.

#### IV.

Sprawozdaniu zarządu Spółki pod firmą: PolRest S.A. z działalności w 2008 roku oraz sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej PolRest S.A. należy przypisać cechy kompleksowości i komplementarności. Sprawozdania te w sposób czytelny przedstawiają cały rok działalności zarówno Spółki jak i Grupy Kapitałowej PolRest S.A. Lektura sprawozdań 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. Sporządzone przez Zarząd sprawozdanie z działalności spółki pod firmą PolRest S.A. oraz Grupy Kapitałowej PolRest S.A. w sposób wyczerpujący przedstawia także

przyczyny zniżkowych wyników finansowych. Sprawozdania te zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym oraz zawierają niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania PolRest S.A. oraz Grupy Kapitałowej PolRest S.A. Sprawozdania to należy ocenić pozytywnie.

V.

Wykonując dyspozycję zawartą w treści przepisu art. 382 § 1 i § 3 KSH, Rada Nadzorcza PolRest S.A. – po zapoznaniu się ze sprawozdaniami Zarządu, sprawozdaniami finansowymi, opiniami i raportami biegłych rewidentów, jak i wnioskiem Zarządu co do pokrycia straty za rok 2008 w kwocie 1 874 489,27 zł, proponuje pokryć stratę z kapitału zapasowego. Takie działanie jest zasadne z uwagi na treść art. 396 § 1 k.s.h.

VI.

Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonych sprawozdań i wyników Spółki pod firmą PolRest S.A. i Grupy Kapitałowej PolRest S.A. w roku 2008, działając w myśl zasad Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW, pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2008 roku. W opinii Rady Nadzorczej nie występują żadne zagrożenia dla działalności Spółki od firmą PolRest S.A. jak i Grupy Kapitałowej PolRest S.A., a podejmowane działania są gwarancją dalszego, niezakłóconego funkcjonowania Spółki w przyszłości.

VII.

Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione przez Zarząd Spółki pod firmą PolRest S.A. sprawozdania z działalności PolRest S.A. i Grupy Kapitałowej PolRest S.A. w 2008 roku, propozycję co do pokrycia straty za 2008 rok, jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2008 rok i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie wymienionych dokumentów.

VIII.

Sprawozdanie niniejsze zostanie przekazane do publicznej wiadomości.

**Paweł Jastrzębski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

**Katarzyna Kucharska** – Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

**Joanna Wyrobek** – Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

**Piotr Pietrzak** – Członek Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_

**Małgorzata Ziółko** – Sekretarz Rady Nadzorczej \_\_\_\_\_