

**POLREST SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE**

*Załącznik do Uchwały
Rady Nadzorczej PolRest S.A.
Nr 4/2008*

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
PolRest S.A.**

**Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM
01.01.2007 – 31.12.2007**

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

**PolRest Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
z oceny:**

**jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007,
sprawozdania Zarządu z działalności PolRest S.A. i Grupy Kapitałowej PolRest S.A.
oraz oceny sytuacji Spółki w 2007 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 zasad Dobrych praktyk w spółkach publicznych.

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

- 1) jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2007,
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności PolRest S.A. i Grupy Kapitałowej Polrest S.A. w roku obrotowym 2007,
- 3) raporty i opinie z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2007, 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 15 grudnia 2006 roku.
- 4) propozycję Zarządu co do podziału zysku za 2007 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.

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 2007 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 2007 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 PolRest S.A oraz Grupy Kapitałowej PolRest S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało ocenione w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym. Sprawozdanie finansowe za 2007 rok wskazuje na wzrostową tendencję wyników finansowych.

I tak, w porównaniu do roku 2006 przychody ze sprzedaży wzrosły o 9 347 tys. zł., co jest wynikiem o 32 % wyższym. Zysk operacyjny wyniósł 4 910 tys. zł., czyli o 14 % więcej niż w roku 2006. Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 5 133 tys. zł., a tym samym jest wyższy o 18 % od zysku osiągniętego w 2006 roku (zysk netto 3 883 tys. zł o 12 % więcej niż w roku poprzednim).

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 2007 rok wskazuje na wzrostową tendencję wyników finansowych poszczególnych Spółek.

I tak w porównaniu do roku 2006 przychody ze sprzedaży wzrosły o 9 750 tys. zł co jest wynikiem o 34 % wyższym. Zysk operacyjny wyniósł 5 410 tys. zł czyli o 26 % więcej niż w roku 2006. Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 5 784 tys. zł, a tym samym jest wyższy o 35 % od zysku osiągniętego w 2006 roku (zysk netto 4 394 tys. zł o 28 % więcej niż w roku poprzednim).

IV.

Sprawozdaniu zarządu PolRest S.A. z działalności w 2007 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. 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 podziału czystego zysku za rok 2007 w wysokości 3 888 601,02 zł, proponuje przeznaczyć go w całości na kapitał zapasowy Spółki. Takie działanie jest zasadne z uwagi na plany inwestycyjne Spółki, a to: inwestycje w zakresie restauracji w segmencie casual dining oraz w segmencie premium. Rada Nadzorcza postanawia pozytywnie zaopiniować również propozycję Zarządu co do przeznaczenia na kapitał zapasowy niepodzielnego zysku z lat ubiegłych w wysokości 1 469 918,75 zł, obejmującego:

- a) niepodzielny zysk z lat ubiegłych, który powstał głównie w wyniku zmiany klasyfikacji umów leasingu z operacyjnego na finansowy za lata 2003-2005 i potraktowania tej zmiany jako błąd podstawowy ujęty w księgach Spółki w roku 2006;
- b) korekt kapitału zapasowego w wyniku przejścia na zasady MSR;
- c) skutki przeliczeń amortyzacji w związku ze sporządzaniem sprawozdań finansowych zgodnie z wymogami MSR.

VI.

Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonych sprawozdań i wyników PolRest S.A. i Grupy Kapitałowej PolRest S.A. w roku 2007, działając w myśl zasad Dobrych praktyk w spółkach publicznych, pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2007 roku oraz sytuację finansową Spółki w okresie od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 roku.

W opinii Rady Nadzorczej nie występują żadne zagrożenia dla działalności PolRest S.A. jak i Grupy Kapitałowej PolRest S.A. , a podejmowane działania są gwarancją dalszego rozwoju Spółki w przyszłości.

VII.

Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione przez Zarząd PolRest S.A. sprawozdania z działalności PolRest S.A. i Grupy Kapitałowej PolRest S.A. w 2007 roku, propozycję co do podziału zysku za 2007 rok, jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2007 rok i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie wymienionych dokumentów.

VIII.

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