

# **SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY**

**Grupy Kapitałowej PolRest S.A. z siedzibą w Krakowie**

**za II kwartał obejmujący okres  
od 1 kwietnia 2007 do 30 czerwca 2007 roku.**

**Prezentowany wg Międzynarodowych  
Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

## Oświadczenia oraz format sprawozdania finansowego

### Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”. Zgodnie z powyższymi zasadami sporządzone zostało również sprawozdanie jednostkowe POLREST S.A. stanowiące część niniejszego raportu. Data przejścia na MSSF dla Grupy Kapitałowej POLREST S.A. jest 01.01.2006 r. na ten dzień sporządzono bilans otwarcia.

### Format sprawozdania finansowego

Przygotowując niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF 1, Grupa Kapitałowa wprowadziła obowiązkowe wyłączenia oraz skorzystała z niektórych opcjonalnych wyłączeń z pełnego retrospektywnego podejścia do MSSF.

## Grupa Kapitałowa POLREST S.A.

BILANS	Noty	Na dzień 01.01.2006			Na dzień 31.12.2006		
		(data przejścia)			(zamknięcie ostatniego okresu prezentowanego wg poprzednich zasad rachunkowości)		
		Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF	Poprzednie zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
<b>AKTYWA</b>							
Aktywa trwałe (długoterminowe)	1	5 343,00	661,00	6 004,00	9 798,00	1 154,00	10 952,00
Rzeczowe aktywa trwałe	1,1	5 217,00	630,00	5 847,00	7 468,00	1 190,00	8 658,00
Nieruchomości inwestycyjne							
Wartość firmy							
Inne wartości niematerialne	1.2		31,00	31,00	5,00	31,00	36,00
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności							
Inwestycje dostępne do sprzedaży							
Długoterminowe aktywa finansowe							

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.1	38,00		38,00	162,00	(67,00)	95,00
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		88,00		88,00	2 163,00		2 163,00
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		10 247,00	-	10 247,00	13 124,00	-	13 124,00
Zapasy		863,00		863,00	1 225,00		1 225,00
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe		2 765,00		2 765,00	8 434,00		8 434,00
Należności z tytułu podatku dochodowego							
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży							
Walutowe kontrakty terminowe							
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		6 619,00		6 619,00	3 465,00		3 465,00
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży							
<b>AKTYWA RAZEM</b>		15 590,00	661,00	16 251,00	22 922,00	1 154,00	24 076,00
<b>PASYWA</b>							
<b>Kapitał własny</b>		4 584,00	558,00	5 142,00	8 070,00	937,00	9 007,00
Kapitał podstawowy	3	500,00		500,00	500,00		500,00
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej							
Akcje własne							
Kapitały rezerwowe i zapasowe	3.1	1 653,00	(134,00)	1 519,00	3 810,00	(167,00)	3 643,00
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów							
Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	3	2 431,00	692,00	3 123,00	3 760,00	1 104,00	4 864,00
Udziały mniejszości							
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	4	4 266,00	103,00	4 369,00	5 127,00	217,00	5 344,00
Rezerwy							
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.1	74,00	103,00	177,00	40,00	217,00	257,00
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		2 402,00		2 402,00	3 079,00		3 079,00
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe							
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		1 790,00		1 790,00	2 008,00		2 008,00
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		6 740,00	-	6 740,00	9 725,00	-	9 725,00
Rezerwy					109,00		109,00
Krótkoterminowe kredyty bankowe i		515,00			1 738,00		1 738,00

pożyczki				515,00			
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		1 129,00		1 129,00	1 776,00		1 776,00
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe							
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe		5 096,00		5 096,00	5 489,00		5 489,00
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego					613,00		613,00
Walutowe kontrakty terminowe							
<b>PASYWA RAZEM</b>		15 590,00	661,00	16 251,00	22 922,00	1 154,00	24 076,00

**Wpływ przejścia z poprzednich zasad rachunkowości na MSSF dla rachunku zysków i strat**

**Grupa Kapitałowa POLREST S.A.**

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006**

	Noty	Za okres od 01-01 do 31-12-2006		
		W tys zł		
		Zasady rachunkowości	Skutki przejścia na MSSF	MSSF
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1	28 724,00	100,00	28 824,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	2	16 944,00	650,00	17 594,00
<b>Zysk/ strata brutto ze sprzedaży</b>		<b>11 780,00</b>	<b>(550,00)</b>	<b>11 230,00</b>
Koszty sprzedaży		-	-	
Koszty ogólnego zarządu		6 893,00	-	6 893,00
Pozostałe przychody	1.2	78,00	(32,00)	46,00
Pozostałe koszty	2.1 i 2.2	164,00	(73,00)	91,00
<b>Zysk/ strata z działalności operacyjnej</b>		<b>4 801,00</b>	<b>(509,00)</b>	<b>4 292,00</b>

Przychody finansowe	1.1	262,00	(68,00)	194,00
Koszty finansowe	2.4	777,00	(577,00)	200,00
Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności				
<b>Zysk/ strata brutto</b>		4 286,00	-	4 286,00
Podatek dochodowy		866,00	-	866,00
<b>Zysk/ strata netto z działalności gospodarczej</b>		3 420,00	-	3 420,00
Zysk/ strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej				
<b>Zysk/ strata netto za rok obrotowy</b>		3 420,00	-	3 420,00

## Wyjaśnienie skutków przejścia na MSSF w rachunku zysków i strat

<b>1. Przychody ze sprzedaży produktów i materiałów</b>	<b>w tys.zł.</b>
1.1 przeniesienie do przychodów działalności operacyjnej odsetek od pożyczek i lokat	<b>68</b>
1.2 przeniesienie do działalności operacyjnej pozostałych przychodów operacyjnych dotyczących dofinansowania do wynagrodzeń z PFRON	<b>31</b>
<b>Ogółem przychody do przeniesienia na działalność operacyjną wg MSR 18</b>	<b>99</b>
<b>2. Przeniesienie do kosztów działalności operacyjnej dotychczasowych pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, a to :</b>	
2.1 koszty utworzonych rezerw na urlopy	<b>67</b>
2.2 koszty ogłoszenia w Monitorze	<b>6</b>
2.3 utworzony odpis aktualizujący na należności	
<b>Ogółem pozostałe koszty operacyjne do przeniesienia na działalność operacyjną</b>	<b>73</b>
2.4 odsetki od kredytów i pożyczek	<b>577</b>
<b>Ogółem koszty do przeniesienia na działalność operacyjną</b>	<b>650</b>

**WYJAŚNIENIE DOKONANYCH KOREKT W ZWIĄZKU  
Z PRZEJŚCIEM NA MSSF na dzień 01-01-2006r. i 31-12-2006r.**

	<b>Zmiany na</b> 01-01-2006	<b>Zmiany na</b> 31-12-2006
--	--------------------------------	--------------------------------

**1. Rzeczowe aktywa trwałe.**

1.1. Korekta wartości umorzenia / amortyzacji środków trwałych dokonana metodą retrospektywną w związku z wprowadzoną korektą okresu użytkowania w myśl MSR 16 (3,9;4)	<b>630</b>	<b>1 190</b>
a) urządzenia techniczne i maszyny	377	667
b) środki transportu	128	239
c) inne środki trwałe	125	284
<b>Suma zmian w wartości środków trwałych</b>	<b><u>630</u></b>	<b><u>1 190</u></b>

**Wartości niematerialne**

1.2 .Korekta wartości umorzenia / amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych dokonana metodą retrospektywną w związku z wprowadzoną korektą okresu użytkowania w myśl MSR 38 (3,9;4)	31	31
<b>Suma zmian w wartości wartości niematerialnych</b>	<b><u>31</u></b>	<b><u>31</u></b>

**2. Aktywa z tytułu podatku odroczonego**

2.1. Prezentacja aktywów i zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego w formie po kompensacie (4.1)	0	(67)
---	---	------

Suma zmian w wartości aktywów tytułu podatku odroczonego	<u>0</u>	<u>(67)</u>
--	----------	-------------

Razem korekty aktywów trwałych	<u>661</u>	<u>1 154</u>
--------------------------------	------------	--------------

<b>RAZEM KOREKTA AKTYWÓW</b>	<u><b>661</b></u>	<u><b>1 154</b></u>
------------------------------	-------------------	---------------------

### 3. Pozostałe kapitały

	<b>Zmiana na</b>	<b>Zmiana na</b>
	<b>01-01-2006</b>	<b>31-12-2006</b>

3.1. Przeniesienie kapitału zapasowego tworzonego ustawowo do niepodzielnych zysków (3,2)	(133)	(167)
--	-------	-------

<b>Suma zmian w wartości pozostałych kapitałów</b>	<u><b>(134)</b></u>	<u><b>(167)</b></u>
--	---------------------	---------------------

### 3.2. Niepodzielony wynik finansowy

1. Korekta wartości umorzenia/amortyzacji środków trwałych dokonana metodą retrospektywną w związku z wprowadzoną korektą okresu użytkowania w myśl MSR 16 (3,1;4)	<b>661</b>	<b>1 154</b>
--	------------	--------------

2. Ujęcie zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w związku z korektami wymienionymi powyższych punktach (4.1 i 4.2)	(103)	(217)
---	-------	-------

3. Przeniesienie kapitału zapasowego tworzonego ustawowo do niepodzielnych zysków (3,1)	<u>134</u>	<u>167</u>
--	------------	------------

<b>Suma zmian w wartości niepodzielonego wyniku finansowego</b>	<b><u>692</u></b>	<b><u>1 104</u></b>
---	-------------------	---------------------

#### 4. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

4.1 Ujęcie zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w związku z korektami wymienionymi w powyższych punktach (3.2)	<u>103</u>	<u>217</u>
--	------------	------------

<b>Suma zmian w wartości zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b><u>103</u></b>	<b><u>217</u></b>
--	-------------------	-------------------

<b>Razem zmiana kapitałów własnych i zobowiązań</b>	<b><u>661</u></b>	<b><u>1 154</u></b>
---	-------------------	---------------------

### Skonsolidowany raport finansowy Grupy Kapitałowej POLREST S.A. za II kwartał 2007 roku

<b>SKONSOLIDOWNY BILANS NA 30.06.2007 R.</b>	<b>30.06.2007</b>	<b>31.03.2007</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>30.06.2006</b>
( w tys.zł. )				
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe :</b>				
Wartości niematerialne	29	35	36	32
Rzeczowe aktywa trwałe	9 282	8 543	8 658	7 452
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2 126	2 227	2 163	108
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	105	27	95	53
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>11 542</b>	<b>10 832</b>	<b>10 952</b>	<b>7 645</b>
<b>Aktywa obrotowe :</b>				
Zapasy	1 126	948	1 225	877
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	5 325	8 456	8 434	2 697
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Inne aktywa obrotowe	0	0	0	0
Środki pieniężne	31 515	5 471	3 465	8 350
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>37 966</b>	<b>14 875</b>	<b>13 124</b>	<b>11 924</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>49 508</b>	<b>25 707</b>	<b>24 076</b>	<b>19 569</b>

<b>SKONSOLIDOWNY BILANS NA 30.06.2007 R.</b>	30.06.2007	31.03.2007	31.12.2006	30.06.2006
( w tys.zł. )				
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny :</b>				
Kapitał akcyjny	625	500	500	500
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	24 473	0	0	0

Pozostałe kapitał rezerwowe	7 170	3 642	3 643	1 520
Zysk (strata ) z lat ubiegłych i roku bieżącego	3 950	6 409	4 864	4 856
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>36 218</b>	<b>10 551</b>	<b>9 007</b>	<b>6 876</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe :</b>				
Kredyty bankowe i pożyczki	2 144	2 617	3 079	2 986
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	157	247	257	265
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0	13
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	2 252	2 123	2 008	1 912
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>4 553</b>	<b>4 987</b>	<b>5 344</b>	<b>5 176</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe :</b>				
Kredyty bankowe i pożyczki	3 732	5 331	3 514	2 686
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	4 480	4 605	5 489	4 557
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	423	124	613	205
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	102	109	109	69
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>8 737</b>	<b>10 169</b>	<b>9 725</b>	<b>7 517</b>

<b>Pasywa razem</b>	<b>49 508</b>	<b>25 707</b>	<b>24 076</b>	<b>19 569</b>
---------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

<b>SKONSOLIDOWNY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NA 30.06.2007 R.</b>	od 01.04.2007 do 30.06.2007	od 01.01.2007 do 30.06.2007	od 01.04.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2006 do 30.06.2006
( w tys.zł. )				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 597	17 678	6 671	12 911
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 664	12 124	4 167	7 385
<b>I. Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>2 933</b>	<b>5 554</b>	<b>2 504</b>	<b>5 526</b>
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	1 699	2 358	1 877	3 622
Pozostałe przychody operacyjne	7	31	11	11
Pozostałe koszty operacyjne	142	194	20	20
<b>II. Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>1 099</b>	<b>3 033</b>	<b>618</b>	<b>1 895</b>
Przychody finansowe	55	129	9	9
Koszty finansowe	8	13	3	6
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>47</b>	<b>116</b>	<b>6</b>	<b>3</b>
<b>III. Zysk brutto</b>	<b>1 146</b>	<b>3 149</b>	<b>624</b>	<b>1 898</b>
Podatek dochodowy bieżący	244	645	83	361
Podatek dochodowy odroczony	-168	-110	166	269
<b>IV. Zysk netto</b>	<b>1 070</b>	<b>2 614</b>	<b>375</b>	<b>1 268</b>
<b>Zysk podstawowy i rozwodniony przypadający na jedną akcję (w zł.)</b>	<b>0,17</b>	<b>0,42</b>	<b>75,00</b>	<b>253,60</b>

<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA 30.06.2007 R.</b>	od 01.04.2007 do 30.06.2007	od 01.01.2007 do 30.06.2007	od 01.04.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2006 do 30.06.2006
( w tys.zł. )				
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 146</b>	<b>3 149</b>	<b>624</b>	1 898
<i>Korekty :</i>	-882	-1 424	517	685
Amortyzacja	293	594	379	721
Zyski (Straty) z tytułu różnic kursowych				
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-17	-184	18	-35
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	137	189		
Zmian stanu rezerw długoterminowych	18	-100	182	101
Zmiana stanu zapasów	-178	100	-111	-14
Zmiana stanu należności	-455	-114	269	442
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-251	-689	496	42
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych	-190	182	-306	-216
Inne korekty	14	-506	-328	-208
Podatek dochodowy zapłacony	-253	-896	-82	-148
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>264</b>	<b>1 725</b>	<b>1 141</b>	<b>2 583</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<i>Wpływy :</i>	4 112	4 201	359	1 065
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10	25	359	1 056
Inne wpływy inwestycyjne	4 102	4 176		9
<i>Wydatki :</i>	419	1 066	1 707	2 898

Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	856	1 066	1 473	2 254
Inne wydatki inwestycyjne	-437	0	234	644
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 693</b>	<b>3 135</b>	<b>-1 348</b>	<b>-1 833</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<i>Wpływy :</i>				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	22 999	24 816	1 379	1 626
Kredyty i pożyczki	24 597	24 597		
Inne wpływy finansowe	-1 598	219	1 379	1 626
<i>Wydatki :</i>				
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	912	1 626	185	645
Spłaty kredytów i pożyczek	472	935	-104	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	432	678	287	640
Odsetki	8	13	2	5
Inne wydatki finansowe				
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>22 087</b>	<b>23 190</b>	<b>1 194</b>	<b>981</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>26 044</b>	<b>28 050</b>	<b>987</b>	<b>1 731</b>
Środki pieniężne na początek okresu	0	3 465	0	6 619
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>26 044</b>	<b>31 515</b>	<b>987</b>	<b>8 350</b>

**Skonsolidowany  
Raport Kwartalny  
za II kwartał 2007  
roku zakończony  
30 czerwca 2007  
roku**

( w  
tysiącach  
złotych )

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto	RAZEM
w tysiącach złotych						
<b>Stan kapitału na początek okresu - 01.01.2007</b>	<b>500</b>		<b>3643</b>	<b>1444</b>	<b>3420</b>	<b>9007</b>
<b>Zmiany kapitału w okresie</b>	<b>125</b>	<b>24473</b>	<b>3527</b>	<b>-108</b>	<b>-806</b>	<b>27211</b>
<b>a) zwiększenia ( z tytułu)</b>	<b>125</b>	<b>24473</b>	<b>3534</b>	<b>0</b>	<b>2614</b>	<b>30746</b>
zysk netto					2614	2614
emisji akcji	125					125
emisja akcji powyżej wartości nominalnej		24473				24473
z podziału zysku (ustawowo)						0
z podziału zysku (ponad ustawową minimalną wartość)			3534			3534
przeniesienie z kapitału zapasowego						0
wydłużenie okresu użytkowania majątku						
<b>b) zmniejszenia ( z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>108</b>	<b>3420</b>	<b>3535</b>
strata netto				115		115
wypłata dywidendy						0
pokrycie straty			7	7		14

przeniesienia na niepodzielone zyski z lat ubiegłych					3420	3420
<b>Stan kapitału na koniec okresu - 30.06.2007</b>	<b>625</b>	<b>24473</b>	<b>7170</b>	<b>1336</b>	<b>2614</b>	<b>36218</b>

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto	RAZEM
w tysiącach złotych						
<b>Stan kapitału na początek okresu - 01.01.2007</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>3643</b>	<b>1444</b>	<b>3420</b>	<b>9007</b>
<b>Zmiany kapitału w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>3420</b>	<b>-1875</b>	<b>1544</b>
<b>a) zwiększenia ( z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3420</b>	<b>1545</b>	<b>4965</b>
zysk netto				3420	1545	4965
emisji akcji						
emisja akcji powyżej wartości nominalnej						
z podziału zysku (ustawowo)						
z podziału zysku (ponad ustawową minimalną wartość)						
przeniesienie z kapitału zapasowego						
wydłużenie okresu użytkowania majątku						
<b>b) zmniejszenia ( z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>3420</b>	<b>3420</b>
strata netto						0
wypłata dywidendy						
pokrycie straty						
przeniesienia na niepodzielone zyski z lat ubiegłych			1		3420	3420

<b>Stan kapitału na koniec okresu - 31.03.2007</b>	500	0	3642	4864	1545	10551
--	-----	---	------	------	------	-------

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto	RAZEM
w tysiącach złotych						
<b>Stan kapitału na początek okresu - 01.01.2006</b>	500		1519	831	2292	5142
<b>Zmiany kapitału w okresie</b>	0	0	2124	613	1128	3865
<b>a) zwiększenia ( z tytułu)</b>	0	0	2124	650	3420	5701
zysk netto				157	3420	3577
emisji akcji						0
emisja akcji powyżej wartości nominalnej						0
z podziału zysku (ustawowo)						0
z podziału zysku (ponad ustawową minimalną wartość)			2124			2124
wydłużenie okresu użytkowania majątku				493		493
z podziału zysku z lat ubiegłych						0
<b>b) zmniejszenia ( z tytułu)</b>	0	0	0	37	2292	2329
strata netto				13		13
wypłata dywidendy						0
pokrycie straty				3		3
przeniesienia na kapitały rezerwowe				19		19
wynik netto spółek sprzedanych w 2006						0
przeniesienia na niepodzielone zyski z lat ubiegłych				2	2292	2294



<b>Stan kapitału na koniec okresu - 31.12.2006</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>3643</b>	<b>1444</b>	<b>3420</b>	<b>9007</b>
--	------------	----------	-------------	-------------	-------------	-------------

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto	RAZEM
w tysiącach złotych						
<b>Stan kapitału na początek okresu - 01.01.2006</b>	<b>500</b>		<b>1519</b>	<b>831</b>	<b>2292</b>	<b>5142</b>
<b>Zmiany kapitału w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2757</b>	<b>-1024</b>	<b>1734</b>
<b>a) zwiększenia ( z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2757</b>	<b>1268</b>	<b>4026</b>
zysk netto				2292	1268	3560
emisji akcji						0
emisja akcji powyżej wartości nominalnej						0
z podziału zysku (ustawowo)						0
z podziału zysku (ponad ustawową minimalną wartość)						0
korekty błędów podstawowych			1	71		72
wyłużenie okresu użytkowania majątku				394		394
z podziału zysku z lat ubiegłych						0
<b>b) zmniejszenia ( z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2292</b>	<b>2292</b>
strata netto						0
wypłata dywidendy						0
pokrycie straty						0
pokrycie kosztów emisji akcji						0
przeniesienia na niepodzielone zyski z lat ubiegłych					2292	2292
korekty błędów podstawowych						0

Stan kapitału na koniec okresu - 30.06.2006	500	0	1520	3588	1268	6876
---	-----	---	------	------	------	------

**JEDNOSTKA DOMINUJĄCA POLREST S.A.**  
**Raport Kwartalny za II kwartał 2007 roku zakończony 30 czerwca 2007 roku**  
**( w tysiącach złotych )**

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto	RAZEM
w tysiącach złotych						
<b>Stan kapitału na początek okresu -01.01.2007</b>	500		3623	1470	3469	9062
<b>Zmiany kapitału w okresie</b>	125	24473	3469	0	-1029	27038
<b>a) zwiększenia ( z tytułu)</b>	125	24473	3469	0	2440	30507
zysk netto					2440	2440
emisji akcji	125					125
emisja akcji powyżej wartości nominalnej		24473				24473
z podziału zysku (ustawowo)						0
z podziału zysku (ponad ustawową minimalną wartość)			3469			3469
przeniesienie z kapitału zapasowego						0
wydłużenie okresu użytkowania majątku						
<b>b) zmniejszenia ( z tytułu)</b>	0	0	0	0	3469	3469
strata netto						0
wypłata dywidendy						0
pokrycie straty						0
przeniesienia na niepodzielone zyski z lat ubiegłych					3469	3469
<b>Stan kapitału na koniec okresu - 30.06.2007</b>	625	24473	7092	1470	2440	36100

**JEDNOSTKA DOMINUJĄCA POLREST S.A.**  
**Raport Kwartalny za II kwartał 2007 roku zakończony 30 czerwca 2007 roku**  
**( w tysiącach złotych )**

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto	RAZEM
w tysiącach złotych						
<b>Stan kapitału na początek okresu -01.01.2007</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>3623</b>	<b>1470</b>	<b>3469</b>	<b>9062</b>
<b>Zmiany kapitału w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>3468</b>	<b>-1990</b>	<b>1479</b>
<b>a) zwiększenia ( z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>3468</b>	<b>1479</b>	<b>4947</b>
zysk netto				3468	1479	4947
emisji akcji						
emisja akcji powyżej wartości nominalnej						
z podziału zysku (ustawowo)						
z podziału zysku (ponad ustawową minimalną wartość)						
przeniesienie z kapitału zapasowego			1			
wydłużenie okresu użytkowania majątku						
<b>b) zmniejszenia ( z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3469</b>	<b>3420</b>
strata netto						0
wypłata dywidendy						
pokrycie straty						
przeniesienia na niepodzielone zyski z lat ubiegłych					3469	3420
<b>Stan kapitału na koniec okresu - 31.03.2007</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>3624</b>	<b>4938</b>	<b>1479</b>	<b>10541</b>

**JEDNOSTKA DOMINUJĄCA POLREST S.A.**  
**Raport Kwartalny za II kwartał 2007 roku zakończony 30 czerwca 2007 roku**  
**( w tysiącach złotych )**

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto	RAZEM
w tysiącach złotych						
<b>Stan kapitału na początek okresu -01.01.2006</b>	<b>500</b>		<b>1519</b>	<b>979</b>	<b>2279</b>	<b>5277</b>
<b>Zmiany kapitału w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2105</b>	<b>490</b>	<b>1190</b>	<b>3785</b>
<b>a) zwiększenia ( z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2138</b>	<b>490</b>	<b>3469</b>	<b>6097</b>
zysk netto					3469	3469
emisji akcji						0
emisja akcji powyżej wartości nominalnej						0
z podziału zysku (ustawowo)			33	33		66
z podziału zysku (ponad ustawową minimalną wartość)			2105			2105
korekty błędów podstawowych				71		71
wydłużenie okresu użytkowania majątku				245		245
z podziału zysku z lat ubiegłych				141		141
<b>b) zmniejszenia ( z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>2279</b>	<b>2312</b>
strata netto						0
wypłata dywidendy						0
pokrycie straty						0
przeniesienia na kapitały rezerwowe			33			33
wynik netto spółek sprzedanych w 2006						0
przeniesienia na niepodzielone zyski z lat ubiegłych					2279	2279
<b>Stan kapitału na koniec okresu - 31.12.2006</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>3624</b>	<b>1469</b>	<b>3469</b>	<b>9062</b>

**JEDNOSTKA DOMINUJĄCA POLREST S.A.**  
**Raport Kwartalny za II kwartał 2007 roku zakończony 30 czerwca 2007 roku**  
**( w tysiącach złotych )**

Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto	RAZEM
w tysiącach złotych						
<b>Stan kapitału na początek okresu -01.01.2006</b>	<b>500</b>		<b>1519</b>	<b>979</b>	<b>2279</b>	<b>5277</b>
<b>Zmiany kapitału w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2610</b>	<b>-973</b>	<b>1638</b>
<b>a) zwiększenia ( z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2610</b>	<b>1306</b>	<b>3917</b>
zysk netto				2279	1306	3585
emisji akcji						0
emisja akcji powyżej wartości nominalnej						0
z podziału zysku (ustawowo)						0
z podziału zysku (ponad ustawową minimalną wartość)						0
korekty błędów podstawowych			1	71		72
wydłużenie okresu użytkowania majątku				260		260
z podziału zysku z lat ubiegłych						0
<b>b) zmniejszenia ( z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2279</b>	<b>2279</b>
strata netto						0
wypłata dywidendy						0
pokrycie straty						0
pokrycie kosztów emisji akcji						0
przeniesienia na niepodzielone zyski z lat ubiegłych					2279	2279
korekty błędów podstawowych						0
<b>Stan kapitału na koniec okresu - 30.06.2006</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>1520</b>	<b>3589</b>	<b>1306</b>	<b>6915</b>

**JEDNOSTKA DOMINUJĄCA**  
**POLREST S.A.**

<b>BILANS</b> <b>NA 30.06.2007 r.</b>	<b>30.06.2007</b>	<b>31.03.2007</b>	<b>31.12.2006</b>	<b>30.06.2006</b>
( w tys.zł. )				
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe :</b>				
Wartości niematerialne	29	35	36	32
Rzeczowe aktywa trwałe	9 282	8 543	8 659	7 451
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	1 233	1 229	1 223	1 709
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	2 126	2 227	2 121	108
Inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	75	-2	66	39
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>12 745</b>	<b>12 032</b>	<b>12 105</b>	<b>9 339</b>
<b>Aktywa obrotowe :</b>				
Zapasy	1 126	948	1 225	877
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	5 310	5 913	5 853	6 235
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Inne aktywa obrotowe	0	0	0	0
Środki pieniężne	28 786	5 112	3 022	1 314
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>35 222</b>	<b>11 973</b>	<b>10 100</b>	<b>8 426</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>47 967</b>	<b>24 005</b>	<b>22 205</b>	<b>17 765</b>

**JEDNOSTKA DOMINUJĄCA**  
**POLREST S.A**

<b>BILANS</b> <b>NA 30.06.2007 r.</b>	30.06.2007	31.03.2007	31.12.2006	30.06.2006
( w tys.zł. )				
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny :</b>				
Kapitał akcyjny	625	500	500	500
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	24 473	0	0	0
Pozostałe kapitał rezerwowe	7 092	3 624	3 624	1 520
Zysk (strata ) z lat ubiegłych i roku bieżącego	3 910	6 417	4 938	4 895
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>36 100</b>	<b>10 541</b>	<b>9 062</b>	<b>6 915</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe :</b>				
Kredyty bankowe i pożyczki	1 338	1 611	1 884	1 770
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	157	226	246	266
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0	13
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	2 252	2 123	2 008	1 911
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>3 747</b>	<b>3 960</b>	<b>4 138</b>	<b>3 960</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe :</b>				
Kredyty bankowe i pożyczki	3 164	4 635	2 848	1 749
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	4 545	4 675	5 479	4 868
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	338	121	605	204
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	73	73	73	69

Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>8 120</b>	<b>9 504</b>	<b>9 005</b>	<b>6 890</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>47 967</b>	<b>24 005</b>	<b>22 205</b>	<b>17 765</b>

**JEDNOSTKA DOMINUJĄCA  
POLREST S.A.**

<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT NA 30.06.2007 R.</b>	od 01.04.2007 do 30.06.2007	od 01.01.2007 do 30.06.2007	od 01.04.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2006 do 30.06.2006
( w tys.zł. )				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 746	17 970	6 826	13 174
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 900	12 532	4 592	7 932
<b>I. Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>2 846</b>	<b>5 438</b>	<b>2 234</b>	<b>5 242</b>
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	1 699	2 358	1 627	3 371
Pozostałe przychody operacyjne	4	29	12	12
Pozostałe koszty operacyjne	142	195	20	20
<b>II. Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>1 009</b>	<b>2 914</b>	<b>599</b>	<b>1 863</b>
Przychody finansowe	19	44	48	86
Koszty finansowe	6	11	-4	4
<b>Koszty finansowe netto</b>	<b>13</b>	<b>33</b>	<b>52</b>	<b>82</b>
<b>III. Zysk brutto</b>	<b>1 022</b>	<b>2 947</b>	<b>651</b>	<b>1 945</b>
Podatek dochodowy bieżący	206	604	95	369
Podatek dochodowy odroczony	-145	-97	159	270
<b>IV. Zysk netto</b>	<b>961</b>	<b>2 440</b>	<b>397</b>	<b>1 306</b>
<b>Zysk podstawowy i rozwodniony przypadający na jedną akcję (w zł.)</b>	<b>0,15</b>	<b>0,39</b>	<b>79,40</b>	<b>261,20</b>



**JEDNOSTKA DOMINUJĄCA**  
**POLREST S.A.**

<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NA 30.06.2007 R.</b>	od 01.04.2007 do 30.06.2007	od 01.01.2007 do 30.06.2007	od 01.04.2006 do 30.06.2006	od 01.01.2006 do 30.06.2006
( w tys.zł. )				
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 022</b>	<b>2 947</b>	<b>651</b>	<b>1 944</b>
<i>Korekty :</i>				
Amortyzacja	293	594	379	721
Zyski (Straty) z tytułu różnic kursowych				
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-105	-125	-184	-182
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	137	189		
Zmian stanu rezerw długoterminowych	-48	-48	-29	62
Zmiana stanu zapasów	-177	100	-111	-14
Zmiana stanu należności	-165	105	-306	50
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	249	-737	902	705
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych	-52	252	-275	-201
Inne korekty	-527	-552	62	-112
Podatek dochodowy zapłacony	-254	-896	-82	-148
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>373</b>	<b>1 829</b>	<b>1 007</b>	<b>2 825</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<i>Wpływy :</i>				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9	24	359	1 056
Inne wpływy inwestycyjne	1 737	1 737	317	317
<i>Wydatki :</i>				
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	855	1 065	1 017	1 808
Inne wydatki inwestycyjne	0	437	1 346	1 747
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>891</b>	<b>259</b>	<b>-1 687</b>	<b>-2 182</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				

<i>Wpływy :</i>	24 912	26 699	1 124	1 124
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	24 597	24 597		
Kredyty i pożyczki	315	2 102	1 124	1 124
Inne wpływy finansowe				
<i>Wydatki :</i>	2 502	3 023	162	644
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
Spłaty kredytów i pożyczek	2 060	2 333	-127	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	432	678	287	640
Odsetki	10	12	2	4
Inne wydatki finansowe				
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>22 410</b>	<b>23 676</b>	<b>962</b>	<b>480</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>23 674</b>	<b>25 764</b>	<b>282</b>	<b>1 123</b>
Środki pieniężne na początek okresu	0	3 022	0	191
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>23 674</b>	<b>28 786</b>	<b>282</b>	<b>1 314</b>