

**Informacja dodatkowa  
do skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania  
PolRest S.A. i Grupy Kapitałowej PolRest S.A.  
z siedzibą w Krakowie  
za II kwartał obejmujący okres od 1 kwietnia 2007 do 30 czerwca 2007 roku.**

Zgodnie z § 91 ust. 4 i 6 z uwzględnieniem § 87 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Remitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r., Nr 209, poz. 1744), Emitent informuje:

**Przyjęte zasady rachunkowości w Grupie Kapitałowej (polityka rachunkowości)**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono się zgodnie z Międzynarodowymi Standardami. Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i objęto wszystkie Spółki wchodzące w skład grupy.

**Wartości niematerialne i prawne**

Nabyte lub wytworzone wartości niematerialne i prawne przyjmuje się do ewidencji w momencie przyjęcia do używania i wycenia, według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o amortyzację ustaloną na okres ich ekonomicznej użyteczności, nie krócej niż 24 miesiące lub z tytułu trwałej utraty wartości. Późniejsze nakłady na dany składnik aktywów niematerialnych po jego nabyciu lub wykonaniu ujmuje się w koszty.

**Rzeczowe aktywa trwałe**

Nabyte środki trwałe, przyjęte do używania na podstawie umowy leasingu finansowego lub wytworzone we własnym zakresie wycenia się według ceny nabycia, przyjęcia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o amortyzację ustaloną na okres ich ekonomicznej użyteczności lub z tytułu trwałej utraty wartości. Późniejsze nakłady na modernizację składnika aktywów trwałych po jego nabyciu lub wykonaniu zwiększają cenę nabycia środka trwałego. Nakłady na bieżące naprawy ujmuje się w koszty.

Bilansowo odpisy amortyzacyjne dokonywane są od miesiąca nabycia środka trwałego metoda liniową.

Podatkowo odpisy amortyzacyjnych od nabytych i wytworzonych środków trwałych dokonuje się zgodnie z „wykazem rocznych stawek amortyzacyjnych „zawartych w PDOP”.

Przyjęte do używania środki na podstawie umowy leasingu finansowego, podatkowo stanowią leasing operacyjny.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży środka trwałego stanowią różnicę pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe w budowie stanowią rzeczowe aktywa trwałe. Wyceniane są w wysokości ogółu poniesionych kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

**Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności wyceny.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

**Rzeczowe aktywa obrotowe**

Spółka stosuje następujące metody ewidencji na kontach ksiąg pomocniczych:

1. Jednostka przyjmuje zasadę jednorazowego odpisywania w koszty w miesiącu zakupu wartości materiałów tzw. eksploatacyjnych, biurowych.
2. Towary i surowce spożywcze pochodzące z zakupu zewnętrznego przyjmuje się na magazyn wg cen zakupu i przekazuje do zużycia odnosząc w koszty.
3. Koszty zakupu, jeżeli nie stanowią istotnej wartości odnoszone są w ciężar kosztów w miesiącu poniesienia.

Wycena na dzień bilansowy:

1. Zapas towarów i surowców podstawowych zostaje ustalony drogą spisu z natury na koniec każdego miesiąca. Wycena arkuszy spisu następuje w cenach zakupu. O wartość ustalonego zapasu pomniejsza się koszty.
2. Surowce pomocnicze zużywane do produkcji wykazuje się w księgach w cenach zakupu i obciążają koszty w miesiącu, w którym te koszty poniesiono.
3. Do ewidencji towarów i surowców pomocniczych jest stosowana ilościowo-wartościowa metoda ewidencji.
4. Należności wykazuje się w realnej wysokości (pomniejszone o odpisy aktualizujące).

W przypadku ustalania odpisów aktualizujących Spółka stosuje następujące zasady:

- należności związane z postępowaniem upadłościowym i likwidacyjnym obejmuje się 100% odpisem aktualizującym,
- należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy obejmuje się 100% odpisem aktualizującym,
- należności terminowe od dłużników w przypadku ustalenia, że ściagalność należności może być w przyszłości zagrożona, obejmuje się 100% odpisem aktualizującym.

#### **Kwoty przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EURO.**

Do wyliczenia wielkości EURO zastosowano następujące kwoty:

- dla pozycji bilansowych: 3 7658 PLN/EURO kurs z dnia 29 czerwca 2007 roku (dla danych porównywalnych kurs: 4,0434 PLN/EURO).

- dla pozycji rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2007: kurs 3 8486 PLN/EURO, wyliczony jako średnia arytmetyczna kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego sprawozdaniem (dla danych porównywalnych 3,9002 PLN/EURO).

#### **Inwestycje**

Spółka wycenia inwestycje na dzień ich nabycia lub powstania według cen nabycia, na dzień bilansowy wycenia według cen nabycia pomniejszonych o odpis aktualizujący wartość inwestycji.

#### **Rozliczenia międzyokresowe kosztów - czynne**

W celu zachowania współmierności przychodów i kosztów związanych z ich osiągnięciem, Spółka rozgranicza przychody i koszty dotyczące poszczególnych okresów sprawozdawczych. Wykazane w bilansie rozliczenia międzyokresowe czynne, mają charakter przedpłat – kosztów poniesionych, a dotyczących wielu okresów (ubezpieczenia, prenumeraty).

#### **Kapitały własne**

Wartość nominalna kapitałów jednostki wynika z umów, statutów a także pozostawionych w jednostce niepodzielonych zysków lat ubiegłych.

#### **Rezerwy na świadczenia pracownicze**

Szacunki na świadczenia pracownicze ustala się na niewykorzystane urlopy i zalicza w ciężar kosztów działalności operacyjnych jako rezerwę. Do wyliczenia wielkości rezerwy na świadczenia pracownicze stosuje się metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych.

#### **Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe**

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe Spółka wykazuje w kwocie wymagającej zapłaty, które obejmują otrzymane od kontrahentów środki z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach.

### **Ustalenie wyniku finansowego**

Elementami wyniku finansowego są:

1. Przychody za sprzedaży (przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe).
2. Koszty uzyskania przychodów (koszt własny sprzedaży produktów, koszty ogólnego zarządu, wartość sprzedanych towarów i materiałów, pozostałe koszty operacyjne, pozostałe koszty finansowe).
3. Straty i zyski nadzwyczajne.
4. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.

Grupa Kapitałowa sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym, a dla celów giełdowych dokonuje stosownego przekształcenia na wariant kalkulacyjny.

### **Przyjęte zasady rachunkowości**

Grupa Kapitałowa zmieniła w 2007 roku przyjęte zasady rachunkowości w związku ze sporządzaniem sprawozdania finansowego zgodnie ze MSSF. Skutki wprowadzonych zmian zawiera odrębne zestawienie.

### **Skład Grupy Kapitałowej**

Na dzień 30.06.2007 roku Grupa Kapitałowa POLREST S.A. składa się z jednostki dominującej – POLREST S.A. oraz 14-tu jednostek zależnych:

Lp.	Nazwa jednostki powiązanej	Adres	% udziałów Polrestu S.A.
1.	Lukpol Sp. z o.o.	34-500 Zakopane , ul. Krupówki 43	100
2.	Maltpol Sp. z o.o.	32-020 Wieliczka, Sygneczów 1	100
3.	Sudpol-Gdańsk Sp. z o.o.	80-827 Gdańsk, ul. Długa 4	100
4.	Stek Chałupa Sp. z o.o.	34-500 Zakopane, ul. Krupówki 33	100
5.	Profos Sp.z o.o.	34-500 Zakopane , ul. Krupówki 22	100
6.	Cenar Sp. z o.o.	31-027 Kraków, Mikołajska 5	100
7.	Westpol Sp. z o.o.	34-500 Zakopane , ul. Zaruskiego 2	100
8.	Sortes Sp.z o.o.	34-500 Zakopane, ul. Grunwaldzka 25B	100
9.	Meritum Sp. z o.o.	31-027 Kraków, ul. Św. Tomasza 35/3	100
10.	Dom Restauracyjny Sp. z o.o.	31-010 Kraków, ul. Jagiellońska 2	100
11.	Midpol Sp.z o.o.	90-103 Łódź, ul. Piotrowska 90	100
12.	Nordpol Sp. z o.o.	81-759 Sopot , ul. Monte Cassino 54	100
13.	Estpol Sp. z o.o.	81-391 Gdynia, ul. Świętojańska 51/3	100
14.	Litpol Sp. z o.o.	85-110 Bydgoszcz , ul. Mostowa 3	100

**Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

Najważniejsze wydarzenia i osiągnięcia Emitenta w drugim kwartale 2007 roku i do dnia przekazania niniejszego raportu:

➤ W drugim kwartale 2007 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej PolRest S.A. wyniosły 8 597 tys. zł i były wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2006 o 28,87 %. W analizowanym okresie drugiego kwartału 2007 roku zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 3 149 tys. zł i był 65,91% wyższy niż w drugim kwartale 2006 r. Zysk operacyjny osiągnął poziom 3 033 tys. zł, co daje rentowność operacyjną na poziomie 17,16 %, w analogicznym okresie roku 2006 zysk operacyjny wyniósł 1 895 tys. zł (rentowność operacyjna 14,68 %). Zysk netto w drugim kwartale 2007 roku wyniósł 2 614 tys. zł w stosunku do 1 268 tys. zł zysku osiągniętego w drugim kwartale 2006 roku.

➤ W opisywanym okresie sprawozdawczym zdarzeniem, które bez wątpienia miało istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Emitenta była publiczna emisja akcji PolRest S.A. za pośrednictwem GPW w Warszawie na podstawie prospektu emisyjnego Emitenta, zatwierdzonego decyzją KNF z dnia 27 kwietnia 2007 r. W wyniku tego zdarzenia, Emitent pozyskał środki pieniężne w kwocie 25.000.000 zł. Celem emisji było współfinansowanie rozwoju sieci restauracji w latach 2007-2009 co w założeniach zarządu Emitenta ma doprowadzić do realizacji strategicznego celu Emitenta, polegającego na stopniowej maksymalizacji przychodów i zysków Emitenta, a w konsekwencji także wzrostu jego wartości.

➤ Kolejnym istotnym, z punktu widzenia Emitenta zdarzeniem, jakie miało miejsce w okresie sprawozdawczym było dokonanie w dniu 22 czerwca 2007 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Kapitał zakładowy PolRest S.A. został podwyższony o kwotę 125 000,00 zł. (sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych), w wyniku publicznej emisji 1.250.000 (jednego miliona dwustu pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Po dokonanej rejestracji kapitał zakładowy Spółki wynosi 625 000,00 zł. (sześćset dwadzieścia pięć tysięcy złotych) i dzieli się na:

- 1000000 (jeden milion) akcji imiennych serii A, oznaczonych numerami od 0000001 do 1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, iż na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy;
- 4000000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, oznaczonych numerami od 0000001 do 4000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;
- 1250000 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od 0000001 do 1250000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu PolRest S.A. wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji po zarejestrowaniu zmiany wysokości kapitału zakładowego wynosi 7.250.000 (siedem milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy).

➤ W dniu 19 czerwca 2007 roku Emitent otworzył nową restaurację ROOSTER o powierzchni 288,6 m2, która usytuowana jest przy ul. Mikołajskiej w Krakowie, w obrębie Starego Miasta. Jest to druga typu *casual dining* oraz czwarta restauracja prowadzona przez PolRest S.A. w Krakowie. Wydarzenie to było początkiem realizacji przyjętego przez Emitenta planu ekspansji Spółki na lata 2007-2009, zakładającego prowadzenie do końca 2009 roku łącznie 45 restauracji, z czego 26 działających będzie w segmencie *casual dining*, a 19 w segmencie *premium*. Obecnie Emitent zarządza 19 restauracjami w Polsce.

**Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

W drugim kwartale 2007 roku wyłącznie jedno zdarzenie o nietypowym charakterze niewątpliwie miało znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, a mianowicie publiczna emisja akcji PolRest S.A.

**Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.**

Efekt sezonowości jest naturalny dla działalności w branży gastronomicznej. Najwyższy poziom przychodów ze sprzedaży Emitent wykazuje w okresie wiosenno-letnim, tj. od maja do września, zarówno w restauracjach z segmentu *premium*, jak również *casual dining*. Restauracje zlokalizowane w Zakopanem, poza

okresem wiosenno-letnim, notują również wysoki poziom przychodów ze sprzedaży w okresie zimowym, tj. od grudnia do lutego. Emitent nie jest w stanie podjąć działań zapobiegawczych w zakresie wyżej opisanego zjawiska, niemniej jednak, pośrednio niweluje efekt sezonowości poprzez stopniowe i sukcesywne zwiększanie liczby miast, w których Emitent obecnie prowadzi działalność lub zamierza prowadzić w przyszłości.

#### **Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.**

W omawianym okresie sprawozdawczym, Spółka dokonała podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji otwartej 1 250 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w ramach oferty publicznej zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.) oraz na podstawie uchwały emisyjnej Nr 20/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki PolRest S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 6 lutego 2007 r. Publiczna subskrypcja rozpoczęła się w dniu 21 maja 2007 r. i zakończyła się w dniu 24 maja 2007 r. Obok 1 250 000 akcji serii C oferowanych do objęcia, w ramach subskrypcji otwartej, oferowanych było ponadto do nabycia 750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B będących własnością Sprzedających. Cena emisyjna akcji serii C i cena sprzedaży akcji serii B wyniosła 20 zł. W drugim kwartale 2007 roku Spółka nie wykupywała ani nie spłacała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

#### **Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.**

Emitent nie wypłacał (ani nie deklarował wypłat) dywidendy za 2006 rok. Zgodnie z § 22 pkt b) Statutu Emitenta decyzję w sprawie rozporządzenia czystym zyskiem Emitenta podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w drodze uchwały. Na mocy uchwały nr 7/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia PolRest S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 29 czerwca 2007 r. zysk netto za 2006 rok w wysokości 3.468.620,86 zł przeznaczony został w całości na kapitał zapasowy Spółki, z przeznaczeniem na cele inwestycyjno rozwojowe. Takie działanie jest konsekwencją polityki Spółki prowadzonej w ostatnich 3 latach. W Spółce nie występują żadne uprzywilejowania akcji co do dywidendy ani żadne ograniczenia w jej wypłacie.

#### **Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.**

W okresie po dniu, na który sporządzono dane finansowe za drugi kwartał roku 2007, Emitent nie odnotował zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na jego przyszłe wyniki finansowe.

#### **Informację dotyczącą zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**

Na dzień 30.06.2007 roku kwota zobowiązań warunkowych zmalała o 770 tys. zł i wynosi 1 045 tys. zł.

#### **Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

Na koniec drugiego kwartału 2007 roku, Emitent był podmiotem dominującym w rozumieniu art. 3 pkt 37) lit. a) ustawy o rachunkowości dla 14 spółek z ograniczoną odpowiedzialnością z uwagi na fakt posiadania bezpośrednio 100 % ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych spółek.

#### **PODMIOTY WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ POLREST S.A.**

<b>L.p.</b>	<b>Nazwa i adres jednostki</b>	<b>Status jednostki w grupie</b>	<b>Udział w kapitale podstawowym</b>
1	POLREST S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. Św. Tomasza 35/4	Jednostka dominująca	
2	WESTPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Zakopanem, ul. Zaruskiego 2	Jednostka zależna	100 %
3	ESTPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, ul. Świętojańska 51	Jednostka zależna	100 %

4	MALTPOL Sp. z o.o.. z siedzibą w Sygnejczowie, gmina Wieliczka	Jednostka zależna	100 %
5	LITPOL Sp. z o.o.. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Mostowa 3	Jednostka zależna	100 %
6	DOM RESTAURACYJNY Sp. z o.o.. z siedzibą w Krakowie, ul. Jagiellońska 2	Jednostka zależna	100 %
7	NORDPOL Sp. z o.o.. z siedzibą w Sopocie, ul. Bohaterów Monte Cassino 54	Jednostka zależna	100 %
8	LUKPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Zakopanem, ul. Krupówki 43	Jednostka zależna	100 %
9	MIDPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 90	Jednostka zależna	100 %
10	SORTES Sp. z o.o.. z siedzibą w Zakopanem, ul. Grunwaldzka 25B	Jednostka zależna	100 %
11	PROFOS Sp. z o.o. z siedzibą w Zakopanem, ul. Krupówki 22	Jednostka zależna	100 %
12	GASTROPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Zakopanem, ul. Krupówki 33	Jednostka zależna	100 %
13	CENAR Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Mikołajska 5	Jednostka zależna	100 %
14	SUDPOL-GDAŃSK Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Długa 4	Jednostka zależna	100 %
15	MERITUM Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Św. Tomasza 35/3	Jednostka zależna	100 %

**JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM  
ZA DRUGI KWARTAŁ 2007 ROKU**

<b>L.p.</b>	<b>Nazwa i adres jednostki</b>	<b>Status jednostki w grupie</b>
1	POLREST S.A. z siedzibą w Krakowie przy ul. św. Tomasza 35/4	Jednostka dominująca
2	WESTPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Zakopanem, ul. Zaruskiego 2	Jednostka zależna
3	ESTPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, ul. Świętojańska 51	Jednostka zależna
4	MALTPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Sygnejczowie, gmina Wieliczka	Jednostka zależna
5	LITPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, ul. Mostowa 3	Jednostka zależna
6	DOM RESTAURACYJNY Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Jagiellońska 2	Jednostka zależna
7	NORDPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Sopocie, ul. Bohaterów Monte Cassino 54	Jednostka zależna
8	LUKPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Zakopanem, ul. Krupówki 43	Jednostka zależna
9	MIDPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, ul. Piotrkowska 90	Jednostka zależna
10	SORTES Sp. z o.o. z siedzibą w Zakopanem, ul. Grunwaldzka 25B	Jednostka zależna
11	PROFOS Sp. z o.o. z siedzibą w Zakopanem, ul. Krupówki 22	Jednostka zależna
12	GASTROPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Zakopanem, ul. Krupówki 33	Jednostka zależna
13	CENAR Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Mikołajska 5	Jednostka zależna
14	SUDPOL-GDAŃSK Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Długa 4	Jednostka zależna

15	MERITUM Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie	Jednostka zależna
----	--	-------------------

Ponadto, Emitent jest podmiotem zależnym wobec spółki pod firmą Holding Kapitałowo-Inwestycyjny Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, z adresem siedziby: 31-027 Kraków, ul. Mikołajska 5/9, wpisanej przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Przedsiębiorców do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000264289.

**Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

W drugim kwartale 2007 r. nie wystąpiły opisywane w niniejszym punkcie zmiany w strukturze Emitenta.

**Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Żaden z podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta nie publikował prognoz wyników na rok 2006.

**Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

Na dzień przekazania raportu kwartalnego, tj. 14 sierpnia 2007 rok, zgodnie z najlepszą wiedzą zarządu Emitenta, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, są:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział akcji w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na WZ
Holding Kapitałowo – Inwestycyjny Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie	4 250 000	68,00%	5 250 000	72,41%
OFE PZU Złota Jesień	500 000	8,00%	500 000	6,90%
SEB FIO	363 000	5,81%	363 000	5,01%

Emitent nie przekazywał raportu kwartalnego za I kwartał 2007 roku. Ostatnim przekazany przez Emitenta raportem był skonsolidowany raport roczny SA-RS 2006 i w okresie od jego opublikowania, tj. od dnia 16 lipca 2007 r. nie są znane Emitentowi żadne zmiany w strukturze akcjonariatu.

W dniu 11 czerwca 2007 r. SEB – Fundusz Inwestycyjny Otwarty z siedzibą w Warszawie, zarządzany przez SEB Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., działając na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1, z uwzględnieniem art. 88 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz 1539, z późn. zm.) powiadomił Emitenta o przekroczeniu 5% głosów na WZA Spółki w związku z zarejestrowaniem w dniu 5 czerwca 2007 r. 202 854 PDA serii C spółki PolRest S.A. oraz 160 146 akcji serii B PolRest S.A. Łączny udział Funduszu w ogólnej liczbie głosów na WZA osiągnął 5,01%.

Analogiczne zawiadomienie Emitent otrzymał również od Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego PZU S.A., występującego w imieniu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień”, informującego o

posiadanej ilości akcji w wysokości 500 000 sztuk, która to ilość powoduje przekroczenie 5% głosów na WZA spółki, co stanowi 6,90 % udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA PolRest S.A.

**Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.**

Na koniec okresu sprawozdawczego, tj. na dzień 31 czerwca 2007 roku, zgodnie z najlepszą wiedzą posiadaną przez Spółkę, żadna z osób zarządzających i nadzorujących PolRest S.A. nie była w posiadaniu akcji Emitenta. Informacja powyższa oparta jest na fakcie, iż żadna z osób, o których mowa nie poinformowała Spółki w trybie art. 160 § 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.05.183.1538), o nabyciu jej akcji.

Powyższa informacja nie uległa zmianie w stosunku do ostatniego raportu okresowego opublikowanego przez Spółkę w dniu 16 lipca 2007 r., tj. skonsolidowanego raportu rocznego SA-RS 2006. (Emitent nie przekazywał raportu kwartalnego za I kwartał 2007 roku).

W okresie sprawozdawczym, Panowie Kornel Drozdowski – Prezes Zarządu i Krzysztof Płaszewski – Członek Zarządu Emitenta, działając zgodnie z art. 160 § 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.05.183.1538), poinformowali Spółkę o zbyciu w dniu 5 czerwca 2007 roku w wyniku przeprowadzonej Oferty Publicznej akcji PolRest S.A. na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego decyzją KNF z dnia 27 kwietnia 2007r. wszystkich posiadanych bezpośrednio przez siebie akcji, tj. każdy po pakiecie 375.000 sztuk akcji na okaziciela serii B po cenie 20,00 zł za akcję. W wyniku transakcji obecnie obaj Panowie bezpośrednio posiadają 0 (zero) akcji PolRest S.A., co stanowi 0 (zero) proc. udziału w kapitale zakładowym, które uprawniają do 0 (zero) głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 0 (zero) proc. w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ponadto, na koniec okresu sprawozdawczego Panowie Kornel Drozdowski i Krzysztof Płaszewski posiadali po 50% akcji spółki pod firmą Holding Kapitałowo - Inwestycyjny Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przy ul. Mikołajska 5/9, wpisanej przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Przedsiębiorców do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000264289 – będącej większościovym akcjonariuszem Spółki PolRest S.A.

**Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.**

Obecnie nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

**Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łącznie wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro - jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez Emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz, w odniesieniu do umowy o największej wartości, z przedstawieniem informacji o:**

- a) podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunkach transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów;

W okresie objętym sprawozdaniem ani Emitent, ani jednostki od niego zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi transakcji wykraczających poza bieżącą działalność operacyjną, których wartość przekraczałaby kwotę 500.000 EURO.

**Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu,**



jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta, z określeniem:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia Emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy Emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki;

W okresie sprawozdawczym zarówno Emitent ani też żadna z jednostek od niego zależnych nie udzielała poręczeń kredytów lub pożyczek oraz gwarancji żadnemu podmiotowi czy jednostce zależnej, które stanowiłyby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych PolRest S.A.

**Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne sytuacje i zdarzenia, poza opisanymi w tym sprawozdaniu, które miałyby istotne znaczenie dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej Grupy Kapitałowej oraz byłyby istotne dla oceny możliwości zobowiązań przez jednostkę dominującą. W ocenie zarządu, Emitent prowadzi właściwą i bezpieczną politykę zarządzania zasobami finansowymi a zdolność wywiązywania się Emitenta z zaciągniętych zobowiązań nie jest w żaden sposób zagrożona. Stan zatrudnienia w PolRest S.A. na dzień 30.06.2007 wyniósł 287 osób.

**Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

W ocenie Zarządu Emitenta do najistotniejszych czynników jakie będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału, należą:

- wzrost przychodów ze sprzedaży w prowadzonych przez Emitenta restauracji;
- prowadzenie spójnych działań marketingowych budujących rozpoznawalność marki sieci restauracji Emitenta oraz przekonanie o jej wyjątkowości;
- wypracowany przez Emitenta system aranżacji wnętrz oraz maksymalizacji powierzchni sprzedażowej restauracji;
- staranny dobór menu, obsługi oraz stworzonej dla prowadzonych restauracji unikalnej atmosfery pożądanej przez docelową grupę klientów (np. dla młodych ludzi – w sieci ROOSTER), turystów krajowych i zagranicznych w restauracjach regionalnych, pełnych autentycznych rekwizytów podkreślających miejscowy charakter restauracji, czy też wyszukanych dań i pozycji menu w prestiżowych restauracjach mieszczańskich;
- skuteczne zarządzanie gospodarką magazynową w połączeniu z wysoką technologią produkcji pozwalające na maksymalne ograniczenie strat produktów;
- wielostopniowy system nadzoru i kontroli na każdym etapie procesu produkcji dań zapewniający powtarzalną, najwyższą jakość dań;
- ożywienie gospodarcze Polski (przekładające się na wzrost dochodów Polaków), zmianę stylu życia społeczeństwa (wzrost wydatków na żywność w placówkach gastronomicznych), napływ turystów zagranicznych.

### **Sprawozdanie według segmentów branżowych i geograficznych**

Z uwagi na specyfikę działalności Emitenta, w opinii Zarządu PolRest S.A., brak jest jakichkolwiek przesłanek do wyodrębnienia segmentów zarówno branżowych, jak i terytorialnych. Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Emitenta prowadzą działalność w ramach tej samej branży, a to na rynku gastronomicznym. Usługi oferowane przez restauracje są jednolite i oparte na zestandaryzowanych produktach. Pomimo, iż restauracje usytuowane są w większych miastach w Polsce, brak jest przesłanek do wyodrębnienia terytorialnego. Emitent nie prowadzi działalności poza granicami kraju. Wszystkie inwestycje charakteryzują się podobną stopą zwrotu i zbliżoną dynamiką rozwoju.