



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY

**Grupy Kapitałowej PolRest S.A.
z siedzibą w Krakowie
za I kwartał 2010 roku obejmujący okres
od 01 stycznia 2010 do 31 marca 2010 r.**

***Prezentowany wg Międzynarodowych
Standardów Sprawozdawczości Finansowej***

Kraków, dnia 12 maja 2010 r.

**Informacja dodatkowa
do skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania
PolRest S.A. i Grupy Kapitałowej PolRest S.A.
z siedzibą w Krakowie za I kwartał 2010 roku
obejmujący okres od 01 stycznia 2010 roku do 31 marca 2010 roku**

Zgodnie z § 87 ust. 4 i 7 w zw. z art. 87 ust. 10, z uwzględnieniem § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259), Emitent informuje:

I. PolRest S.A. – informacje ogólne

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej PolRest S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Grupa Kapitałowa PolRest S.A. składa się z jednostki dominującej – spółki PolRest S.A. i jej jednostek zależnych.

Spółka pod firmą PolRest S.A. (dalej określana również jako „PolRest S.A.”, „Emitent” lub „Spółka”) została zawiązana aktem notarialnym sporządzonym w dniu 17 marca 1998 roku i wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 06 listopada 2002 roku, pod numerem KRS 0000138155.

Na koniec pierwszego kwartału 2010 roku, PolRest S.A. była podmiotem dominującym w rozumieniu art. 3 pkt 37) lit. a) ustawy o rachunkowości dla dwóch spółek z ograniczoną odpowiedzialnością z uwagi na fakt posiadania bezpośrednio 100 % ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych spółek.

Poniżej przedstawiono wykaz jednostek podlegających konsolidacji.

Lp.	Nazwa i adres siedziby jednostki /stan na 31.03.2010 r./	Status jednostki W Grupie Kapitałowej PolRest S.A.	% udziałów PolRest S.A.
1.	POLREST S.A. 31-038 Kraków, ul. Starowiślna 55/6	Jednostka dominująca	_____
2.	MALTPOL Sp. z o.o. 32-020 Wieliczka, Sygneczów 1	Jednostka zależna	100
3.	DAGMA ARAN Sp. z o.o. 00-028 Warszawa, ul. Bracka 18	Jednostka zależna	100

Spółki zależne konsolidowane są metodą pełną.

2. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej PolRest S.A., w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności wraz ze wskazaniem skutków tych zmian.

W pierwszym kwartale 2010 roku w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta nie wystąpiły żadne zmiany wymienione w niniejszym punkcie.

II. PolRest S.A. – informacje finansowe i majątkowe

1) Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń PolRest S.A. w IV kwartale 2009 roku, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W pierwszym kwartale 2010 roku Grupa Kapitałowa PolRest S.A. osiągnęła z działalności kontynuowanej przychody ze sprzedaży w wysokości 317 tys. zł., co odpowiada 2,43% przychodów w odniesieniu do okresu porównywalnego w 2009 roku i oznacza spadek przychodów w okresie od 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 marca 2010 roku w porównaniu z przychodami z okresu od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 31 kwietnia 2009 roku o kwotę 12 706 tys. zł. Spadek ten jest konsekwencją podjęcia przez Zarząd Spółki decyzji o – początkowo (31 sierpnia 2009 roku) zmniejszeniu liczby prowadzonych przez PolRest S.A. restauracji, a następnie (w dniu 15 lutego 2010 roku) o całkowitym zaprzestaniu prowadzenia przez Spółkę podstawowej działalności. Koszty sprzedaży ukształtowały się na poziomie 1 008 tys. zł. co oznacza spadek w stosunku do I kwartału 2009 r. o kwotę 11 067 tys. zł. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł -691 tys. zł. Dalsza analiza rachunku wyników pozwala stwierdzić, iż koszty ogólnego zarządu, wzrosły o 19,14 % t.j. o kwotę 170 tys. zł. w stosunku do porównywalnego okresu 2009 r. Po uwzględnieniu kwoty pozostałych przychodów (powstałych z rozwiązania odpisu aktualizacyjnego środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rezerw na przewidywane koszty) w wysokości 3 624 zł oraz kosztów operacyjnych w wysokości 62 tys. zł. otrzymujemy zysk z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej PolRest S.A. na poziomie 1 813 tys. zł. Doliczając przychody i rozliczając koszty finansowe otrzymujemy ostatecznie zysk netto z działalności kontynuowanej w wysokości 1 833 tys. zł. Rozliczając stratę z działalności zaniechanej w wysokości 3 386 tys. zł. otrzymujemy stratę netto w wysokości 1 553 tys. zł.

Powyższe dane nie pozwalają na najmniejsze wątpliwości co do rzeczywistej sytuacji w jakiej znajduje się obecnie spółka pod firmą PolRest S.A. Wobec utraty wszystkich tytułów prawnych do lokali, w których prowadzona była przez Spółkę działalność gospodarcza, brak jest także jakichkolwiek nadziei na zmianę tego stanu rzeczy.

2) Czynniki i zdarzenia, w szczególności o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W opinii Zarządu Emitenta do zdarzeń, które w znaczący sposób wpłynęły na osiągnięte przez Emitenta w okresie sprawozdawczym wyniki finansowe należy zaliczyć stopniowe ograniczenie liczby funkcjonujących w ramach przedsiębiorstwa Emitenta lokali, aż do całkowitego – począwszy od dnia 15 lutego 2010 roku - zaniechania prowadzenia przez PolRest S.A. podstawowej działalności polegającej na sprzedaży usług gastronomicznych (vide: r.b. nr 7/2010 z dnia 15 lutego 2010 roku). Jest oczywistym, że wspomniane wyżej ograniczenie liczby prowadzonych przez Emitenta lokali gastronomicznych, a następnie całkowite zaniechanie przez Spółkę działalności gastronomicznej było w rzeczywistości nie tyle przyczyną, co skutkiem katastrofalnego (o blisko 1/3 w stosunku do roku 2008) załamania się w roku 2009 przychodów Spółki z działalności operacyjnej. Jak już wielokrotnie przy innych okazjach wyjaśniał Zarząd Emitenta, Zarząd nie jest w stanie jednoznacznie określić przyczyn tego zjawiska. Zapewne brak popytu na świadczone przez Spółkę usługi był spowodowany różnymi czynnikami, które nakładając się na siebie, ostatecznie pozbawiły Spółkę możliwości dalszego funkcjonowania. Nie można przy tej okazji nie wspomnieć o takich - powszechnie przecież, w tym także w Polsce odczuwanych zjawiskach – jak ogólnoswiatowy kryzys finansowy, czy będące jego konsekwencją znaczne zmniejszenie liczby turystów zagranicznych i załamanie się popytu wewnętrznego na usługi, dla których okresem rozwoju jest jedynie okres prosperity gospodarczej, a więc także na usługi gastronomiczne, z których korzystanie w naszym Kraju wciąż jeszcze uchodzi za swojego rodzaju zbytek i rozrzutność – w czasach kryzysu przecież wykluczone. Należy zauważyć, iż spadek przychodów odnotowały w roku 2009 przede wszystkim te przedsiębiorstwa gastronomiczne, których lokale pozycjonowane były w segmencie premium. W przypadku Emitenta znaczna część przychodów pochodziła właśnie z restauracji zaliczanych do tego segmentu, zaś budowana przez Spółkę sieć stosunkowo tanich lokali „Invito Pizza & Pasta” niejako „nie zdążyła” zdobyć sobie wystarczającej klienteli i osiągnąć satysfakcjonujących przychodów z działalności, zanim podmiot ją tworzący, utracił możliwość dalszego funkcjonowania. Usiłując wyjaśnić przyczyny, dla których obecnie sytuacja Spółki jest wręcz krytyczna, celowym wydaje się przypomnieć, że począwszy od swojego debiutu na GPW w czerwcu 2007 roku, PolRest S.A. chcąc zrealizować cele deklarowane Inwestorom w prospekcie emisyjnym, zwiększała skokowo liczbę prowadzonych przez siebie lokali,

z których większość pozyskała niestety jeszcze w okresie silnego wzrostu gospodarczego. Tenże wzrost gospodarczy m.in. wyniósł do - czasami absurdu wręcz poziomu - oczekiwania większości właścicieli lokali, odnośnie wysokości czynszów oferowanych im za najem czy dzierżawę tychże. Jakkolwiek Zarząd spółki pod firmą PolRest S.A. w ani jednym przypadku nie zdecydował się zawrzeć umowy najmu czy dzierżawy lokalu za kwotę, która w jego ocenie odbiegała od kwoty mogącej być ocenioną jako „rozsądna” dla lokalu odpowiadającego stawianym przez Spółkę kryteriom, to koniecznym jest wzięcie pod uwagę faktu, iż Zarząd PolRest S.A. dokonywał oceny wysokości czynszu oczekiwanego za dany lokal, w warunkach niemal kompletnego braku podaży odpowiednich do prowadzenia działalności gastronomicznej lokali użytkowych. Zarząd PolRest S.A. był zatem w pewien sposób „zmuszony” zawierać umowy najmu przy założeniu, że okres rozwoju gospodarczego Polski będzie trwał przynajmniej do chwili, w której nowootwierane lokale „przyjmą” się na rodzimym rynku i zaczną generować przychody na poziomie, który w najgorszym razie pozwoli Spółce przetrwać kryzys, bez konieczności pokrywania wielomilionowych strat z działalności. Niestety w tym zakresie nadzieje Zarządu PolRest S.A. okazały się płonne. Kryzys finansowy, którego skali i zasięgu nikt wcześniej nie przewidywał nadszedł w najgorszym dla Spółki momencie - w fazie intensywnego rozwoju, który finansowany był w istotnej części za pieniądze pozyskane od instytucji finansowych, które – gdy było już wiadomym, z jak wielkimi problemami finansowymi przyjdzie się im zmierzyć - niemal w jednej chwili odmówiły jakichkolwiek istotnych renegotiacji zawartych umów kredytowych, zaostrażając jednocześnie warunki dalszego finansowania podmiotów gospodarczych do tego poziomu, iż sprostać im mogły tylko przedsiębiorstwa najsilniejsze, do której to grupy spółka PolRest S.A. niestety jeszcze nie należała.

Szczególne znaczenie dla Spółki miało również wypowiedzenie jej w dniu 15 stycznia 2010 roku kredytu przez bank PKO BP S.A. Zadłużenie Spółki wobec tego podmiotu obliczone na dzień 08 stycznia 2010 roku odpowiadało kwocie 21 577 189,11 zł. Chociaż opisana wyżej decyzja Banku, była dla Zarządu Spółki bardzo bolesna, trudno twierdzić, iż to dopiero ona przesądziła o aktualnym losie Emitenta. W rzeczywistości bowiem, w dacie wypowiedzenia kredytu, Emitent nie prowadził już niemal działalności podstawowej i utracił absolutną większość tytułów prawnych do lokali, w których działalność ta była wcześniej prowadzona. Zarząd Emitenta nie miał tym samym żadnych podstaw, by spodziewać się jakiegokolwiek poprawy sytuacji Spółki, o czym opinia publiczna była już wielokrotnie informowana.

3) Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Po dacie, na którą sporządzone jest niniejsze sprawozdanie nie zaszły żadne okoliczności, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta. Do końca okresu sprawozdawczego, Emitent utracił wszystkie tytuły prawne do lokali, w których uprzednio prowadził działalność gospodarczą. Już w pierwszym kwartale bieżącego roku aktywność gospodarcza Emitenta ograniczała się do prowadzenia prac zabezpieczających mienie ruchome Emitenta, które jako objęte zastawem rejestrowym na rzecz banku PKO BP S.A., stanowi jedno z zabezpieczeń udzielonego Spółce przez ten Bank kredytu inwestycyjnego. Ponieważ na dzień, na który datowane jest niniejsze sprawozdanie można stwierdzić, iż niemal wszystkie ruchomości, o których mowa wyżej zostały już należycie zabezpieczone, Zarząd Emitenta oraz nieliczni już pracownicy Spółki, a także osoby ze Spółką współpracujące, ograniczą aktywność gospodarczą Spółki do współpracy z bankiem PKO BP S.A. przy zbyciu ruchomości stanowiących rzeczowe zabezpieczenie udzielonego Spółce kredytu inwestycyjnego. Należy dodać, iż w ocenie Zarządu Emitenta, liczba ruchomości, których – wobec ich objęcia zastawem rejestrowym dla zabezpieczenia kredytu, który nie został spłacony i nie jest obsługiwany – jedynym prawnym dysponentem jest bank PKO BP S.A., jest tak ogromna, że bez współpracy osób mających odpowiednią wiedzę (np. na temat miejsc i sposobu przechowywania ruchomości, sposobu ich indywidualizacji – w celu ewentualnego wykreślenia z rejestru zastawów itp.) praktycznie uniemożliwiłaby Bankowi ich zbycie, a tym samym choćby częściowe odzyskanie środków pieniężnych, przekazanych PolRest S.A. w wykonaniu umowy kredytowej. Do takiej sytuacji Zarząd PolRest S.A. absolutnie nie chce i nie może dopuścić. Właśnie ze względu na tą jedną, jedyną okoliczność, Zarząd Spółki powstrzymuje się od zgłoszenia wniosku o ogłoszenie przez Sąd upadłości likwidacyjnej spółki PolRest S.A.

4) Czynniki, które w ocenie Zarządu PolRest S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Wobec utraty tytułów prawnych do wszystkich lokali, w których prowadzona była działalność gospodarcza Spółki, skutkującą całkowitą niemożnością podjęcia na nowo (choćby w ograniczonym zakresie) działalności gospodarczej oraz skali zobowiązań PolRest S.A. wobec innych podmiotów, w perspektywie zarówno najbliższego kwartału jak i kolejnych okresów, nie może wydarzyć się nic, co będzie miało inny niż zupełnie symboliczny wpływ na wyniki Emitenta.

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

W okresie objętym niniejszym raportem nie wypłacono dywidend. Emitent nie wypłacał ani nie deklarował wypłat dywidendy za 2009 rok. Zgodnie z § 22 pkt b) Statutu Emitenta, decyzję w sprawie rozporządzenia czystym zyskiem Emitenta podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w drodze uchwały. Takie działanie jest konsekwencją polityki Spółki prowadzonej w ostatnich latach. W Spółce nie występują żadne uprzywilejowania akcji, co do dywidendy ani żadne ograniczenia w jej wypłacie.

6) Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Na dzień 31.03.2010 roku kwota zobowiązań warunkowych nie uległa zmianie w stosunku do poprzedniego kwartału i wynosi 13 242 tys. zł.

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie posiadają istotnych pozycji pozabilansowych.

7) Stanowisko zarządu PolRest S.A. odnośnie 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 2010.

8) Informacje o zawarciu przez PolRest S.A. lub jednostkę od niej zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta.

W okresie sprawozdawczym wskazane w niniejszym punkcie transakcje nie wystąpiły.

9) Udzielone przez PolRest S.A. lub przez jednostkę od niej zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielone gwarancje - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

W okresie sprawozdawczym wskazane w niniejszym punkcie transakcje nie wystąpiły.

10) Informacje, które w opinii Zarządu PolRest S.A. są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Spółki i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

Wobec braku możliwości jakiegokolwiek poprawy sytuacji finansowej Emitenta oraz ograniczeniu się jego aktywności do działań opisanych wyżej w pkt II.3 (in fine) stwierdzić należy, iż Emitent bezpowrotnie utracił zdolność do realizacji swoich zobowiązań. Wielokrotnie już wskazywaną

przyczyną tego stanu rzeczy jest niemożność podjęcia przez Emitenta zaniechanej w dniu 15 lutego 2010 r. działalności gospodarczej, wobec utraty wszystkich tytułów prawnych do lokali, w których działalność ta była przez Emitenta prowadzona oraz - wynikającej z braku koniecznych środków finansowych – niemożności pozyskania nowych lokalizacji dla tej działalności. W chwili obecnej Emitent zaniechał już negocjacji ze swoimi wierzycielami, koncentrując się na ułatwieniu bankowi PKO BP S.A. sprzedaży ruchomości objętych ustanowionym na rzecz tego Banku zastawem rejestrowym.

III. Pozostałe informacje

1) Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności PolRest S.A. w prezentowanym okresie.

Ponieważ Emitent utracił tytuły prawne do wszystkich lokali, w których w przeszłości prowadził działalność gospodarczą, a w konsekwencji działalności tej już nie prowadzi (w okresie sprawozdawczym czynił to w niezwykle ograniczonym zakresie) stwierdzić należy, iż Emitenta nie dotyczą zagadnienia sezonowości lub cykliczności działalności.

2) Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W okresie sprawozdawczym, Emitent nie emitował, nie wykupywał i nie spłacał dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

3) Sprawozdanie według segmentów branżowych i geograficznych.

Wobec faktu, iż Emitent nie włada już i nie ma tytułu prawnego do żadnego z lokali, w których prowadził działalność gospodarczą, a także ze względu na brak możliwości odzyskania przez Emitenta tytułów prawnych do lokali w przyszłości, należy przyjąć, iż obowiązek złożenia sprawozdania z działalności wg segmentów branżowych i geograficznych Emitenta obecnie nie dotyczy.

4) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PolRest S.A. 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 PolRest S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Struktura akcjonariatu na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, według posiadanych przez Emitenta informacji, przedstawia się następująco:

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu
Dramolton Limited S.K.A. z siedzibą w Krakowie	1 769 000	28,30%	1 769 000	24,40%
PolRest S.A. z siedzibą w Krakowie	1 000 000	16%	2 000 000	0%

*ze względu na fakt posiadania przez Emitenta akcji własnych

W okresie od przekazania skonsolidowanego raportu za IV kwartał 2009 r. w strukturze własności znacznych pakietów akcji PolRest S.A. nie nastąpiły wg wiedzy Emitenta żadne zmiany. Wszystkie powyższe informacje oparte są na raportach bieżących przekazanych przez Emitenta do publicznej wiadomości, które odzwierciedlają informacje otrzymane od akcjonariuszy zgodnie z artykułem 69 ust. 1 pkt 1 i 2 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.).

5) Zestawienie stanu posiadania akcji PolRest S.A. lub uprawnień do nich 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 marca 2010 roku, zgodnie z najlepszą wiedzą posiadaną przez Emitenta, 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 powyżej nie poinformowała Emitenta w trybie art. 160 § 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005, Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.) o nabyciu jej akcji. Powyższa informacja nie uległa zmianie w stosunku do ostatniego raportu kwartalnego.

6) Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości, co najmniej 10 % kapitałów własnych PolRest S.A.

Poniżej Emitent przedstawia aktualny na dzień publikacji niniejszego raportu wykaz spraw sądowych, wszczętych bądź toczących się w okresie sprawozdawczym, jak i wszczętych po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe.

Lp.	Powód	Pozwany	Przedmiot postępowania	Wartość przedmiotu sporu
1	PolRest S.A.	C.H. Sandomierz Sp. z o.o. w Krakowie	wydanie ruchomości	43 084,30 zł
2	PolRest S.A.	Z. Tąkiel	ochrona posiadania	25 620,00 zł
3	PolRest S.A.	Pal - Mik Sp. z o.o. w Katowicach	ochrona posiadania	43 920,00 zł
4	PolRest S.A.	Jadwiga Barnat Roman Barnat Zbigniew Barnat	wydanie ruchomości	12 135,03 zł
5	PolRest S.A.	Lech Poklewski	ochrona posiadania	59 587,92 zł
6	K.Bitner, L.Tymowski, A.Stegawska,	PolRest S.A.	zapłata	34 323,48 zł
7	Pal – Mik sp. z o.o.	PolRest S.A.	zapłata	14 354,16 zł
8	H. Bukowska	PolRest S.A.	zapłata	49 399,63 zł
9	Ewa Buchała-Pajonk Krzysztof Buchała	PolRest S.A. PolRest S.A.	zapłata zapłata	26 535,00 zł 26 535,00 zł
10	Liberty Limited Sp. z o.o. w Łodzi	PolRest S.A.	zapłata	31 179,54 zł
11	Liberty Limited Sp. z o.o. w Łodzi	PolRest S.A.	zapłata	30 975,80 zł
12	Jarosław Zachara	PolRest S.A.	zapłata	15 889 zł
13	Jan Kozikowski	PolRest S.A.	zapłata	71 135,56 zł
14	Międzynarodowa Fundacja Jazz n/Odra we Wrocławiu	PolRest S.A.	zapłata	22 576,57 zł
15	Agis S.A.	PolRest S.A.	zapłata	1 139,22 zł
16	Sanipor Sp. z o.o. w Gdyni	PolRest S.A.	zapłata	1 494,90 zł
17	SITA Zakład Oczyszczania Miasta S.A.	PolRest S.A.	zapłata	759,93 zł
18	DWD Sp. z o.o. w Bielanych Wrocławskich	PolRest S.A.	zapłata	1 416,03 zł
19	PHP „Polski Tytuł” S.A. w Radomiu	PolRest S.A.	zapłata	6 778,51 zł
20	Vattenfall Sales Poland Sp. z o.o. w Gliwicach	PolRest S.A.	zapłata	7 332,62 zł
21	KPEC Sp. z o.o. w Bydgoszczy	PolRest S.A.	zapłata	1 690,94 zł

22	Jan Hapka	PolRest S.A.	zapłata	2 065,61 zł
23	Lucyna Chojnacka	PolRest S.A.	zapłata	59 845,93 zł
24	PGNiG S.A. w Warszawie	PolRest S.A.	zapłata	295,00 zł
25	Przedsiębiorstwo Prywatne REX sp. j. Roman Zając, Czesław Utyra	PolRest S.A.	zapłata	2 952,42 zł
26	Andrzej Starzyk	PolRest S.A.	zapłata	1 664,38 zł
27	C.H. Sandomierz Sp. z o.o. w Krakowie	PolRest S.A.	zapłata	266 042,21 zł
28	Z. Tąkiel	PolRest S.A.	zapłata	29 370,87 zł
29	Jarosław Łaszczyk S.K.A. w Krakowie	PolRest S.A.	zapłata	53 150,97 zł
30	Euroinvest 2 Sp.z o.o. w Krakowie	PolRest S.A.	zapłata	34 272,97
31	PGNiG w Warszawie	PolRest S.A.	zapłata	1 913,30
32	PGNiG w Warszawie	PolRest S.A.	zapłata	304,21
33	Dystrybucja Polska Sp. z o.o. w Poznaniu	PolRest S.A.	zapłata	64 230,59 zł
34	„MARIOTT” Krystyna i Sławomir Radomscy sp. j.	PolRest S.A.	zapłata	6 400,00
35	MPEC w Krakowie	PolRest S.A.	zapłata	3 338,44
36	PGE Łódzki Zakład Energetyczny S.A.	PolRest S.A.	zapłata	12 581,26
37	Dania Fast Food Sp. z o.o. w Raszynie	PolRest S.A.	zapłata	53 089,15
38	Stowarzyszenie Autorów ZAIKS w Warszawie	PolRest S.A.	zapłata	13 862,50
39	Enion Energia Sp. z o.o. w Krakowie	PolRest S.A.	zapłata	8 400
40	Szymon Michałowski	PolRest S.A.	zapłata	2 334,89
41	PGE Łódzki Zakład Energetyczny S.A.	PolRest S.A.	zapłata	17 000,68

Grupa Kapitałowa - POLREST S.A.

I kw. 2010 roku

I. Podstawowy przedmiot działalności Emitenta - PolRest S.A.

W dniu 15 lutego 2010 roku Emitent zaniechał prowadzenia podstawowej działalności. Przed tą datą, podstawową działalnością Emitenta była sprzedaż usług gastronomicznych w prowadzonych przez Emitenta restauracjach i innych stałych placówkach gastronomicznych. Prowadzona do dnia 15 lutego 2010 roku przez Emitenta działalność oznaczona jest kodem PKD 5610 A. Spółka pod firmą PolRest ma siedzibę w Krakowie. Adres siedziby to: (31-038) Kraków, ul. Starowiślna 55/6.

II. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSR, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia i publikacji niniejszego sprawozdania, tj. na 13.05.2010 r. biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę zgodnie z MSSF a MSR, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Przygotowując jednostkowe sprawozdanie finansowe, Spółka stosowała te same zasady rachunkowości, co opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2009 r., poza zmianami zasad wynikającymi z wprowadzenia zmian do MSR 1.

III. Przyjęte zasady rachunkowości (polityka rachunkowości).

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Śródrocznego Sprawozdania Finansowego są zgodnie z zapisami znowelizowanego MSR1, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/ Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z roku 2009, nr. 33, poz. 259) i obejmuje okres od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.03.2010 r. oraz okres porównawczy od 01.01.2009 r. do 31.03.2009 r. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w tysiącach złotych.

A. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne w bilansie wycenia się według ceny nabycia, przyjęcia, lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o amortyzację ustaloną na okres ich ekonomicznej użyteczności nie krócej niż na 24 miesiące lub z tytułu trwałej utraty wartości. Nabyte lub wytworzone wartości niematerialne i prawne przyjmuje się do ewidencji w miesiącu, w którym składnik jest gotowy do użycia i w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o ewentualną, istotną wartość końcową. Późniejsze nakłady na dany składnik aktywów niematerialnych po jego nabyciu lub wykonaniu, zwiększą cenę nabycia lub koszt wytworzenia pod warunkiem prawdopodobieństwa osiągnięcia w wyniku tych nakładów przyszłych korzyści ekonomicznych, których wielkość przewyższa pierwotne szacunki.

B. Wartość firmy z konsolidacji

Wartość firmy prezentuje nadwyżkę kosztów nabycia nad wartością netto aktywów zakupionych przez jednostkę. Wartość firmy jest traktowana jako odrębna pozycja aktywów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i wyceniana z zastosowaniem testu na utratę wartości.

C. Rzeczowe aktywa trwałe

W bilansie, rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według ceny nabycia, przyjęcia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o amortyzację ustaloną na okres ich ekonomicznej użyteczności lub z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe nabyte, lub wytworzone we własnym zakresie, przyjmuje się do ewidencji w miesiącu, w którym składnik jest gotowy do użycia i w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o ewentualną, istotną wartość końcową.

Późniejsze, znaczące nakłady na modernizację składnika aktywów trwałych po jego nabyciu lub wytworzeniu zwiększają cenę nabycia środka, gdy prawdopodobne jest uzyskanie wyższych korzyści ekonomicznych niż przed poniesieniem nakładów i pomniejsza się wartość księgową środka o wartość zużytej części. Nakłady na bieżące naprawy ujmuje się w koszty w momencie poniesienia.

Odpisy amortyzacyjne bilansowo dokonywane są metodą liniową od miesiąca, w którym składnik jest gotowy do użycia w okresie ekonomicznej użyteczności. Podatkowo odpisów amortyzacyjnych od nabytych i wytworzonych środków trwałych dokonuje się od miesiąca następnego, w którym składnik jest gotowy do użycia zgodnie z „wykazem rocznych stawek amortyzacyjnych zawartych w PDOP.

Środek trwały usuwa się z bilansu w chwili sprzedaży lub, kiedy nie oczekuje się żadnych przyszłych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania. Skutki wyceny, likwidacji, sprzedaży odnosi się na wynik danego okresu. Składniki aktywów przeznaczonych do sprzedaży wycenia się w niższej z dwóch wartości:

- a) jego wartości bilansowej lub
- b) wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia (sprzedaży).

Od dnia klasyfikacji danego składnika aktywów trwałych do sprzedaży jednostka zaprzestaje amortyzacji, ale składnik może dalej być wykorzystywany w działalności gospodarczej.

Środki trwałe otrzymane do używania w ramach leasingu finansowego zalicza się do aktywów trwałych. Wartość początkową stanowi wartość kapitałowa przedmiotu leasingu powiększona o inne opłaty i podatek VAT nie do odliczenia. Amortyzacji dokonuje się w okresie ekonomicznej użyteczności.

Przyjęte do używania środki na podstawie umowy leasingu finansowego, podatkowo stanowią leasing operacyjny. Środki trwałe w budowie stanowią rzeczowe aktywa trwałe - wycenia się w wysokości ogółu poniesionych kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem. Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów – począwszy od 1 stycznia 2008 r. są w Jednostce Dominującej i Grupie Kapitałowej kapitalizowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów do momentu, aż będzie on wykorzystywany w procesie produkcyjnym.

D. Utrata wartości aktywów

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a zwłaszcza z MSSF 36, jednostka dokonuje oceny istnienia przesłanek wskazujących na to, czy mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W przypadku utraty wartości składnika aktywów jego wartość bilansowa obniża się do poziomu wartości odzyskiwanej. Kwota tej obniżki stanowi odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który ujmuje się jako koszt w rachunku wyników i sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

E. Aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF 5), aktywa trwałe zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży, prezentowane są w bilansie w odrębnej pozycji w ramach aktywów obrotowych. Do grupy tej zalicza się składniki aktywów trwałych, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa spółki dokonania transakcji w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Wycena składnika aktywów trwałych zakwalifikowanego jako „przeznaczony do sprzedaży”, następuje w kwocie niższej od: jego wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty zbycia.

F. Długoterminowe aktywa finansowe

Posiadane udziały i akcje wycenia się wg ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości. Za trwałą utratę wartości, uznaje się ogłoszenie upadłości Spółki Zależnej, postępowania układowego lub ponoszenia przez nią strat przez okres kolejnych 3 lat. Udzielone pożyczki a także lokaty bankowe i obligacje wycenia się w wartości nominalnej łącznie ze skapitalizowanymi i zarachowanymi odsetkami. W razie przesłanek, które mogą wskazywać na zaistnienie utraty wartości, dokonuje się każdorazowo przeszacowania ich wartości do poziomu wartości godziwej.

G. 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, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

H. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności długoterminowe obejmują depozyty i inne nie handlowe należności, których termin zapłaty przypada na okres dłuższy niż rok, liczony od dnia bilansowego.

W bilansie wycenia się je na podstawie umów - w kwocie wymagającej zapłaty lub będącej wynikiem wyceny metodą dochodową pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazuje się w wysokości nominalnej. Obejmują one tą część już poniesionych kosztów, które z uwagi na okres ich skutkowania zostaną zaliczone w koszty w okresie dłuższym niż rok licząc od dnia bilansowego.

I. Aktywa obrotowe

* **Zapasy** towarów i surowców podstawowych pochodzące z zakupu zewnętrznego wycenia się według ceny nabycia ustalonej metodą „ceny średniej ważonej” miesięcznej, z uwzględnieniem indywidualnych (dla każdego asortymentu) odpisów aktualizujących. Cena nabycia obejmuje cenę zakupu, istotne koszty transportu i inne istotne koszty, dające się przyporządkować do pozyskania zapasów i ich doprowadzenia do aktualnego miejsca i stanu.

Wartość zużycia towarów i surowców ustala się jako sumę zapasu z poprzedniego okresu i nabycie w danym okresie, pomniejszoną o wartość zapasu ustaloną na podstawie inwentaryzacji sporządzanej na koniec okresu. Wydatki ponoszone na zakup pomocniczych towarów i surowców spożywczych zużywanych podczas procesu produkcji oraz koszty zakupu, które nie stanowią istotnej wartości, obciążają koszty w miesiącu ich poniesienia.

* **Należności krótkoterminowe** obejmują ogół należności z tytułu dostaw i usług bez względu na wymagalność zapłaty, środki przekazane kontrahentom na poczet świadczenia usług, których wykonanie nastąpi w następnych okresach (zaliczki, zadatki, przedpłaty) oraz pozostałe należności, w tym: lokaty, pożyczki, depozyty, itp., których termin wymagalności przypada na okres do roku, liczony od dnia bilansowego i obligacje, a także weksle itp. papiery wartościowe, których termin zapadalności wynosi powyżej 3 i nie więcej niż 12 miesięcy.

Należności w bilansie wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, lub metodą dochodową według umowy (lokaty, pożyczki, depozyty, obligacje) pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Odpisu aktualizującego dokonuje się w momencie, kiedy uzyskanie pełnej kwoty należności stało się wątpliwe. 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.

Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości ujmuje się w koszty okresu, w którym podjęto decyzję o dokonaniu odpisu.

* **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe** wykazuje się w wysokości nominalnej. Obejmują tą część już poniesionych kosztów, które z uwagi na okres ich skutkowania zostaną zaliczone w koszty w okresie do roku licząc od dnia bilansowego.

J. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ujmuje się w bilansie według wartości nominalnej. Pojęciem tym objęte są: środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych, środki pieniężne w drodze, obligacje, weksle itp. z terminem wymagalności do 3 miesięcy.

K. Kapitał własny

Kapitał podstawowy (kapitał akcyjny) – wykazuje się w wysokości określonej w umowie Spółki i wpisanej do rejestru sądowego.

Kapitał zapasowy – tworzy się w szczególności z podziału zysku z lat ubiegłych, oraz nadwyżki ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, pomniejszonej o koszty bezpośrednio związane z wyemitowaniem nowych akcji.

Zysk, strata z lat ubiegłych i roku bieżącego – obejmuje skumulowane, zatrzymane zyski i straty wypracowane przez Spółkę w poprzednich okresach lub powstałe na podstawie zmiany polityki rachunkowości oraz zysk lub stratę roku bieżącego.

L. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Obejmują one pozostałe zobowiązania, w tym z tyt. kredytów, pożyczek i leasingu, których termin realizacji jest dłuższy niż rok, licząc od dnia bilansowego.

M. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Na świadczenia pracownicze ustala się w sposób szacunkowy rezerwę na świadczenia z tytułu niewykorzystanych urlopów i jeśli stanowi ona istotną wartość, zalicza się ją w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Do wyliczenia wielkości rezerwy, stosuje się metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych.

N. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe wycenia się w bilansie w skorygowanej cenie nabycia. Obejmują one ogół środków należnych kontrahentom Spółki z tytułu świadczonych dla niej usług, których wykonanie nastąpi w następnych okresach (zaliczki, zadatki, przedpłaty) oraz pozostałe zobowiązania, w tym z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu, wymagających zapłaty w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Dopuszcza się szacowanie w wiarygodny sposób kosztów na świadczenia wykonane przez kontrahentów a nie fakturowane do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego.

O. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Równowartość zafakturowanych świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach, ujmuje się na rozliczeniach międzyokresowych przychodów z podziałem na krótko i długoterminowe. Czas i sposób rozliczania przychodu w rachunku zysków i strat jest ustalany na podstawie zawartych umów.

P. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego

Obejmuje stan zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, naliczanego zgodnie z obowiązującymi przepisami przy zastosowaniu obowiązujących stawek podatkowych.

R. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat prezentuje rezultaty działalności operacyjnej i finansowej za określony okres czasu, sporządza się go w układzie porównawczym a dla celów giełdowych dokonuje stosownego przekształcenia na wariant kalkulacyjny.

Elementami wyniku finansowego są:

1. Przychody za sprzedaży (przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów), pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe - ujmowane w takiej wysokości, w jakiej prawdopodobne jest uzyskanie korzyści ekonomicznych związanych z daną transakcją z uwzględnieniem rabatów handlowych przyznawanych przez jednostkę.

2. Koszty uzyskania przychodów (koszt własny sprzedaży produktów, koszty ogólnego zarządu), wartość sprzedanych towarów i materiałów, pozostałe koszty operacyjne, pozostałe koszty finansowe – obejmują wartość w cenie ewidencyjnej sprzedanych towarów, rzeczywisty koszt wytworzenia usług, powiększoną o odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości zapasów i kosztów ogólnego zarządu. Koszty finansowania zewnętrznego obejmują odsetki oraz inne koszty poniesione i ustalone według zasady memoriałowej w związku z pożyczaniem środków.
3. Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego obejmują bieżący podatek dochodowy naliczony zgodnie z obowiązującymi przepisami o podatku dochodowym od osób prawnych i podatek odroczony ustalony w przyszłości do odliczenia od ujemnych różnic przejściowych i do zapłacenia od dodatnich różnic przejściowych.

S. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią. Przedstawia on sposób wytwarzania oraz wykorzystanie środków pieniężnych i ekwiwalenty środków pieniężnych w ciągu okresu, z podziałem na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowi: gotówka w kasie i środki na rachunkach bankowych, sumy w drodze, obligacje płatne na żądanie i obligacje z terminem wykupu do 3 miesięcy.

W **działalności inwestycyjnej** prezentuje się poniesione nakłady lub zbycie składników aktywów trwałych i krótkoterminowych aktywów finansowych oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści, np: środki otrzymane ze sprzedaży aktywów trwałych, środki wydane na nabycie rzeczowych aktywów trwałych, udzielone pożyczki i inwestycje środków pieniężnych w lokaty, obligacje z terminem wykupu dłuższym niż 3 miesiące, otrzymane spłaty pożyczek, lokat, obligacji, depozytów, odsetki otrzymane od udzielonych pożyczek, lokat, depozytów oraz obligacji.

W **działalności finansowej** prezentuje się pozyskanie lub utratę źródła finansowania oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści takie jak: wpływy pieniężne netto z wydania akcji, otrzymane i spłacone pożyczki łącznie z odsetkami, otrzymane i spłacone kredyty (odsetki od kredytów prezentuje się w działalności operacyjnej), spłata rat kapitałowych leasingu (odsetki prezentuje się w działalności operacyjnej).

W **działalności operacyjnej** poprzez skorygowanie zysku lub straty brutto, Spółka prezentuje przepływy pieniężne z podstawowej działalności i środki pieniężne zapłacone z tytułu podatku dochodowego.

T. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym przedstawia informacje o zmianach poszczególnych składników kapitału własnego za bieżący i poprzedni rok obrotowy oraz odzwierciedla jego przyrost lub spadek w ciągu okresu sprawozdawczego.

U. Dokonane oszacowania i osady

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu Spółki dokonywania osądów, szacunków i założeń. Mają one wpływ na przyjęte zasady wyceny oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia, opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach uznanych za racjonalne w danych okolicznościach i stanowią podstawę do określenia wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, które nie wynikają bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczne wartości mogą się różnić od wartości szacowanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych ujmuje się w rachunku wyników oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie bieżącym.

Szacunki Zarządu spółki pod firmą PolRest S.A. wpływające na wartości wykazywane w sprawozdaniu finansowym dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- odpisów aktualizacyjnych składniki aktywów,
- wysokości zysków i strat z tytułu przeszacowania składników trwałych dostępnych do sprzedaży,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy.

IV. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Na dzień 31 marca 2010 r., w Grupie Kapitałowej PolRest dokonano następujących szacunków:

1. Podatek odroczony:

Odnutowano spadek rezerwy na podatek odroczony w stosunku do dnia 31.12.2009 r o kwotę zł. 103 tys. Wobec zagrożenia kontynuacji działalności w roku 2010, pozostawiono rezerwę na podatek odroczony do różnic przejściowych tzw. realnych. Największy spadek rezerwy dotyczył różnic przejściowych w majątku trwałym.

2. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątku trwałego i obrotowego.

Na dzień sprawozdawczy 31.03.2010 roku w Grupie Kapitałowej PolRest nie dokonywano dalszych odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości składników majątku trwałego i obrotowego. Całość majątku została już bowiem objęta odpisem na dzień 31.12.2009 r.

GRUPA KAPITAŁOWA POLREST S.A.				
WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	1 kwartał narastająco okres od 01.01.2009 do 31.03.2009*	1 kwartał narastająco okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	1 kwartał narastająco okres od 01.01.2009 do 31.03.2009*
Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania o sytuacji finansowej				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	317	13 023	80	2 831
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 813	51	457	11
III. Zysk (strata) brutto – działalność kontynuowana	1 730	172	436	37
III. Zysk (strata) brutto – działalność zaniechana	-3 386	0	-854	0
IV. Zysk (strata) netto- działalność kontynuowana	1 833	39	462	8
IV. Zysk (strata) netto- działalność zaniechana	-3 386	0	-854	0
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 977	-327	1 003	-71
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	224	-8 115	56	-1 764
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 211	7 604	-1 062	1 653
VIII. Przepływy pieniężne netto , razem	-10	-838	-3	-182
IX. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą(w zł/EUR)	-0,25	0,01	-0,06	0,00
X. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,25	0,01	-0,06	0,00
XI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA POLREST S.A.						
WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w EURO		
	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.03.2009
Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania o sytuacji finansowej						
I. Aktywa razem	5 092	10 310	67 791	1 318	2 510	14 420
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 845	28 509	32 748	6 433	6 940	6 966
III. Zobowiązania długoterminowe	2	105	17 691	1	26	3 763
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	24 843	28 404	15 057	6 432	6 914	3 203
V. Kapitał własny	-19 753	-18 199	35 043	-5 114	-4 430	7 454
VI. Kapitał zakładowy	625	625	625	162	152	133
VII. Liczka akcji (w szt.)	6 250 000	6 250 000	6 250 000	6 250 000	6 250 000	6 250 000
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-3,16	-2,91	5,61	-0,82	-0,71	1,19
IX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-3,16	-2,91	5,61	-0,82	-0,71	1,19
X. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0	0	0

* porównywalne dane bilansowe zaprezentowano zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2009 roku, dla skróconego, skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2009 r. do 31.03.2009 r.

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji bilansowych 3.8622 PLN/EURO - kurs z dnia 31 marca 2010 r. (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2009 r - 4.1082 PLN/EURO i na dzień 31 marca 2009 r. tj. 4.7013 PLN/EURO).
2. Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 marca 2010 roku. - 3.9669 PLN/EURO - kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres 01 stycznia 2009 roku do dnia 31 marca 2009 roku - 4.5994 PLN/EURO).

GRUPA KAPITAŁOWA - POLREST S.A.	(w tys. zł.)		
--	-----------------------	--	--

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31.03.2009 r.	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
AKTYWA			
Aktywa trwałe :			
Wartości niematerialne	0	4	170
Rzeczowe aktywa trwałe	3 573	3 660	34 926
Wartość firmy	0	0	46
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	1 519
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	0	0	5 493
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	1 435
Aktywa trwałe razem	3 573	3 664	43 589
Aktywa obrotowe :			
Zapasy	238	358	1 122
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	1 280	6 276	22 115
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	937
Inne aktywa obrotowe	0	0	0
Środki pieniężne	1	12	28
Aktywa obrotowe razem	1 519	6 646	24 202
Aktywa razem	5 092	10 310	67 791

PASYWA	31.03.2009	31.12.2009	31.03.2009
Kapitał własny :			
Kapitał akcyjny	625	625	625
Kapitał zakładowy	100	100	0
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	23 566	23 566	23 566
Akcje własne	- 7 901	-7 901	0
Pozostały kapitał zapasowy	8 788	8 789	12 740
Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	- 44 931	-43 378	- 1 888
Kapitał własny razem	- 19 753	-18 199	35 043
Zobowiązania długoterminowe :			
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	16 409
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2	105	699
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	0	0	545
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	0	0	38
Zobowiązania długoterminowe razem	2	105	17 691
Zobowiązania krótkoterminowe :			
Kredyty bankowe krótkoterminowe	2 414	2 750	3 009
Kredyty bankowe krótkoterminowe z długoterminowych	18 088	21 958	5 373
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	3 968	3 317	5 926
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	373	378	749

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	1	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	24 843	28 404	15 057
Pasywa razem	5 092	10 310	67 791
Wartość księgowa i rozwodniona na jedną akcję (w zł.)	-3,16	-2,91	5,61

GRUPA KAPITAŁOWA - POLREST S.A.	(w tys. zł.)
--	-----------------------

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2010 r.	od 01.01.2010 do 31.03.2010	od 01.01.2009 do 31.03.2009
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	317	13 023
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 008	12 075
I. Zysk/Strata brutto na sprzedaży	-691	948
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	1 058	888
Pozostałe przychody operacyjne	3 624	13
Pozostałe koszty operacyjne	62	22
II. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	1 813	51
Przychody finansowe	2	122
Koszty finansowe	85	1
III. Zysk/Strata brutto	1 730	172
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek dochodowy odroczony	-103	133
IV. Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	1 833	39
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk/Strata brutto z działalności zaniechanej	-3 386	0
Podatek dochodowy	0	0
Zysk/Strata netto z działalności zaniechanej z uwzględnieniem udziałowców mniejszościowych	-3 386	0
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej z uwzględnieniem udziałowców mniejszościowych, w tym :	-1 553	0
Zysk/Strata udziałowców mniejszościowych	0	0
Zysk/Strata netto	- 1 553	0
Zysk/Strata podstawowy i rozwodniony przypadający na jedną akcję (w zł.)	-0,25	0,01

GRUPA KAPITAŁOWA - POLREST S.A.	(w tys. zł.)
--	---------------------

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2010 r.	od 01.01.2010 do 31.03.2010	od 01.01.2009 do 31.03.2009
Skonsolidowany zysk/strat netto	- 1 553	0
Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	0	0
Zyski i straty z tytułu przeszacowania składników aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży	0	0
Zyski i straty z tytułu aktualizacji majątku trwałego	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0
z tego przypadający na :		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0
Akcjonariuszy mniejszościowych	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA - POLREST S.A.		(w tys. zł.)
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2010r	od 01.01.2010 do 31.03.2010	od 01.01.2009 do 31.03.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/Strata brutto	-1 656	172
Korekty:	5 633	-499
Amortyzacja	134	727
Zyski (Straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	110	-224
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	830	0
Utrata wartości aktywów trwałych ujęta w rachunku zysków i strat	2 556	0
Zysk/Strata z aktualizacji wyceny aktywów trwałych przez wynik finansowy	-3 617	0
Zmian stanu rezerw długoterminowych	0	0
Zmiana stanu zapasów	119	166
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych	4 872	-4 778
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	591	3 622
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych	-8	-15
Inne korekty	46	6
Podatek dochodowy zapłacony	0	-3
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 977	-327
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	224	1 085
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	140	0
Z aktywów finansowych	0	104
Inne wpływy inwestycyjne	84	981
Wydatki:	0	9 200
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	8 643
Na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	557
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	224	-8 115

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	0	12 580
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	12 580
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki:	4 211	4 976
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	4 206	4 771
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5	205
Odsetki	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 211	7 604
Przepływy pieniężne netto razem	-10	-838
Środki pieniężne na początek okresu	12	866
Środki pieniężne na koniec okresu	2	28

w tym:

Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	224	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
Przepływy pieniężne netto	224	0

GRUPA KAPITAŁOWA – POLREST S.A. za okres sprawozdawczy od 01.01.2010 r. do 31.03.2010 r.	(w tys. zł)
---	--------------------

Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielny wynik z lat ubiegłych	Zysk/Strata netto	Razem kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Kapitały udziałowców mniejszościowych	RAZEM
Stan kapitału na początek okresu 01.01.2010 r	625	23 566	-7 901	8 671	104	-42 824	0	- 17 759	- 440	- 18 199
Zmiany kapitału w okresie	0	0	0	0	0	0	-1 450	- 1 450	- 103	- 1 553
a)zwiększenia	0	0	0	0	0	0	-1 450	-1 450	- 103	-1 553
Zysk netto							-1 450	-1 450	- 103	-1 553
Emisja akcji								0	0	0
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej								0	0	0
Kapitał zakładowy spółek powiązanych								0	0	0
Z podziału zysku (ustawowo)								0	0	0
Z podziału zysku (ponad wartość minimalną)								0	0	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego								0	0	0
Niepodzielny wynik spółek sprzedanych w 2008 roku								0	0	0
Nabycie akcji własnych								0	0	0
b)zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Strata netto										
Utworzenie kapitału rezerwowego									0	0
Pokrycie straty									0	0
Sprzedaż udziałów spółek									0	0
Sprzedaż akcji własnych									0	0
Przeniesienie na kapitał zapasowy									0	0
Stan kapitału na koniec okresu – 31.03.2010r	625	23566	-7901	8671	104	- 42 824	-1 450	-19 209	-543	-19 752

GRUPA KAPITAŁOWA – POLREST S.A. za okres sprawozdawczy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.	(w tys. zł)
---	--------------------

Sprawozdania ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Niepodzielny wynik z lat ubiegłych	Zysk/Strata netto	Razem kapitał własny właścicieli jednostki dominującej	Kapitały udziałowców mniejszościowych	RAZEM
Stan kapitału na początek okresu	625	23 566	0	12 694	0	0	- 1 874	35 011	- 7	35 004

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej PolRest S.A. za I kwartał 2010 r. zakończony 31.03.2010 r.

01.01.2009r										
Zmiany kapitału w okresie	0	0	-7 901	- 4 023	104	0	- 40 950	- 52 770	- 433	- 53 203
a) zwiększenia	0	0	-10396	10396	10500	0	-42 824	-32 324	100	-32 224
Zysk netto							-42 824	-42 824	0	-42 824
Emisja akcji								0	0	0
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej								0	0	0
Kapitał zakładowy spółek powiązanych								0	100	100
Z podziału zysku (ustawowo)								0	0	0
Z podziału zysku (ponad wartość minimalną)								0	0	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego					10500			10500	0	10500
Niepodzielny wynik spółek sprzedanych w 2008 roku								0	0	0
Nabycie akcji własnych			-10396	10396				0	0	0
b) zmniejszenia	0	0	-2495	14419	10396	0	-1874	20446	533	20979
Strata netto								0	449	449
Utworzenie kapitału rezerwowego				10500				10500	0	10500
Pokrycie straty				1874			-1874	0	0	0
Sprzedaż udziałów spółek								0	84	84
Sprzedaż akcji własnych			-2495	2045				-450	0	-450
Przeniesienie na kapitał zapasowy					10396			10396	0	10396
Stan kapitału na koniec okresu – 31.12.2009r	625	23566	-7901	8671	104	0	-42824	-17759	-440	-18199

GRUPA KAPITAŁOWA - POLREST S.A. za rok sprawozdawczy zakończony 31 marca 2009 roku						(w tys. zł.)
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
Stan kapitału na początek okresu -01.01.2009 r.	625	23 566	12 740	0	-1 927	35 004
Zmiany kapitału w okresie	0	0	0	0	39	39
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	39	39
zysk/strata netto					39	39
emisji akcji						0
emisja akcji powyżej wartości nominalnej						0
z podziału zysku (ustawowo)						0
z podziału zysku (ponad ustawową minimalną wartość)			0	0		0
przeniesienie z kapitału zapasowego						0
pod. doch. od pozycji odniesionych bezp. na kapit. własny (KUP)						0

b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
strata netto				0		0
wypłata dywidendy						0
pokrycie straty			0			0
sprzedaży udziałów s-ki			0	0		0
przeniesienia na kapitał zapasowy				0	0	0
Stan kapitału na koniec okresu - 31.03.2009 r.	625	23 566	12 740	0	-1 888	35 043

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA POLREST S.A.				
WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	1 kwartał narastająco okres od 01.01.2009 do 31.03.2009*	1 kwartał narastająco okres od 01.01.2010 do 31.03.2010	1 kwartał narastająco okres od 01.01.2009 do 31.03.2009*
Dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania o sytuacji finansowej				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	317	13 059	80	2 839
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 905	104	480	23
III. Zysk (strata) brutto - działalność kontynuowana	1 833	228	462	50
III. Zysk (strata) brutto – działalność zaniechana	-3 386	0	-854	0
IV. Zysk (strata) netto- działalność kontynuowana	1 936	99	488	22
IV. Zysk (strata) netto- działalność zaniechana	-3 386	0	-854	0
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 979	-271	1 003	-59
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	224	-8 175	56	-1 777
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 211	7 604	-1 062	1 653
VIII. Przepływy pieniężne netto , razem	-8	-842	-2	-183
IX. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą(w zł/EUR)	-0,23	0,02	-0,06	0,00
X. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,23	0,02	-0,06	0,00
XI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł			w EURO		
	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.03.2009	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.03.2009
Dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania o sytuacji finansowej						
I. Aktywa razem	4 992	10 222	67 910	1 293	2 488	14 445
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 202	27 981	32 800	6 266	6 811	6 977
III. Zobowiązania długoterminowe	0	103	17 686	0	25	3 762
IV. Zobowiązania krótkoterminowe	24 202	27 878	15 114	6 266	6 786	3 215
V. Kapitał własny	-19 210	-17 759	35 110	-4 974	-4 323	7 468
VI. Kapitał zakładowy	625	625	625	162	152	133
VII. Liczka akcji (w szt.)	6 250 000	6 250 000	6 250 000	6 250 000	6 250 000	6 250 000
VIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-3,07	-2,84	5,62	-0,80	-0,69	1,19
IX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	-3,07	-2,84	5,62	-0,80	-0,69	1,19
X. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0	0	0

* porównywalne dane bilansowe zaprezentowano zgodnie z wymogami MSSF, wg stanu na dzień 31.12.2009 r. dla skróconego, jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej. Pozostałe dane porównywalne prezentowane są za okres od 1.01.2009r do 31.03.2009 r.

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy:

1. Dla pozycji bilansowych 3.8622 PLN/EURO - kurs z dnia 31 marca 2010r. (dla danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2009 r - 4.1082 PLN/EURO i na dzień 31 marca 2009 r. - 4.7013 PLN/EURO).

2. Dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów oraz przepływów pieniężnych za okres dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 marca 2010 r. - 3.9669 PLN/EURO - kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem (dla danych porównywalnych za okres dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 31 marca 2009 roku - 4.5994 PLN/EURO).

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA - POLREST S.A.		(w tys. zł.)	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ			
na dzień 31.03.2010 r.	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
AKTYWA			
Aktywa trwałe:			
Wartości niematerialne	0	4	164
Rzeczowe aktywa trwałe	3 573	3 660	34 921
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	1 718
Należności długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	0	0	5 704
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	1 403
Aktywa trwałe razem	3 573	3 664	43 910
Aktywa obrotowe :			
Zapasy	238	358	1 122
Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	1 180	6 191	21 938
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	937
Inne aktywa obrotowe	0	0	0
Środki pieniężne	1	9	3
Aktywa obrotowe razem	1 419	6 558	24 000
Aktywa razem	4 992	10 222	67 910
PASYWA	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009
Kapitał własny:			
Kapitał akcyjny	625	625	625
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	23 566	23 566	23 566
Pozostały kapitał zapasowy	8 775	8 775	12 694
Akcje własne	-7 901	-7 901	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	-44 275	-42 824	- 1 775
Kapitał własny razem	-19 210	-17 759	35 110
Zobowiązania długoterminowe:			
Kredyty bankowe i pożyczki	0	0	16 409
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	103	694
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	0	0	545
Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	0	0	38
Zobowiązania długoterminowe razem	0	103	17 686
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Kredyty bankowe krótkoterminowe	2 414	2 750	3 009
Kredyty bankowe krótkoterminowe z długoterminowych	18 088	21 958	5 373
Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	3 327	2 791	5 983
Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu	373	379	749
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0	0
Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	0	0
Pozostałe rezerwy	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	24 202	27 878	15 114
Pasywa razem	4 992	10 222	67 910
Wartość księgowa i rozwodniona na jedną akcję (w zł.)	-3,07	-2,84	5,62

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA - POLREST S.A.		(w tys. zł.)
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2010r	od 01.01.2010 do 31.03.2010	od 01.01.2009 do 31.03.2009
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	317	13 059
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	941	12 059
I. Zysk/Stara brutto na sprzedaży	-624	1 000
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	1 059	888
Pozostałe przychody operacyjne	3 624	13
Pozostałe koszty operacyjne	36	21
II. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	1 905	104
Przychody finansowe	10	125
Koszty finansowe	82	1
III. Zysk/Strata brutto	1833	228
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek dochodowy odroczoney	-103	129
IV. Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	1 936	99
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk/Strata brutto z działalności zaniechanej	- 3 386	0
Podatek dochodowy	0	0
Zysk/Strata netto z działalności zaniechanej z uwzględnieniem udziałowców mniejszościowych	-3 386	0
działalności kontynuowanej i zaniechanej z uwzględnieniem udziałowców mniejszościowych , w tym:	-1 450	0
Zysk/Strat udziałowców mniejszościowych	0	0
Zysk netto	- 1 450	0

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA - POLREST S.A.		(w tys. zł.)
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2010 r.	od 01.01.2010 do 31.03.2010	od 01.01.2009 do 31.03.2009
Zysk/strata netto	- 1 450	0
Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	0	0
Zyski i straty z tytułu przeszacowania składników aktywów trwałych dostępnych do sprzedaży	0	0
Zyski i straty z tytułu aktualizacji majątku trwałego	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0
Inne całkowite dochody netto	0	0
Całkowite dochody ogółem	0	0
z tego przypadający na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0
Akcjonariuszy mniejszościowych	0	0

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA - POLREST S.A.		(w tys. zł.)
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2009 r.	od 01.01.2010 do 31.03.2010	od 01.01.2009 do 31.03.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/Strata brutto	-1 554	228

Korekty:	5 533	-499
Amortyzacja	134	726
Zyski (Straty) z tytułu różnic kursowych		0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	110	-221
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	830	0
Utrata wartości aktywów trwałych ujęta w rachunku zysków i strat	2 556	0
Zysk/Strata z aktualizacji wyceny aktywów trwałych przez wynik finansowy	-3 617	0
Zmian stanu rezerw długoterminowych	0	0
Zmiana stanu zapasów	119	166
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych	4 896	-4 762
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	467	3 602
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-8	-15
Inne korekty	46	5
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 979	-271
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy:	224	1 025
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	140	0
Z aktywów finansowych	0	104
Inne wpływy inwestycyjne	84	921
Wydatki:	0	9 200
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	8 643
Na aktywa finansowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	557
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	224	-8 175

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy:	0	12 580
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	0	12 580
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki:	4 211	4 976
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	4 206	4 771
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5	205
Odsetki	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 211	7 604
Przepływy pieniężne netto razem	-8	-842
Środki pieniężne na początek okresu	9	845
Środki pieniężne na koniec okresu	1	3

w tym:

Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	224	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
Przepływy pieniężne netto	224	0

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA - POLREST S.A. Za okres sprawozdawczy od 01.01.2010 roku do 31.03.2010 roku	(w tys. zł.)
---	--------------

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto	RAZEM
Stan kapitału na początek okresu - 01.01.2010r.	625	-7 901	104	23 566	8 671	- 42 824	0	- 17 759
Zmiany kapitału w okresie	0	0	0	0	0	0	-1 450	-1 450
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	-1 450	-1 450
zysk netto							- 1 450	-1 450
emisji akcji								0
emisja akcji powyżej wartości nominalnej								0
z podziału zysku (ustawowo)								0
z podziału zysku (ponad ustawową minimalną wartość)								0
przeniesienie z kapitału zapasowego								0
podatek dochodowy od pozycji odniesionych bezpośrednio na kapitał własny (KUP)								0
Zakup akcji własnych								0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	0
strata netto								0
wypłata dywidendy								0
kapitał rezerwowy								0
pokrycie straty								0
Sprzedaż akcji własnych								0
przeniesienia na kapitał zapasowy								0
Stan kapitału na koniec okresu - 31.03.2010 r.	625	-7 901	104	23 566	8 671	- 42 824	-1 450	- 19 209

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA - POLREST S.A. Za okres sprawozdawczy od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku	(w tys. zł)
---	-------------

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto	RAZEM
Stan kapitału na początek okresu - 01.01.2009 r.	625	0	0	23 566	12 694	0	- 1874	35 011
Zmiany kapitału w okresie	0	-7 901	104	0	-4 023	0	-40 950	-52 770
a) zwiększenia (z tytułu)	0	-10 396	10 500	0	10 396	0	-42 824	-32 324
zysk netto							-42 824	-42 824
emisji akcji								0
emisja akcji powyżej wartości nominalnej								0
z podziału zysku (ustawowo)								0
z podziału zysku (ponad ustawową minimalną wartość)								0
przeniesienie z kapitału zapasowego			10 500					10 500

podatek dochodowy od pozycji odniesionych bezpośrednio na kapitał własny (KUP)								0
Zakup akcji własnych		-10396			10396			0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	-2 495	10 396	0	14 419	0	-1 874	20 446
strata netto								0
wypłata dywidendy								0
Kapitał rezerwowy					10 500			10 500
pokrycie straty					1 874		-1 874	0
Sprzedaż akcji własnych		-2 495			2 045			-450
przeniesienia na kapitał zapasowy			10 396			0		10 396
Stan kapitału na koniec okresu - 31.12.2009r.	625	-7 901	104	23 566	8 671	0	-42 824	-17 759

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA - POLREST S.A. Za rok sprawozdawczy zakończony 31 marca 2009 roku	(w tys. zł.)
---	--------------

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk/strata netto	RAZEM
Stan kapitału na początek okresu -01.01.2009 r.	625	23 566	12 694	0	-1 874	35 011
Zmiany kapitału w okresie	0	0	0	0	99	99
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	99	99
zysk /strata netto					99	99
emisji akcji						0
emisja akcji powyżej wartości nominalnej						0
z podziału zysku (ustawowo)						0
z podziału zysku (ponad ustawową minimalną wartość)			0			0
przeniesienie z kapitału zapasowego						0
Podatek dochodowy od pozycji odniesionych bezpośrednio na kapitał własny (KUP)						0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
strata netto						0
wypłata dywidendy						0
pokrycie straty						0
przeniesienia na kapitał zapasowy				0	0	0
Stan kapitału na koniec okresu - 31.03.2009 r.	625	23 566	12 694	0	-1 775	35 110

Kornel Drozdowski
Prezes Zarządu

Kraków, dnia 12 maja 2010 roku