

Sprawozdanie Rady Nadzorczej
Spółki „PÓLNOC NIERUCHOMOŚCI” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Krakowie („Spółka”)
z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za
rok obrotowy 2008
oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2008

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej wynikających z art. 382 § 3 i § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz § 7 pkt 1), 2), 3) oraz § 8 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej było sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2008, tj. od 01.01.2008 do 31.12.2008r., w skład którego wchodzi:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2008r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **9 532 091,35 zł** (słownie złotych: dziewięć milionów pięćset trzydzieści dwa tysiące dziewięćdziesiąt jeden 35/100)
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2008r do 31.12.2008r. wykazujący stratę netto w wysokości **(1 385 034,49) zł** (słownie złotych: jeden milion trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy trzydzieści cztery złote 49/100)
4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2008r do 31.12.2008r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **(1 385 034,49) zł** (słownie złotych: jeden milion trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy trzydzieści cztery złote 49/100)
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **(3 799 197,66) zł** (słownie złotych: trzy miliony siedemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto dziewięćdziesiąt siedem 66/100)
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

A także:

1. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008, tj. okres od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku.
2. Wniosek Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty osiągniętej w 2008 roku.

3. Opinię i raport biegłego rewidenta z dnia 16 marca 2009 roku z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008 sporządzoną przez BDI Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie

Rada Nadzorcza przeprowadziła analizę i dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008 tj. za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 roku.

I. Ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008 tj. okres 01.01.2008 - 31.12.2008

1. Sprawozdanie z oceny bilansu.

Rada Nadzorcza stwierdza, że bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 r. wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę **9 532 091,35 zł** (słownie złotych: dziewięć milionów pięćset trzydzieści dwa tysiące dziewięćdziesiąt jeden 35/100)

Bilans został sporządzony zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodny z księgami i dokumentami jak i stanem faktycznym.

2. Ocena rachunku zysków i strat

Rada Nadzorcza stwierdza, że rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 wykazuje stratę netto w wysokości **(1 385 034,49) zł** (słownie złotych: jeden milion trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy trzydzieści cztery złote 49/100)

Rachunek zysków i strat został sporządzony zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodny z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym.

Wynik finansowy

Działalność Spółki w roku obrotowym 2008 zamyka się stratą netto w wysokości **(1.385.034,49)** złotych (słownie złotych: jeden milion trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy trzydzieści cztery 49/100).

Ocena sprawozdań uzupełniających.

Informacja dodatkowa: Rada Nadzorcza stwierdza, iż informacja dodatkowa została sporządzona zgodnie z ustalonym w ustawie o rachunkowości zakresem informacyjnym.

Zestawienie zmian w kapitale własnym zostało sporządzone zgodnie ze wzorem określonym w Ustawie o rachunkowości. Zawiera dane o zmianach w poszczególnych składnikach kapitału własnego za bieżący i poprzedni okres obrotowy.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią, stosownie do wymaganego zakresu informacji określonego w Ustawie o rachunkowości. Poszczególne wielkości liczbowe wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych są zgodne z bilansem, rachunkiem zysków i strat, informacją dodatkową (i są zgodne z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach) oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont. Wykazano zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **(3 799 197,66) zł** (słownie złotych: trzy miliony siedemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto dziewięćdziesiąt siedem 66/100)

W sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008, tj. okres od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 3 z dnia 19 maja 2009 roku.

II. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2008, tj. za okres od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku.

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2008, Rada Nadzorcza stwierdza, że zawiera ono wszelkie informacje wymagane przepisami Ustawy o rachunkowości, w szczególności określone w art. 49 ust. 2 ustawy.

Dane finansowe prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi, zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Zarząd przedstawił sytuację Spółki na podstawie jej rzeczywistego stanu gospodarczego.

W sprawozdaniu zaprezentowano kierunki działalności gospodarczej, dokonano oceny istniejących szans i zagrożeń dla rozwoju działalności Spółki w 2008 roku i w przyszłości.

Rada Nadzorcza stwierdziła, iż sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2008 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W sprawie przyjęcia niniejszej oceny oraz Sprawozdania Zarządu z działalności za okres od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 4 z dnia 19 maja 2009 roku.

III. Ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2008.

Zarząd Spółki w uchwale nr 4 z dnia 5 maja 2009 roku zaproponował następujący sposób pokrycia straty za rok obrotowy 2008: Zarząd Spółki wnioskuje, aby stratę netto Spółki za 2008 r. w wysokości **(1.385.034,49)** złotych (jeden milion trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy trzydzieści cztery złote 49/100) wykazaną w bilansie sporządzonym na dzień 31 grudnia 2008 roku rozliczyć z zysków lat przyszłych.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała niniejszą uchwałę i stwierdziła, iż uchwała ta jest zgodna z przepisami prawa oraz z interesem Spółki i jej planami rozwoju.

W sprawie oceny wniosku Zarządu do ZWZA dotyczącego pokrycia straty netto poniesionej w roku obrotowym 2008, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 5 z dnia 19 maja 2009 roku.

IV. Wnioski z oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki wraz z opinią w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2008.

1. Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że wszystkie wyżej wymienione dokumenty zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z obowiązującym prawem, tj.:
 - ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 Nr 76 poz. 694 z późn. zm.),
 - ustawą z 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z 08.11.2000 r. z późn. zm)i są zgodne zarówno z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym, odzwierciedlając jasno i rzetelnie stan majątkowy i kondycję finansową Spółki na dzień 31.12.2008 r.
2. Rada Nadzorcza zapoznała się ze sposobem prowadzenia ksiąg rachunkowych w Spółce i oceniła wszystkie składniki sprawozdania finansowego, zgodnie z art. 45 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.
3. Rada Nadzorcza mając na względzie także dane zawarte w sprawozdaniu finansowym za rok 2008 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2008 stoi na stanowisku, iż zarówno cały Zarząd, jak i poszczególni jego członkowie w sposób należyty wykonywali swoje obowiązki wynikające z udzielonego im mandatu.
4. Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o:
 - zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008,
 - zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2008,
 - pokrycie straty netto za rok obrotowy 2008, zgodnie z wnioskiem Zarządu, który został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą.
 - udzielenie Zarządowi Spółki absolutorium z działalności za rok obrotowy 2008.

Kraków, dnia 19 maja 2009 roku.

L.p.	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpisy
1.	Marek Zuber	Wiceprzewodniczący RN	
2.	Paweł Sroga	Członek RN	
3.	Marcin Zadęcki	Członek RN	
4.	Łukasz Pięta	Sekretarz RN	
5.	Tomasz Błeszyński	Członek RN	