

Sprawozdanie Rady Nadzorczej spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A.

z siedzibą w Warszawie

z działalności za rok obrotowy 2011

wraz ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej z badania sprawozdania finansowego spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A. z siedzibą w Warszawie za rok obrotowy 2011 i sprawozdania Zarządu z działalności spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A. z siedzibą w Warszawie w roku obrotowym 2011

oraz

sprawozdaniem Rady Nadzorczej z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2011

Spis treści:

1. Skład Rady Nadzorczej	2
2. Działalność Rady Nadzorczej	2
3. Ocena działalności spółki, w tym ocena sprawozdań z działalności spółki i Grupy Kapitałowej Polski Holding Rekrutacyjny oraz sprawozdań finansowych spółki i Grupy Kapitałowej Polski Holding Rekrutacyjny	3
4. Wnioski	5

1. Skład Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 skład Rady Nadzorczej Spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A. nie uległ zmianie i przedstawiał się następująco:

- Stanisław Belniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Franciszek Zięba – Członek Rady Nadzorczej
- Adam Kaczmarczyk – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Drzyżdżyk – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Kanarkowski – Członek Rady Nadzorczej

2. Działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011

W roku obrotowym 2011 Rada Nadzorcza Spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A. wykonywała swoje ustawowe i statutowe obowiązki w sposób skrupulatny, w tym w szczególności prowadziła stały nadzór nad działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A. spotykała się na posiedzeniach, które odbywały się w zależności od potrzeb co kilka do kilkunastu tygodni. Rada Nadzorcza podejmowała także uchwały w trybie głosowania pisemnego – poza posiedzeniami.

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej w 2011 roku, podobnie jak w latach poprzednich, wiele czasu poświęcono omawianiu bieżącej sytuacji finansowej Spółki, w tym w szczególności w zakresie przepływów pieniężnych oraz ocenie długoterminowych planów rozwoju, a także powzięto uchwały w kwestii zakupu udziałów podmiotów zewnętrznych zgodnie z polityką Holdingu zakładającą rozbudowę portfela podmiotów zależnych w dziedzinie HR oraz BPO (m.in. spółki A-Trybut – Optymalizacja Zatrudnienia – Polski HR Sp. z o.o., Alter FM Group Sp. z o.o.).

Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki przeprowadzając konsultacje w sprawach związanych z bieżącą działalnością spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej reprezentują wysoki poziom przygotowania i doświadczenia zawodowego, dzięki czemu swoje ustawowe kompetencje wypełniają w sposób właściwy, gwarantując odpowiedni nadzór nad spółką Polski Holding Rekrutacyjny S.A. z siedzibą w Warszawie we wszystkich dziedzinach jej działalności.

W ocenie Rady Nadzorczej, Rada jest dobrze przygotowana do wykonywania swoich ustawowych kompetencji i wypełnia je w sposób właściwy, gwarantując odpowiedni nadzór.



3. Ocena działalności spółki, w tym ocena sprawozdań z działalności spółki i Grupy Kapitałowej Polski Holding Rekrutacyjny oraz sprawozdań finansowych spółki i Grupy Kapitałowej Polski Holding Rekrutacyjny:

OCENA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki. Spółka wykorzystuje możliwości inwestycyjne, umacniając swoją pozycję rynkową. W ocenie Rady Nadzorczej podejmowane przez Zarząd działania zmierzające do budowy pozycji Spółki na rynku krajowym oraz międzynarodowym pozwolą w następnych latach na uzyskanie rentowności satysfakcjonującej obecnych i przyszłych Akcjonariuszy.

SPRAWOZDANIE Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI POLSKI HOLDING REKRUTACYJNY S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE ZA ROK OBROTOWY 2011 ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2011

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382§ 3 kodeksu spółek handlowych dokonała oceny przedłożonego przez Zarząd sprawozdania finansowego spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A. z siedzibą w Warszawie za rok obrotowy 2011 oraz sprawozdania Zarządu z działalności spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A. w roku obrotowym 2011.

W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki działał w granicach prawa określonych przez Kodeks spółek handlowych i Statut Spółki, kierował działalnością Spółki, zarządzał jej majątkiem, reprezentował spółkę na zewnątrz wobec sądów, władz i osób trzecich, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd w swej działalności kierował się również przyjętymi zasadami ładu korporacyjnego.

Badanie sprawozdania finansowego spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A. z siedzibą w Warszawie zostało powierzone spółce Rewido Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Katowicach, 40-119 Katowice, ul. Dobra 13, numer wpisu na listę biegłych rewidentów 2302.

Opinia biegłego rewidenta Rewido Sp. z o.o. Sp. K., na temat jednostkowego sprawozdania finansowego spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A. za rok 2011, stwierdza, że jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2011 r. [...] oraz zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w



ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Rada Nadzorcza w pełni akceptuje powyższą opinię biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza, po wnikliwej analizie, ocenia pozytywnie jednostkowe sprawozdanie finansowe z działalności spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A. w roku obrotowym 2011 oraz sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A. w roku obrotowym 2011 stwierdzając, że sprawozdania te w sposób kompletny obrazują sytuację finansową Spółki, sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości, dokumentacją prawną i finansową Spółki zweryfikowaną przez biegłego rewidenta, jak również zgodnie ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza podziela stanowisko Zarządu w kwestii uzasadnienia straty netto jaka wystąpiła w roku obrotowym 2011 oraz wniosku w przedmiocie sposobu pokrycia straty. W roku obrotowym 2011 spółka brała udział w licznych przedsięwzięciach inwestycyjnych, które wymagały poniesienia nakładów finansowych, ale w kolejnych latach obrotowych powinny przynieść zakładane zyski, które pozwolą na pokrycie straty wynikłej w poprzednim roku.

SPRAWOZDANIE Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ POLSKI HOLDING REKRUTACYJNY ZA ROK OBROTOWY 2011 ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ POLSKI HOLDING REKRUTACYJNY W ROKU OBROTOWYM 2011

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382§ 3 kodeksu spółek handlowych dokonała oceny przedłożonego przez Zarząd sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polski Holding Rekrutacyjny za rok obrotowy 2011 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Polski Holding Rekrutacyjny w roku obrotowym 2011.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Polski Holding Rekrutacyjny zostało powierzone spółce Rewido Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka

Komandytowa z siedzibą w Katowicach, 40-119 Katowice, ul. Dobra 13, numer wpisu na liście biegłych rewidentów 2302.

Opinia biegłego rewidenta Rewido Sp. z o.o. Sp. K., na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011, stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2011 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r., zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej [...] oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Rada Nadzorcza w pełni akceptuje powyższą opinię biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza, po wnikliwej analizie, ocenia pozytywnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2011 stwierdzając, że sprawozdania te w sposób kompletny obrazują sytuację finansową Grupy Kapitałowej, sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości, jak również zgodne z dokumentacją prawną i finansową, zweryfikowaną przez biegłego rewidenta oraz zgodnie ze stanem faktycznym.

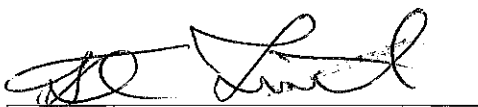
4. Wnioski

Rada Nadzorcza, na podstawie wszechstronnej analizy przedłożonych przez Zarząd sprawozdań, informacji oraz oceny przez niezależnego audytora, przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A. następujące wnioski:

- I. o zatwierdzenie sprawozdań Zarządu z działalności spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A. i Grupy Kapitałowej za 2011 rok,
- II. o zatwierdzenie sprawozdań finansowych spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A. oraz Grupy Kapitałowej za 2011 rok,
- III. o udzielenie Panu Bartoszowi Kaczmarczykowi pełniącemu funkcję Prezesa Zarządu Spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A. w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 roku.



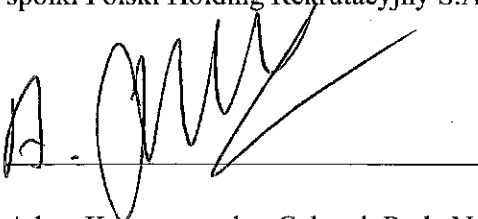
Stanisław Belniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A.



Franciszek Zięba – Członek Rady Nadzorczej
spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A.



Łukasz Kozak – Członek Rady Nadzorczej
spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A.



Adam Kaczmarczyk – Członek Rady Nadzorczej
spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A.



Michał Drzyżdżyk – Członek Rady Nadzorczej
spółki Polski Holding Rekrutacyjny S.A.