

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ POLSKIE JADŁO S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2010 ROK.

Rada Nadzorcza POLSKIE JADŁO S.A. z siedzibą w Krakowie działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Zgodnie z § 1 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej Polskie Jadło S.A. „Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad funkcjonowaniem spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności”.

Zgodnie z §11 Statutu Spółki w skład Rady Nadzorczej wchodzi pięciu do siedmiu członków, w tym Przewodniczący Rady Nadzorczej, Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

W dniu 31 grudnia 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie:

Pan Krzysztof Atłasiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pani Anna Dereń	Członek Rady Nadzorczej
Pani Jolanta Gilewicz-Ziarko	Członek Rady Nadzorczej
Pan Dominik Leszczyński	Członek Rady Nadzorczej
Pan Adam Maciąg	Członek Rady Nadzorczej
Pani Barbara Wachułka	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej jakie zaszły w 2010 roku:

1. Dnia 01 marca 2010 r. Pan Paweł Patena złożył rezygnację z funkcji Sekretarza i Członka Rady Nadzorczej.

2. Dnia 3 sierpnia 2010 r. Pan Marek Zuber złożył rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Członka Rady Nadzorczej.
3. Dnia 27 sierpnia 2010 r. Pani Karolina Fela złożyła rezygnację z funkcji Sekretarza i Członka Rady Nadzorczej.
4. Dnia 26 sierpnia 2010 r. Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Polskie Jadło S.A. powołano do Rady Nadzorczej Panią Annę Dereń oraz Panią Barbarę Wachułą, a także powołano Pana Krzysztof Atlasiewicza na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
5. Dnia 12 listopada 2009 r. Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Polskie Jadło S.A. powołano Pana Adama Maciąga do składu Rady Nadzorczej.

Stosownie do upoważnienia określonego w statucie, Rada uchwałą z dnia 4 lutego 2011 r. wyznaczyła biegłego rewidenta do badania rocznego za 2010 r. oraz przeglądu śródrocznego 2010 roku firmę — ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o., z siedzibą w Krakowie przy ulicy Praskiej 6/5. Z kolei uchwałą z dnia 01 września 2010 roku w/w firmę wyznaczono do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok.

Najważniejsze tematy poruszane przez Radę Nadzorczą to:

- opracowanie jednolitego tekstu Statutu spółki zgodnie z uchwałą WZA,
- wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za 2010 rok oraz przeglądu śródrocznego w tymże roku, a także sprawozdania skonsolidowanego,
- ocena sprawozdania finansowego za 2009 rok,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności spółki w roku 2009.

W ramach bieżącego nadzoru nad działalnością Spółki Rada Nadzorcza dokonywała analiz wyników ekonomiczno-finansowych Spółki przedstawianych przez Zarząd Spółki oraz podejmowała uchwały na wniosek Zarządu Spółki.

WYNIKI FINANSOWE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2010 R.

I. Wybrane pozycje finansowe

Rachunek Wyników

Opis pozycji	01.01.2010-31.12.2010 (w tys. zł)	01.01.2009-31.12.2009 (w tys. zł)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 766	13 917
Zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA)	-72	2 786
Rentowność operacyjna z uwzględnieniem amortyzacji (marża EBITDA)	-4,08%	20,00%
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-1 289	960
Rentowność operacyjna (marża EBIT)	-73,00%	6,9%
Zysk brutto	-2 399	-6 465
Zysk netto	-3 021	-6 925

* wskaźnik przyjmuje wartość ujemną

II. Wybrane pozycje pozabilansowe

Opis pozycji	31.12.2010	31.12.209
Aktywa trwałe	37 059	38 133
Aktywa obrotowe	820	1 408
Kapitał własny	18 023	20 532
Zobowiązania długoterminowe	12 703	13 051
Zobowiązania krótkoterminowe	5 374	3 922
Suma bilansowa	37 880	39 541

III. Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych

Opis pozycji	31.12.2010	31.12.2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-726	-3 402
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	2	226
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	730	2 391
Przepływy pieniężne z działalności razem	7	-784

IV. Wybrane wskaźniki finansowe

Opis pozycji	31.12.2010	31.12.2009
Rentowność aktywów (ROA)	-7,8%	-15,41%
Rentowność kapitałów własnych	-15,67%	-28,86%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	52,42%	48,08%
Wskaźnik płynności bieżącej	0,15	0,36
Wskaźnik płynności szybkiej	0,15	0,35
Cykl rotacji należności (w dniach)	125	280
Cykl rotacji zobowiązań (w dniach)	143	153

Rok obrotowy 2010 był rokiem trudnym dla Spółki, gdyż na ten właśnie okres przypadały największe zmiany związane z wdrażaniem nowej strategii spółki. Zmiany te wymuszały trudne niekiedy decyzje.

Jednocześnie jednak widoczne były pierwsze symptomy powodzenia nowej strategii. Do najważniejszych należy zaliczyć:

- podpisanie umowy o współpracy z firmą Lotos Paliwa,
- podpisanie umowy konsolidacyjnej z firmą KO-OPERATOR,
- przygotowanie koncepcji i uruchomienie wraz ze spółką KO-OPERATOR MOP-ów na autostradzie A4 (odcinek Wielicka- Szarów).

Rada Nadzorcza wyraża przekonanie, że rok 2011 r. będzie rokiem, w którym efekty nowej strategii znajdą odzwierciedlenie w wynikach finansowych.

Na tym sprawozdanie zakończono.