

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ POLSKIE JADŁO S.A. Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2011 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 2011 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie:

Pan Krzysztof Atlasiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pani Anna Dereń	Członek Rady Nadzorczej
Pan Adam Maciąga	Członek Rady Nadzorczej
Pani Barbara Wachulka	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej jakie zaszły w 2011 roku:

1. Dnia 07 czerwca 2011 r. Uchwałami Walnego Zgromadzenia Spółki Polskie Jadło S.A. do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej powołano:

- Marek Zuber –Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Atlasiewicz
- Tomasz Górzyński
- Barbara Wachulka
- Anna Dereń
- Adam Maciąga

2. Dnia 25 sierpnia 2011 r. Pan Marek Zuber złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

4. Dnia 30 grudnia 2011 r. Pan Tomasz Górzyński złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej

Stosownie do upoważnienia określonego w statucie, Rada uchwałą z dnia 7 czerwca 2011 r. wyznaczyła biegłego rewidenta do badania rocznego za 2011 r. firmę — ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o., z siedzibą w Krakowie przy ulicy Praskiej 6/5.

Najważniejsze tematy poruszane przez Radę Nadzorczą to:

- wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za 2011 rok oraz przeglądu śródrocznego w tymże roku;
- ocena sprawozdania finansowego za 2010 rok;
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności spółki w roku 2010;
- przyjęcie jednolitego tekstu Statutu Spółki (2 listopada 2011).

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 2011r.

*za 2010 r. przedstawiono wyniki skonsolidowane

I. Wybrane pozycje finansowe

Rachunek Wyników

Opis pozycji	01.01.2011-31.12.2011 (w tys. zł)	01.01.2010-31.12.2010* (w tys. zł)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 055	4 244
Zysk operacyjny przed amortyzacją (EBITDA)	1 567	140
Rentowność operacyjna z uwzględnieniem amortyzacji (marża EBITDA)	15,6 %	3,3 %
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	1 266	-98
Rentowność operacyjna (marża EBIT)	12,6 %	-2,3%
Zysk brutto	1 745	-1 373
Zysk netto	1 012	-2 278

5A

II. Wybrane pozycje pozabilansowe

Opis pozycji	31.12.2011 (w tys. zł)	31.12.2010* (w tys. zł)
Aktywa trwałe	45 758	45 325
Aktywa obrotowe	1 139	505
Kapitał własny	22 496	25 012
Zobowiązania długoterminowe	15 724	12 748
Zobowiązania krótkoterminowe	5 970	6 115
Suma bilansowa	46 898	45 830

III. Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych

Opis pozycji	31.12.2011 (w tys. zł)	31.12.2010* (w tys. zł)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	777	779
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-159	-492
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-703	-203
Przepływy pieniężne z działalności razem	-86	84

IV. Wybrane wskaźniki finansowe

Opis pozycji	31.12.2011	31.12.2010*
Rentowność aktywów (ROA)	2,18 %	-5,2 %
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	4,69 %	-9,47 %
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	52,03%	45,43%
Wskaźnik płynności bieżącej	0,19	0,08
Wskaźnik płynności szybkiej	0,17	0,06
Cykl rotacji należności (w dniach)	20	5
Cykl rotacji zobowiązań (w dniach)	216	38

Do najważniejszych działań spółki w 2011r. zaliczyć należy

- uruchomienie wraz ze spółką KO-OPERATOR 2 MOP-ów na autostradzie A4 (odcinek Wielicka- Szarów)
- przejęcie spółki Ko – operator Bronikowski, Górzyński S.J.
- rozpoczęcie realizacji programu „pierogowy kubek” na stacjach paliw Spółki LOTOS
- podjęcie negocjacji handlowych z siecią Metro (Makro Cash and Carry) dotyczące wzajemnych dostaw towarów
- ostatecznie zostały też zakończone ustalenia wszystkich technicznych i handlowych warunków ze spółką WAWEL S.A
- w związku z rozwijaniem przydrożnej sieci gastronomicznej pod brandem PIT STOP Bar zawarte zostały umowy franczyzowe na okres dziesięciu lat ze spółką „M2B” Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, dotyczące lokalizacji: Orzesze i Kołbaskowo

Rada Nadzorcza wyraża przekonanie, że rok 2012 r. będzie rokiem, w którym efekty podjętych w 2011 r. działań znajdą odzwierciedlenie w wynikach finansowych.

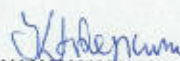
W ramach Rady Nadzorczej działają dwa komitety tj. Komitet ds. Wynagrodzeń oraz Komitet ds. Audytu.

Zgodnie z regulaminem Rady Nadzorczej Komitet ds. Wynagrodzeń jest stałym komitetem konsultacyjno – doradczym Rady Nadzorczej powołanym do przedstawienia opinii i rekomendacji dotyczących sposobu wynagradzania pracowników Spółki ze szczególnym uwzględnieniem Członków Zarządu. Komitet ds. wynagrodzeń w 2011 roku odbył jedno posiedzenie, na którym po szczegółowej analizie systemu wynagrodzeń Członków Zarządu oraz sytuacji finansowej Spółki Komitet podjął uchwałę, w której rekomendował wysokość wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Komitet ds. Audytu Rady Nadzorczej odbył w roku 2011 jedno posiedzenie, na którym zarekomendowano wybór Audytora do badania sprawozdania finansowego za rok 2011 oraz przeglądu śródrocznego.

Podpisy:

Krzysztof Atlasiewicz



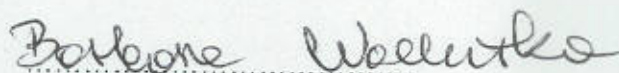
Wice - Przewodniczący Rady

Anna Dereń



Członek Rady

Barbara Wachutka



Członek Rady

Adam Maciaga



Członek Rady

Jarosław Michalski



Członek Rady