

**PHS HYDROTOR S.A**  
**RADA NADZORCZA**

**S P R A W O Z D A N I E**

z działalności Rady Nadzorczej PHS Hydrotor S A  
za 2011 rok

Rada Nadzorcza do czerwca 2011 roku działała w następującym składzie:

- |                             |   |
|-----------------------------|---|
| 1. Pan Czesław Głowczewski  | - Przewodniczący Rady Nadzorczej        |
| 2. Pan Mariusz Lewicki      | - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. Pan Janusz Deja          | - Sekretarz Rady Nadzorczej             |
| 4. Pan Waldemar Stachowiak  | - Członek Rady Nadzorczej               |
| 5. Pan Mieczysław Zwoliński | - Członek Rady Nadzorczej               |

W dniu 18 czerwca 2011r. Na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy dokonano wyboru nowej Rady Nadzorczej w składzie :

- |                              |                                       |
|------------------------------|---------------------------------------|
| 1. Pan Czesław Głowczewski   | - Przewodniczący Rady Nadzorczej      |
| 2. Pan Mariusz Lewicki       | - Z-ca Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Pana Janusz Deja          | - Sekretarz Rady Nadzorczej           |
| 4. Pan Waldemar Stachowiak   | - Członek Rady Nadzorczej             |
| 5. Pan Mieczysław Zwoliński  | - Członek Rady Nadzorczej             |
| 6. Pan Ryszard Bodziachowski | - Członek Rady Nadzorczej             |

Rada Nadzorcza podczas swojej kadencji odbyła dziewięć posiedzeń oraz podjęła 24 uchwały.

Na poszczególnych posiedzeniach Rada Nadzorcza wnikliwie analizowała bieżące wyniki finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Hydrotor , zwracając uwagę na zagrożenia mogące wpływać na kondycję finansową spółek.

Do istotnych zagadnień tematycznych posiedzeń Rady Nadzorczej należały następujące sprawy :

- zaopiniowanie podziału zysku za 2010rok
- zatwierdzenie Biznes-Planu dla PHS Hydrotor SA na 2011rok
- omówiono Plan Postępu Działu Technologiczno-Konstrukcyjnego
- wyrażono zgodę na zakup centrum obróbczych – 3 oraz 5 cio osiowych
- udzielono akceptacji na realizację projektu inwestycyjnego w współudziale z Polską Agencją Restrukturyzacji Przemysłu.
- wyrażono zgodę na przystąpienie do negocjacji w sprawie zakupu

- udziałów Warszawskich Zakładów Mechanicznych od Skarbu Państwa
- podjęto uchwałę w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych
- wyrażono zgodę na zaciągnięcie kredytu : inwestycyjnego oraz obrotowego w celu realizacji inwestycji .

Rada Nadzorcza wykonując zadania Komitetu Audytu sprawdzała oraz omawiała następujące sprawy :

- sprawdzono przebieg aktualizacji certyfikatów i norm ISO w GK Hydrotor
- omawiano ryzyka finansowe w GK Hydrotor i ich oddziaływanie na działalność Grupy
- analizowano należności przeterminowane
- na bieżąco analizowano stan zabezpieczeń instrumentów finansowych i monitorowano system kontroli wewnętrznej
- przez cały okres swojej działalności Rada współpracowała z biegłym rewidentem w zakresie badań sprawozdań finansowych spółek GK Hydrotor za półrocze i za cały rok 2011.

Zgodnie ze swoim statutowym obowiązkiem Rada Nadzorcza na bieżąco nadzoruje prace Zarządu oceniając oraz sugerując przedsięwzięcia zamierzające do efektywnego działania i zrealizowania wytyczonych celów. Obowiązek kontroli działalności spółki realizowano żądając od Zarządu stosownych wyjaśnień i opracowań które stanowią Załączniki do Protokołów z posiedzeń Rady Nadzorczej.

Z każdego posiedzenia Rady Nadzorczej jest sprzedawany Protokół dokumentujący jego przebieg zawierający jako Załączniki stosowne Uchwały przekazywane Zarządowi do realizacji.

Na zlecenie Rady Nadzorczej biegły rewident z firmy AUXILIUM AUDYT z Krakowa zbadał Skonsolidowane Sprawozdania Grupy Kapitałowej Hydrotor oraz Sprawozdanie Finansowe Spółki HT za okres 01.01.2011r-31.12.2011r W wyniku wykonywania szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej określonych przepisem art.21 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny Sprawozdań Finansowych w przedmiocie jego zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Dokonano także badania Sprawozdania Zarządu Spółki i w powyższych sprawach podjęto stosowne Uchwały.

Według opinii Rady Nadzorczej Sprawozdanie Finansowe Spółki Hydrotor za okres od 01.01.2011r do 31.12.2011r zamykające się zyskiem netto w kwocie 4 192 752,89 zł i wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 84 437 041,36 zł oraz Sprawozdanie Finansowe Skonsolidowane Grupy Kapitałowej Hydrotor wykazujące zysk netto w wysokości 7 761 tyś zł oraz wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 105 486 tyś zł zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami , dając rzetelny i prawidłowy obraz osiągniętych wyników działalności gospodarczej za badany okres oraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku.

Osiągnięte w 2011 roku wyniki ekonomiczne w zakresie rentowności oraz uzyskanego zysku pozwalają pozytywnie oceniać działalność Zarządu za miniony okres sprawozdawczy.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza wnosi aby Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor oraz Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Hydrotor SA za 2011rok..

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Zarządowi Spółki oraz Członkom Rady Nadzorczej za 2011rok oraz akceptuje podział zysku przedstawiony przez Zarząd.

**RADA NADZORCZA**

Główczewski Czesław

Lewicki Mariusz

Deja Janusz

Bodziachowski Ryszard

Stachowiak Waldemar

Zwoliński Mieczysław

The image shows handwritten signatures of the Board of Supervisors members over dotted lines. The signatures are: Głowczewski Czesław, Lewicki Mariusz, Deja Janusz, Bodziachowski Ryszard, Stachowiak Waldemar, and Zwoliński Mieczysław. The signature for Stachowiak Waldemar is clearly legible and written in cursive.