

PHS HYDROTOR S.A.
RADA NADZORCZA

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej PHS Hydrotor S.A. za 2009 rok

Radę Nadzorczą powołano w 2008 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu na podstawie art.385 § 1 art.420 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych w składzie:

1. Czesław Głowczewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Mariusz Lewicki - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Janusz Deja - Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Andrzej Kosiński – Członek Rady Nadzorczej
5. Mieczysław Zwoliński - Członek Rady Nadzorczej

W tym składzie Rada Nadzorcza działała do czerwca 2009 r. i odbyła cztery posiedzenia. W dniu 20.06.2009 r. członek Rady Nadzorczej Pan Andrzej Kosiński w wyniku nie uzyskania absolutorium z wykonania obowiązków za rok 2008 złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 30.07.2009 r. w wyborach uzupełniających wybrało Pana Tomasza Bukowskiego na Członka Rady Nadzorczej. W tym składzie Rada Nadzorcza działała do końca roku 2009 odbywając pięć posiedzeń i podejmując w sumie siedem uchwał. Na poszczególnych posiedzeniach Rada Nadzorcza wnikliwie analizowała bieżące wyniki finansowe spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Hydrotor, zwracając uwagę na zagrożenia mogące mieć wpływ na kondycję finansową spółek.

Do istotnych zagadnień tematycznych posiedzeń Rady Nadzorczej należały następujące sprawy:

- zaopiniowanie podziału zysku za 2008 r.
- omówienie realizacji Planu wdrożeń na 2008 r.
- przyznanie premii dla Zarządu
- wyrażenie zgody na zakup akcji spółki PONAR – Lubań
- przeanalizowanie wpływu umów walutowych na finanse Grupy Kapitałowej
- zapoznanie się ze sprawozdaniem finansowym jednostkowym spółki oraz z skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej
- zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2008r.

Odbyły się cztery posiedzenia Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza wykonując zadania Komitetu Audytu sprawdzała oraz omawiała następujące sprawy:

- przez cały okres swojej działalności współpracowała z wybranym biegłym rewidentem w zakresie badań sprawozdań finansowych spółki Hydrotor oraz Grupy Kapitałowej za pierwsze półrocze 2009 r. oraz cały rok 2009.
- wykorzystywanie instrumentów finansowych w Grupie Kapitałowej Hydrotor
- sprawność systemu kontroli i bezpieczeństwa w Grupie Kapitałowej Hydrotor
- systemy jakości i certyfikaty w Grupie Kapitałowej Hydrotor

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w spółce Hydrotor SA jest realizowany przez Zarząd, Radę Nadzorczą oraz pozostałych pracowników w drodze obowiązujących procedur i regulacji wewnętrznych poprzez zarządzenia, regulaminy, instrukcje, zakresy obowiązków. Kluczowe osoby odpowiadają za stworzenie, wdrażanie i monitorowanie skutecznego i wydajnego systemu kontroli wewnętrznej oraz identyfikację i przegląd ponoszonego ryzyka. Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje funkcjonowanie całego systemu.

Zgodnie ze swoim statutowym obowiązkiem Rada Nadzorcza na bieżąco nadzorowała pracę Zarządu oceniając oraz sugerując przedsięwzięcia zmierzające do efektywnego działania i zrealizowania wytyczonych celów. Statutowy 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 sporządzany jest protokół dokumentujący jego przebieg oraz zawierający jako załączniki stosowne Uchwały przekazywane Zarządowi do realizacji.

Na zlecenie Rady Nadzorczej biegły rewident z firmy Audyt i Rachunkowość "UZR-CBR Sp. z o.o. w Poznaniu zbadał sprawozdanie finansowe spółki za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku. W wyniku wykonywania szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej określonych przepisem Art.219 § 3 Kodeksu Spółek

Handlowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego w przedmiocie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Dokonano także badania sprawozdania Zarządu Spółki. W powyższych sprawach podjęto stosowne uchwały. Rada Nadzorcza zapoznała się również z propozycją Zarządu dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2009. Rada Nadzorcza akceptuje propozycję podziału zysku przedstawioną przez Zarząd jednogłośnie podejmując uchwałę Nr 23/21/2010.

Według opinii Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe spółki Hydrotor S.A. za okres od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku zamykające się zyskiem netto w kwocie 5 753 tys. zł. i wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 65 126 tys. zł. oraz sprawozdanie finansowe skonsolidowane Grupy Kapitałowej wykazujące zysk netto w wysokości 3 944 tys. zł. oraz wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 82 744 tys. 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 2009 roku.

Na działalność gospodarczą Spółki wpływa szereg zagrożeń zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych, które w istotny sposób decydują o jej sytuacji finansowej i majątkowej.

Do istotnych czynników ryzyka i zagrożeń należy zaliczyć:

- niestabilną sytuację gospodarki krajowej i światowej
- zmniejszenie poziomu popytu na produkty Spółki
- agresywne działania handlowe konkurentów na polskim rynku
- spadek kursu walut w stosunku do złotego, przede wszystkim EURO, co wpływa na zmniejszenie opłacalności sprzedaży eksportowej

Osiągnięte w 2009 roku wyniki ekonomiczne w zakresie rentowności oraz uzyskanego zysku pozwalają pozytywnie ocenić działalność Zarządu za miniony okres sprawozdawczy. Wobec powyższego Rada Nadzorcza wnosi aby Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło jednostkowe sprawozdanie finansowe Hydrotor S.A za 2009 r. oraz Sprawozdanie Finansowe Skonsolidowane Grupy Kapitałowej Hydrotor za 2009 r. Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Zarządowi Spółki oraz członkom Rady Nadzorczej za 2009 rok.

Rada Nadzorcza

Czesław Głowczewski
Mariusz Lewicki
Janusz Deja
Tomasz Bukowski
Mieczysław Zwoliński

**Ocena sytuacji PHS Hydrotor S.A. przygotowana przez Radę Nadzorczą
zgodnie z zasadą Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW
na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Hydrotor S.A.**

Rada Nadzorcza ocenia sytuację Spółki na koniec 2009 r. jako dobrą i pozwalającą na dalszy jej rozwój w 2010 r. Spółka kapitałowa Hydrotor S.A. generuje na swojej działalności zysk. Koszty funkcjonowania w roku 2009 zostały dostosowane do sytuacji rynkowej i pogarszającej się koniunktury na rynku. Sytuacja ekonomiczna spółki uległa nieznacznemu pogorszeniu w związku z ogólnoswiatowym kryzysem gospodarczym. Działania podjęte przez Zarząd oraz oddziaływanie Rady Nadzorczej były ukierunkowane na minimalizowanie spadków zysku oraz na poprawę efektywności gospodarowania.

W roku 2009 rozszerzono asortyment produkowanych wyrobów między innymi wdrożono do produkcji siłowniki hydrauliczne oraz pompy wielostrumieniowe i nawiązano współpracę z dużymi firmami zagranicznymi. Uzyskano zadawalający poziom sprzedaży eksportowej oraz nastąpiła większa współpraca spółek Grupy Kapitałowej Hydrotor, co wzmocniło pozycję rynkową grupy.

Według oceny Rady Nadzorczej wyniki osiągnięte w 2009 r przez Grupę Kapitałową Hydrotor S.A. były dobre w stosunku do wyników osiąganych przez spółki w przemyśle elektromaszynowym.

Grupa Kapitałowa Hydrotor posiada zasoby i możliwości na kontynuowanie pomyślnego kierunku w swojej działalności. Zarząd i Rada Nadzorcza systematycznie dążą do poprawy relacji w stosunkach pracowniczych, kontrahenckich, środowiskowych i co najważniejsze zwiększenia zadowolenia akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza