

Raport za II kwartał 2016 r.



Łódź, 14 sierpnia 2016 r.

Spis treści

I.	List zarządu do akcjonariuszy Galvo S.A.	3
II.	Sprawozdanie finansowe.....	4
1.	Bilans.	4
2.	Rachunek zysków i strat.	8
3.	Rachunek przepływów pieniężnych.	10
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.	12
III.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Galvo S.A. w II kwartale 2016 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.	15
IV.	Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	15
V.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	15
VI.	Władze Galvo S.A.....	21
VII.	Informacja o strukturze akcjonariatu.	21
VIII.	Informacja o liczbie osób zatrudnionych.....	21
IX.	Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.....	22
X.	Dane teleadresowe.	22

I. List zarządu do akcjonariuszy Galvo S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

Mamy przyjemność przedstawić Państwu raport kwartalny Galvo S.A., prezentujący wyniki osiągnięte przez spółkę w drugim kwartale 2016 r.

Przychody ze sprzedaży za drugi kwartał 2016 r. wyniosły 2 886 tys. zł i były wyższe o 6% od przychodów za analogiczny okres roku poprzedniego. Wzrost przychodów wynika z większej liczby zleceń na srebrzenie i jest efektem pozyskiwania nowych zleceniodawców.

Zysk netto za drugi kwartał wyniósł 95 tys. zł, co oznacza spadek o 68% rdr, o niemal 200 tys. zł. Na spadek zysku netto miała wpływ przede wszystkim większa o niemal 140 tys. zł amortyzacja. Ponadto spółka poniosła wyższe niż przed rokiem koszty materiałów, na co miała wpływ między innymi cena srebra. Dodatkowo wzrosły koszty zatrudnienia. Spółka pracuje nad wdrożeniem rozwiązań, które pomogą zoptymalizować procesy sprzedażowe i produkcyjne w celu ograniczenia kosztów i efektywniejszego wykorzystania posiadanych zasobów.

W pierwszej połowie 2016 r. Przychody ze sprzedaży wyniosły 5 760 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do pierwszej połowy 2015 r. o 6%. Zysk netto w wysokości 456 tys. zł był o 42% niższy od zysku osiągniętego na półrocze 2015 r. Na poziomie EBITDA spadek wyniósł 18%, z 1136 tys. zł do 927 tys. zł.

Zarząd Galvo S.A. obserwuje sukcesywną poprawę koniunktury, co powinno mieć pozytywny wpływ na wyniki Spółki w bieżącym roku. Zarząd prowadzi intensywną penetrację rynku motoryzacyjnego w poszukiwaniu kolejnych zleceniodawców.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzyliście. Polecamy także naszą stronę internetową www.galvo.pl, na której znajdziecie Państwo aktualne informacje o Galvo S.A.

Z poważaniem,

Ryszard Szczepaniak

Prezes Zarząd Galvo S.A.

II. Sprawozdanie finansowe.

1. Bilans.

AKTYWA	30.06.2016	30.06.2015
A. Aktywa trwałe	10 174 008,75	10 247 413,51
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 059 147,32	6 746 573,51
1. Środki trwałe	6 946 615,14	772 476,45
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	685 600,68	70 580,50
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 468 021,33	318 778,22
d) środki transportu	778 371,82	375 152,31
e) inne środki trwałe	14 621,31	7 965,42
2. Środki trwałe w budowie	112 532,18	5 974 097,06
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	3 073 881,75	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	3 073 881,75	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	3 500 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	3 500 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	3 500 000,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	3 500 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40 979,68	840,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 166,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	813,68	840,00
B. Aktywa obrotowe	3 065 112,91	2 965 605,91
I. Zapasy	520 720,19	589 469,41
1. Materiały	520 720,19	589 469,41
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	2 015 867,84	1 870 150,50
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	82 958,25
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	82 958,25
- do 12 miesięcy	0,00	82 958,25
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	2 015 867,84	1 787 192,25
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 941 983,31	1 785 039,81
- do 12 miesięcy	1 941 983,31	1 785 039,81
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	63 925,00	152,44
c) inne	9 959,53	2 000,00
d) dochodzenie na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	494 743,63	474 554,96
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	494 743,63	474 554,96
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	494 743,63	474 554,96
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	494 743,63	474 554,96

- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33 781,25	31 431,04
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	13 239 121,66	13 213 019,42

PASYWA	30.06.2016	30.06.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	10 303 568,20	9 981 692,06
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	400 000,00	400 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 447 356,55	8 790 173,44
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	456 211,65	791 518,62
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 935 553,46	3 231 327,36
I. Rezerwy na zobowiązania	192 324,68	247,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 636,00	247,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	170 688,68	0,00
- długoterminowa	109 975,24	0,00
- krótkoterminowa	60 713,44	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	381 365,51	199 189,89
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	381 365,51	199 189,89
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	381 365,51	199 189,89
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 358 981,17	3 031 890,47
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw usług o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00

2. Wobec pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw usług o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	2 226 201,99	2 927 104,71
a) kredyty i pożyczki	1 078 898,45	1 893 987,80
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	141 447,58	109 284,78
d) z tytułu dostaw usług o okresie wymagalności	738 470,80	702 659,28
- do 12 miesięcy	738 470,80	702 659,28
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	247 826,70	216 488,80
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	19 558,46	4 684,05
3. Fundusze specjalne	132 779,18	104 785,76
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 882,10	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 882,10	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	2 882,10	0,00
Pasywa razem	13 239 121,66	13 213 019,42

2. Rachunek zysków i strat.

	II KW. 2016	II KW. 2015	01.01.16- 30.06.16	01.01.15- 30.06.15
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym:	2 886 448,81	2 723 286,04	5 760 378,31	5 427 839,18
- od jednostek powiązanych	0,00	27 150,60	0,00	70 355,47
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 886 448,81	2 723 286,04	5 760 378,31	5 427 839,18
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 805 982,48	2 403 864,74	5 243 328,83	4 519 156,89
I. Amortyzacja	208 302,46	68 111,09	405 531,71	133 071,75
II. Zużycie materiałów i energii	1 213 216,23	1 153 960,79	2 189 646,53	2 026 960,47
III. Usługi obce	623 657,77	524 458,67	1 059 985,65	1 006 761,73
IV. Podatki i opłaty , w tym:	416,00	17,00	1 212,40	2 455,47
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	597 211,48	522 708,59	1 196 973,79	1 032 299,04
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	148 197,86	128 223,70	324 957,22	258 515,94
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	14 980,68	6 384,90	65 021,53	59 092,49
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	80 466,33	319 421,30	517 049,48	908 682,29
D. Pozostałe przychody operacyjne	10 753,64	157 325,43	32 356,64	173 585,63
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	-6 059,20	0,00	10 200,96
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	10 753,64	163 384,63	32 356,64	163 384,67
E. Pozostałe koszty operacyjne	10 753,72	67 592,55	27 999,98	79 481,72
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	10 753,72	67 592,55	27 999,98	79 481,72
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	80 466,25	409 154,18	521 406,14	1 002 786,20
G. Przychody finansowe	6,28	6,28	12,56	27,71
I. Dywidendy i udziały w zyskach , w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00

b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki , w tym:	6,28	6,28	12,56	17,71
- jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	10,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	10 825,23	21 114,34	41 111,05	40 263,29
I. Odsetki , w tym:	11 076,05	19 193,40	40 019,77	36 823,08
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	-250,82	1 920,94	1 091,28	3 440,21
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	69 647,30	388 046,12	480 307,65	962 550,62
J. Podatek dochodowy	-25 594,00	92 886,00	24 096,00	171 032,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	95 241,30	295 160,12	456 211,65	791 518,62

3. Rachunek przepływów pieniężnych.

	II KW. 2016	II KW. 2015	01.01.16- 30.06.16	01.01.15- 30.06.15
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	95 241,30	95 241,30	456 211,65	791 518,62
II. Korekty razem	384 495,56	384 495,56	533 548,52	-595 894,74
1. Amortyzacja	208 302,46	208 302,46	405 531,71	133 071,75
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	1 297,68
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendach)	11 074,08	11 074,08	39 980,55	35 494,23
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	-10 200,96
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-17 826,53	-17 826,53	6 782,13	-154 427,62
7. Zmiana stanu należności	-132 700,79	-132 700,79	-306 220,46	-972 652,74
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	245 277,61	245 277,61	350 958,66	384 104,23
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12 153,35	12 153,35	-21 699,45	-12 581,31
10. Inne korekty	58 215,38	58 215,38	58 215,38	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	479 736,86	479 736,86	989 760,17	195 623,88
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	17 260,16
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	16 260,16
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	1 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	1 000,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	1 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	132 846,97	132 846,97	202 656,28	2 087 427,74
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	132 846,97	132 846,97	202 656,28	86 427,74
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	2 001 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	2 000 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	1 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	1 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I - II)	-132 846,97	-132 846,97	-202 656,28	-2 070 167,58
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-107 480,30	-107 480,30	-372 803,68	1 893 987,80
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	-107 480,30	-107 480,30	-372 803,68	1 893 987,80
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	216 901,58	216 901,58	425 760,26	107 564,87
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłata kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	205 827,50	205 827,50	385 779,71	72 070,64
8. Odsetki	11 074,08	11 074,08	39 980,55	35 494,23
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-324 381,88	-324 381,88	-798 563,94	1 786 422,93
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	22 508,01	22 508,01	-11 460,05	-88 120,77
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	22 508,01	22 508,01	-11 460,05	88 164,86
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	-44,09
F. Środki pieniężne na początek okresu	472 235,62	458 563,16	506 203,68	562 675,73
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	494 743,63	474 554,96	494 743,63	474 554,96
- o ograniczonej możliwości dysponowania	118 777,57	92 197,56	118 777,57	92 197,56

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

	II KW. 2016	II KW. 2015	01.01.16- 30.06.16	01.01.15- 30.06.15
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 208 326,90	9 686 531,94	9 847 356,55	9 190 173,44
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10 208 326,90	9 686 531,94	9 847 356,55	9 190 173,44
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	400 000,00	400 000,00	400 000,00	400 000,00
Zmiany kapitału zakładowego				
zwiększenia (z tytułu)				
emisji akcji (wydania udziałów)				
zmniejszenia (z tytułu)				
umorzenia akcji (udziałów)				
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	400 000,00	400 000,00	400 000,00	400 000,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy				
zwiększenia (z tytułu)				
zmniejszenia (z tytułu)				
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu				
Akcje (udziały) własne na początek okresu				
Zmiany akcji (udziałów) własnych				
zwiększenia (z tytułu)				
zmniejszenia (z tytułu)				
Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	8 790 173,44	8 607 281,47	8 790 173,44	8 607 281,47
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	657 183,11	182 891,97	657 183,11	182 891,97
a) zwiększenia (z tytułu)	657 183,11	182 891,97	657 183,11	182 891,97
emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
z podziału zysku (ustawowo)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	657 183,11	182 891,97	657 183,11	182 891,97
- aktualizacja środków trwałych				
zmniejszenia (z tytułu)				
pokrycia straty				
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9 447 356,55	8 790 173,44	9 447 356,55	8 790 173,44
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				

a) zwiększenia (z tytułu)				
- różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych				
b) zmniejszenia (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
- różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych				
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
zwiększenia (z tytułu)				
zmniejszenia (z tytułu)				
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	657 183,11	182 891,97	657 183,11	182 891,97
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	657 183,11	182 891,97	657 183,11	182 891,97
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów				
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	657 183,11	182 891,97	657 183,11	182 891,97
zwiększenia (z tytułu)				
podziału zysku z lat ubiegłych				
a) zmniejszenia (z tytułu)			657 183,11	182 891,97
- przeniesienie na kapitał zapasowy			657 183,11	182 891,97
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	657 183,11	182 891,97		
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów				
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych				
zwiększenia (z tytułu)				
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
zmniejszenia (z tytułu)				
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				
5. Wynik netto	95 241,30	295 160,12	456 211,65	791 518,62

Raport za II kwartał 2016 r.

a) zysk netto	95 241,30	295 160,12	456 211,65	791 518,62
b) strata netto				
odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	10 303 568,20	9 981 692,06	10 303 568,20	9 981 692,06
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

III. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Galvo S.A. w II kwartale 2016 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Przychody ze sprzedaży za drugi kwartał 2016 r. wyniosły 2 886 tys. zł i były wyższe o 6% od przychodów za analogiczny okres roku poprzedniego. Wzrost przychodów wynika z większej liczby zleceń na srebrzenie i jest efektem pozyskiwania nowych zleceniodawców.

Zysk netto za drugi kwartał wyniósł 95 tys. zł, co oznacza spadek o 68% rdr, o niemal 200 tys. zł. Na spadek zysku netto miała wpływ przede wszystkim większa o niemal 140 tys. zł amortyzacja. Ponadto spółka poniosła wyższe niż przed rokiem koszty materiałów, na co miała wpływ między innymi cena srebra. Dodatkowo wzrosły koszty zatrudnienia. Spółka pracuje nad wdrożeniem rozwiązań, które pomogą zoptymalizować procesy sprzedażowe i produkcyjne w celu ograniczenia kosztów i efektywniejszego wykorzystania posiadanych zasobów.

W pierwszej połowie 2016 r. Przychody ze sprzedaży wyniosły 5 760 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do pierwszej połowy 2015 r. o 6%. Zysk netto w wysokości 456 tys. zł był o 42% niższy od zysku osiągniętego na półroczu 2015 r. Na poziomie EBITDA spadek wyniósł 18%, z 1136 tys. zł do 927 tys. zł.

IV. Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W drugim kwartale 2016 r. prowadzono w spółce prace mające na celu optymalizację procesów produkcyjnych i sprzedażowych.

V. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

W II kwartale 2016 roku spółka nie dokonywała zmiany stosowanych zasad rachunkowości. Poniżej prezentujemy przyjęte przez Galvo S.A. zasady (polityka) rachunkowości.

Zasady (polityka) rachunkowości

Na podstawie art. 10 ust.2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości ((Dz.U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 ze zm.), zwanej dalej ustawą – zarząd spółki wprowadza z dniem 1 stycznia 2012 r. dokumentację opisującą przyjęte przez GALVO SPÓŁKA AKCYJNA zasady (politykę rachunkowości w następującym zakresie:

1. Rokiem obrotowym jest okres kolejnych 12 miesięcy począwszy od 01.01 do 31.12.

2. W skład roku obrotowego wchodzi okresy sprawozdawcze. Za okres sprawozdawczy przyjmuje się jeden miesiąc.

3. Księgi rachunkowe przechowywane i prowadzone są pod adresem 91-204 Łódź, ul. Duńska 3/5.

Prowadzenie ksiąg rachunkowych powierzono podmiotowi uprawnionemu do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 416). Jest nim Kancelaria Biegłego Rewidenta Eugenia Elżbieta Mazur.

4. Rachunek zysków i strat sporządza się według wariantu porównawczego.

5. Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej, o ile spółka podlega w roku obrotowym badaniu sprawozdania finansowego w świetle art. 64 ustawy.

6. Ustala się trzycyfrowy symbol kont syntetycznych. Prowadzona bieżąca aktualizacja kont syntetycznych nie wymaga odrębnego zarządzenia. Wydruk stosowanych kont syntetycznych (załącznik) powinien być aktualizowany co najmniej raz na zakończenie roku obrotowego.

7. Konta ksiąg pomocniczych, zawierające zapisy będące uszczegółowieniem i uzupełnieniem zapisów księgi głównej prowadzi się w miarę potrzeb.

8. Spółka prowadzi księgi rachunkowe w technice komputerowej.

9. Ewidencję i rozliczanie kosztów prowadzi się według rodzajów na kontach zespołu 4 i równocześnie według funkcji – na kontach zespołu 5. Przeniesienie kosztów za pośrednictwem konta 490, na odpowiednie stanowiska kosztów w zespole 5 następuje równoległe do zapisów na kontach zespołu 4. Zamknięcie kont zespołu 5 następuje na koniec roku obrotowego i ich salda przenosi się na konto 490.

10. Opis stosowanych przez spółkę metod wyceny aktywów i pasywów oraz zasad ewidencji zdarzeń i operacji gospodarczych.

Środki trwałe.

W ciągu roku obrotowego środki trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, zgodnie z postanowieniami art. 31 ust. 1 UoR. Przy czym cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o cło – w przypadku nabycia środka trwałego z importu – oraz o niepodlegający odliczeniu podatek akcyzowy, pomniejszoną o rabaty i opust oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski. Natomiast koszt wytworzenia środka trwałego obejmuje koszty bezpośrednio wpływające na jego wartość oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Ponadto, wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do użytkowania wartość użytkową, mierzoną okresem użytkowania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszonego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub innymi miarami. Dodatkowo cenę nabycia oraz koszt wytworzenia zwiększają koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na zakup rzeczowych aktywów trwałych (art. 28 ust. 8 UoR) do czasu ich oddania do użytkowania, takie jak:

- prowizje od kredytów i pożyczek,
- odsetki od kredytów i pożyczek,
- różnice kursowe od pożyczek i kredytów zarówno dodatnie, jak i ujemne.

W przypadku nabycia nieodpłatnego – np. w wyniku darowizny – wycena w ciągu roku obrotowego następuje według ceny sprzedaży takiego samego lub podobnego środka trwałego.

Na dzień bilansowy środki trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja

Odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia ich wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji. Okres amortyzacji podlega okresowej weryfikacji. Z przeprowadzonej weryfikacji sporządza się protokół, który zatwierdza kierownik jednostki. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym ten środek wprowadzono do ewidencji.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych z wartością początkową środka trwałego lub przeznaczenia go do likwidacji, sprzedaży lub stwierdzenia jego niedoboru, z ewentualnym uwzględnieniem przewidywanej przy likwidacji ceny sprzedaży netto pozostałości środka trwałego.

Uznając za ekonomicznie uzasadnione, stawki amortyzacyjne mogą być podwyższone lub obniżane. W tym celu kierownik jednostki podejmuje stosowne zarządzenie stanowiące uzupełnienie zarządzenia wprowadzającego zasady rachunkowości.

Stawki, okres i metody amortyzacji ustala się na dzień przyjęcia środka trwałego do ewidencji.

Przy ustalaniu stawki amortyzacyjnej środków trwałych bierze się pod uwagę:

- liczbę zmian, na których pracuje dany środek trwały,
- tempo postępu techniczno-ekonomicznego,
- wydajność środka trwałego mierzoną liczbą godzin jego pracy lub liczbą wytworzonych produktów albo innym stosownym miernikiem,
- prawne lub inne ograniczenia czasu używania,
- przewidywaną przy likwidacji cenę sprzedaży istotnej pozostałości po środku trwałym – tzw. wartość krańcową.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się:

- w równych ratach co miesiąc.

Metodę amortyzacji liniową stosuje się do:

- wszystkich środków trwałych,

Dla środków trwałych o wartości początkowej do 3.500 zł. stosuje się odpis amortyzacyjny w wysokości 100% od miesiąca wprowadzenia środka trwałego do użytkowania.

Nisko cenne składniki majątkowe długotrwałego użytkowania o wartości do kwoty 1.500 zł zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej.

Ustalona metoda amortyzacji pozostaje niezmienna przez cały okres użytkowania środka trwałego.

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości

Odpisu aktualizującego powodującego możliwość zwiększenia wartości środka trwałego dokonuje się jedynie na podstawie odrębnych przepisów. Operacji dokonuje się na koncie 01 w korespondencji z kapitałem z aktualizacji wyceny. Kapitał w tej części nie może być przeznaczony do podziału.

W przypadku kiedy środek trwały przestanie być kontrolowany przez jednostkę z powodu jego planowanej likwidacji lub gdy nie przynosi spodziewanych efektów ekonomicznych, a także w przypadku zmiany technologii, ma miejsce trwała utrata wartości.

W takim przypadku dokonuje się odpisu aktualizującego. O jego wysokości decyduje kierownik jednostki, jednak nie może być ona niższa od ceny sprzedaży netto tego środka trwałego. W przypadku braku informacji co do ceny sprzedaży, należy zastosować wycenę według wartości godziwej.

Odpisów aktualizujących powodujących obniżenie wartości środka trwałego dokonuje się w korespondencji z kontem pozostałych kosztów operacyjnych.

W sytuacji gdy ustanie przyczyna, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości, dokonuje się przywrócenia wartości pierwotnej środka trwałego w korespondencji z kontem pozostałych przychodów operacyjnych.

11. W ramach przyjętych zasad rachunkowości nie stosuje się uproszczeń określonych w art.4 ust.4 ustawy.

12. W przypadku uzasadnionego braku możliwości uzyskania zewnętrznych obcych dowodów źródłowych stosuje się dowód zastępczy w postaci dokumentu poświadczającego przyjęcie dostawy lub wykonania usługi wystawionego przez uprawnioną osobę, sprawdzonego i podpisanego przez kierownika właściwego działu oraz akceptowanego przez Prezesa Zarządu.

13. Ustala się, że dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego spółki jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej wynikającej ze sprawozdania finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy.

14. Przy dokonaniu wyboru zasad i metod oraz sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych spośród dopuszczonych ustawą, dostosowując je do potrzeb jednostki, zachowano:

- a) zasadę rzetelnego obrazu wynikającą z zapisów (art. 4 ust. 1 UoR),
- b) zasadę przewagi treści nad formą prawną (art. 4 ust. 2 UoR),
- c) zasadę ciągłości (art. 5 ust. 1 UoR),
- d) zasadę kontynuacji działalności (art. 5 ust. 2 UoR),
- e) zasadę współmierności – memoriału (art. 6 ust. 1 UoR),
- f) zasadę kosztu historycznego, uwzględniając zasadę ostrożnej wyceny (art. 7 UoR),
- g) zasadę kompletności (art. 20 ust. 1 UoR).

15. Spółka stosuje podatkową metodę rozliczania różnic kursowych. Kursem faktycznie zastosowanym w przypadku wpływów na rachunek bankowy, jeżeli nie dochodzi do przewalutowania jest średni kurs NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu.

Koszt poniesiony – koszt wynikający z otrzymanej faktury, rachunku albo innego dowodu księgowego. Wycena rozchodu środków pieniężnych z walutowego rachunku bankowego lub kasy walutowej odbywa się według metody FIFO tj. po kursach walut, które jednostka najwcześniej otrzymała (pierwsze przyszło- pierwsze wyszło). Metoda ta stosowana jest w sposób ciągły i nie może być zmieniana.

16. Do rozliczenia kosztów zagranicznej podróży służbowej wyrażonych w walucie obcej stosuje się kurs średni NBP ogłoszony dla danej waluty z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień rozliczenia delegacji.

17. Spółka wyksięguje w pozostałe przychody i koszty operacyjne drobne kwoty dotyczące rozrachunków (należności i zobowiązań) i innych operacji do wysokości kosztów wysyłki listu poleconego.

18. Dowód księgowy powinien zawierać co najmniej:

- określenie rodzaju dowodu i numer identyfikacyjny,
- określenie stron dokonujących operacji,
- opis operacji oraz jej wartość,
- datę dokonania operacji,
- podpis wystawcy dowodu oraz osoby której wydano lub od której przyjęto składniki aktywów,
- stwierdzenie sprawdzenia i zakwalifikowania dowodu do ujęcia w księgach rachunkowych przez wskazanie miesiąca oraz sposobu ujęcia dowodu w księgach rachunkowych (dekretacja), podpis osoby odpowiedzialnej za te wskazania,

- dowód księgowy zewnętrzny powinien zawierać podpis osoby odpowiedzialnej za zgodność zamówienia dostaw towarów i usług z danymi zawartymi w fakturze zakupu (kontrola pod względem merytorycznym),

- dowód księgowy zewnętrzny powinien być szczegółowo opisany przez osobę wydatkującą środki pieniężne w celu prawidłowego ujęcia w księgach rachunkowych.

19. Księgi rachunkowe prowadzi się w języku polskim i w walucie polskiej, zgodnie z postanowieniami art. 9 ustawy.

20. W sprawach nieuregulowanych przepisami ustawy o rachunkowości oraz nieokreślonych w niniejszej uchwale stosuje się Krajowe Standardy Rachunkowości, w przypadku ich braku – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

21. Podstawową działalnością spółki jest;

- obróbka metali i nakładanie powłok na metale PKD 2561Z.

22. Księgi rachunkowe są prowadzone przy użyciu komputera z wykorzystaniem oprogramowania wspomagającego ich prowadzenie. Program komputerowy zabezpiecza powiązanie poszczególnych zbiorów stanowiących księgi rachunkowe w jedną całość odzwierciedlającą dziennik i księgę główną. Dziennik umożliwia uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Księgi rachunkowe tworzą:

- dziennik,

- księga główna,

- księgi pomocnicze,

- zestawienia: obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont ksiąg pomocniczych,

- wykaz składników aktywów i pasywów.

23. Do zagadnień nieuregulowanych w niniejszym zarządzeniu, a dotyczących typowych zapisów na kontach syntetycznych i analitycznych, a także powiązań pomiędzy kontami stosuje się rozwiązania przyjęte we wzorcowych planach kont.

24. Zasady (polityka) rachunkowości podlega okresowym weryfikacjom w zależności od zmian wprowadzonych w ustawie o rachunkowości, ustawach podatkowych czy sposobie prezentacji danych. Zmiany te wymagają formy pisemnej wraz z określeniem daty, od której obowiązują.

25. Inwentaryzacja składników aktywów i pasywów przeprowadzana jest według zasad i z częstotliwością określoną w art. 26 UoR.

VI. Władze Galvo S.A.

Spółka jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000351543.

Na dzień sporządzenia raportu kapitał zakładowy Spółki wynosi 400.000 zł i dzieli się na 4.000.000 akcji, w tym: 2.500.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych w głosach 2 do 1 i 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B. Wartość nominalna akcji wynosi 0,10 zł każda.

Zarząd Galvo S.A.

Na dzień sporządzenia raportu Zarządu Galvo S.A. jest jednoosobowy:

Ryszard Szczepaniak – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Galvo S.A.

Na dzień sporządzenia raportu Rada Nadzorcza GALVO S.A. działa w składzie:

Azizullah Karim – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Gabriela Krauze – Członek Rady Nadzorczej

Zdzisław Michaś – Członek Rady Nadzorczej

Anna Derach – Członek Rady Nadzorczej

Katarzyna Czyżykowska – Członek Rady Nadzorczej

VII. Informacja o strukturze akcjonariatu.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
1	Sylwia Karim (wraz z Sunco Polska Sp. z o.o.)	2311250	57,78%	4611250	70,94%
2	Ryszard Szczepaniak	200000	5%	400000	6,15%
3	pozostali	1488750	37,22%	1488750	22,91%
	suma	4000000	100%	6500000	100%

VIII. Informacja o liczbie osób zatrudnionych

Na dzień 30 czerwca 2016 roku Galvo S.A. zatrudniała 53 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

IX. Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.

Zarząd GALVO S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy kwartalne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Galvo S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Galvo S.A.

X. Dane teleadresowe.

GALVO S.A.

ul. Aleksandrowska 67/93

91-205 Łódź

tel.: +48 42 29 10 210

fax: +48 42 29 10 214

www.galvo.pl

galvo@galvo.com.pl

NIP: 947-19-37-946

REGON: 100268969

Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieście w Łodzi

XX Wydział Gospodarczy KRS: 0000351543

Kapitał zakładowy: 400.000 PLN