

# RAPORT roczny za 2018 rok

---



Łódź, 21 marca 2019 r.

---

## Spis treści

I	List Zarządu do Akcjonariuszy Galvo S.A. ....	3
II	Wybrane dane finansowe. ....	4
III	Krótki opis działalności Galvo S.A. ....	5
IV	Sprawozdanie finansowe za 2018 rok. ....	7
V	Sprawozdanie biegłego rewidenta. ....	43
VI	Sprawozdanie z działalności ....	49
VII	Oświadczenia. ....	55
VIII	Oświadczenie o stosowaniu zasad dobrych praktyk. ....	56
IX	Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy. ....	56
X	Dane teleadresowe. ....	57

## I List Zarządu do Akcjonariuszy Galvo S.A.

Łódź, 21 marca 2019 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Mamy przyjemność przedstawić Państwu raport roczny za 2018 rok, prezentujący wyniki osiągnięte przez Galvo S.A. Przychody ze sprzedaży wzrosły do 11,5 mln zł, strata netto wyniosła 118 tys. zł, a EBITDA 883 tys. zł.

W 2018 roku koniunktura utrzymała się, przede wszystkim dzięki zamówieniom zagranicznym. Na szczęście na rynkach europejskich obserwowaliśmy pozytywne trendy co bezpośrednio przełożyło się na wzrost sprzedaży w firmie. Niestety sytuacja wewnętrzna wprowadza wiele utrudnień dla prowadzenia działalności gospodarczej. Obserwujemy nieustanny wzrost cen surowców, oraz usług związanych z działalnością gospodarczą. Dodatkowo mamy do czynienia z nieuzasadnionym wzrostem kosztów pracy przy jednoczesnym pogarszaniu się jakości jej świadczenia. Są to czynniki które stanowią dodatkową trudność dla prowadzących działalność gospodarczą. Z niepokojem obserwujemy także trendy związane z drastycznym wzrostem cen energii.

Nieustannie pracujemy nad maksymalnym dywersyfikowaniem pozyskiwanych klientów. Nie chcemy uzależnić się od kilku dostawców upatrując w tym niebezpieczeństwo dla stabilności firmy.

Zakończyliśmy prace projektowe dotyczące oczyszczalni ścieków. Aktualnie prowadzone są już prace związane z budową konstrukcji nowej oczyszczalni oraz wstępne prace budowlane związane z nią. Chcemy uruchomić wszystkie procesy oczyszczania do końca tego roku. Budowa oczyszczalni ścieków i zastąpienie nią dotychczasowej jest warunkiem koniecznym dalszego nieprzerwanego kontynuowania działalności. Pozyskaliśmy kilku nowych klientów zagranicznych z branży energetycznej. Rozwijamy z nimi udaną kooperację.

Utrzymaliśmy standardy jakości wg ISO IATF oraz standardy środowiskowe ISO 14001. Odpowiedzialność za środowisko naturalne oraz używanie najnowocześniejszych technologii zgodnych z aktualnymi standardami światowymi to dla nas priorytet. Pracujemy nad dalszym ugruntowaniem dobrej pozycji spółki na rynku.

Dziękujemy za zaufanie, jakim Państwo nas obdarzyliście. Polecamy także naszą stronę internetową [www.galvo.pl](http://www.galvo.pl), na której znajdziecie Państwo aktualne informacje o Galvo S.A.

Z poważaniem,

Ryszard Szczepaniak  
Prezes Zarząd Galvo S.A.

## II Wybrane dane finansowe.

Pozycje	2018 w PLN	2017 w PLN	2018 w EUR	2017 w EUR
Przychody netto ze sprzedaży	11 473 583,00	10 822 038,72	2 692 254,97	2 549 541,48
Koszty działalności operacyjnej	11 549 943,29	10 768 866,51	2 710 172,77	2 537 014,75
Amortyzacja	880 434,45	869 647,39	206 592,31	204 878,41
Zysk/strata ze sprzedaży	-76 360,29	53 172,21	-17 917,80	12 526,73
Pozostałe przychody operacyjne	110 033,19	107 986,29	25 819,08	25 440,26
Pozostałe koszty operacyjne	30 833,72	51 374,86	7 235,08	12 103,30
Zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	2 839,18	109 783,64	666,21	25 863,70
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	883 273,63	979 431,03	207 258,52	230 742,11
Przychody finansowe	64 636,66	62 710,98	15 166,87	14 773,95
Koszty finansowe	75 471,78	116 442,71	17 709,31	27 432,49
Zysk/strata na działalności gospodarczej	-7 995,94	56 051,91	-1 876,23	13 205,15
Zysk/strata brutto	-7 995,94	56 051,91	-1 876,23	13 205,15
Zysk/strata netto	-117 914,94	-23 566,09	-27 668,52	-5 551,89
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	776 270,72	994 671,34	182 150,48	234 332,54
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 016 005,93	1 696 169,92	473 052,05	399 597,13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	230 742,69	-1 563 442,13	54 143,34	-368 328,06
Przepływy pieniężne netto razem	3 023 019,34	1 127 399,13	709 345,88	265 601,60
Aktywa razem	12 516 505,39	11 594 839,63	2 910 815,21	2 779 937,10
Aktywa trwałe	5 551 129,38	5 719 011,08	1 290 960,32	1 371 169,55
Aktywa obrotowe	6 965 376,01	5 875 828,55	1 619 854,89	1 408 767,54
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 736 893,89	3 657 971,75	403 928,81	877 022,17
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 635 533,77	1 612 514,43	1 078 031,11	386 610,67
Kapitał własny	9 024 662,26	9 142 577,20	2 098 758,67	2 191 991,46
Zobowiązania długoterminowe	269 015,98	164 040,57	62 561,86	39 329,78
Zobowiązania krótkoterminowe	2 739 979,35	1 917 317,51	637 204,50	459 689,16
Zysk/Strata netto na jedną akcję	-0,03	-0,01	-0,01	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję	2,26	2,29	0,52	0,55

Zastosowane kursy EURO i liczba akcji do przeliczenia danych finansowych:

Rachunek zysków i strat za 2018 r.	4,2617
Bilans na 31.12.2018	4,3000
Rachunek zysków i strat za 2017 r.	4,2447
Bilans na 31.12.2017	4,1709
Liczba akcji przyjęta do wskaźnika EPS 2015/16:	4 000 000

### III Krótki opis działalności Galvo S.A.

Działalność Galvo S.A. ma charakter usługowy. Spółka prowadzi chemiczną i elektrochemiczną obróbkę powierzchni metali (galwanizowanie). Galwanizowanie to pokrywanie przedmiotów powierzchnią metalu, następujące w procesie elektrolizy. W efekcie powstają trwale przylegające, związane z podłożem powłoki metaliczne. Wykonane powłoki galwaniczne zabezpieczają powierzchnię przed korozją, nadają pożądane własności techniczne takie jak: twardość powierzchni, odporność na ścieranie, przewodność elektryczną i wiele innych. Ponadto niektóre powłoki galwaniczne nadają dekoracyjny wygląd powierzchni.

Proces galwanizowania jest dwuetapowy. W pierwszym etapie elementy przeznaczone do pokrycia przygotowywane są w procesie odtłuszczenia i trawienia. W drugim etapie elementy kierowane są do finalnej obróbki przez nałożenie pokrycia w wyodrębnionej linii technologicznej.

Spółka posiada dziewięć automatów do galwanizowania zawieszkowego i bębnowego oraz szereg urządzeń pomocniczych. Firma posiada także własne laboratorium chemiczne, komorę solną do badania odporności korozyjnej detali oraz dział techniczny utrzymujący urządzenia w gotowości technicznej. Zakład jest bardzo dobrze wyposażony w urządzenia pomiarowe określające grubość i jakość powierzchni.

Spółka wykonuje wszystkie grubości pokryć przewidzianych normami lub wymaganiami klientów. Galvo posiada urządzenie rentgenowskie umożliwiające nieniszczące, bardzo dokładne pomiary grubości powłok galwanicznych również wielowarstwowych wykonanych na detalach z różnych metali lub stopów metali.

Galvo S.A. wykonuje wiele rodzajów pokryć galwanicznych, m. in. cynkowanie kwaśne i alkaliczne, cynowanie techniczne i dekorowanie, chromowanie, niklowanie, miedziowanie, srebrzenie, fosforanowanie, alodynowanie. Przedsiębiorstwo może świadczyć usługi o znacznej zmienności parametrów, jakości pokrycia i poziomie technicznym. Stwarza to możliwości zwiększenia bazy klientów oraz rozszerzania zakresu produkcji. Większa baza klientów oraz szerszy zakres produkcji powinny częściowo przeciwdziałać skutkom wystąpienia kryzysu w jednej branży oraz ułatwiać dostosowanie do sytuacji utraty znacznego odbiorcy.

Wśród świadczonych przez Galvo usług można wyodrębnić:

- Cynkowanie kwaśne i alkaliczne – na zawieszkach i w bębnach. Można uzyskać chromianowanie na kolor żółty, błękitny, oliwkowy czarny oraz grubowarstwowe białe opalizujące.
- Cynkowanie techniczne i dekoracyjne – na zawieszkach i w bębnach. Pokrywany detal wykonany może być ze stali, stali wysokostopowej, aluminium, miedzi i jej stopów.
- Niklowanie elektrochemiczne – na zawieszkach i w bębnach. Pokrywany detal wykonany może być ze stali, stali wysokostopowej, aluminium, miedzi i jej stopów.
- Niklowanie chemiczne – na zawieszkach i w bębnach. Pokrywany detal wykonany może być ze stali, stali wysokostopowej, aluminium, miedzi i jej stopów.

- Chromowanie dekoracyjne – jest wykonywane na zimno tylko na zawieszkach i jest chromowaniem o wysokiej wgłębności. Pokrywany detal może być ze stali, stali wysokostopowej, aluminium, miedzi i jej stopów.
- Chromowanie techniczne stali, stali wysokostopowej, miedzi i jej stopów – na zawieszkach.
- Miedziowani techniczne i dekoracyjne stali, stali wysokostopowej, aluminium i stopów miedzi – na zawieszkach i w bębnach.
- Srebrzenie techniczne – na zawieszkach i w bębnach. Pokrywany detal może być ze stali, stali wysokostopowej, aluminium, miedzi i jej stopów.
- Srebrzenie dekoracyjne – na zawieszkach i w bębnach. Pokrywane detale to przedmioty codziennego użytku wykonane z różnych metali lub stopy metali. Srebrzenia dekoracyjne wykonywane są również w celach renowacyjnych.
- Fosforanowanie antykorozyjne i przeciwcierne – zawieszkowe i bębnowe.
- Alodynowanie stopów aluminium.
- Trawienie i odtłuszczanie z zabezpieczeniem antykorozyjnym – wykonywane przy przygotowywaniu elementów do pokrycia.
- Obróbka wibrościerna.
- Cynkowanie stopowe cynk-nikiel ZnNi – na zawieszkach. Można uzyskać następujące pasywacje: transparentną (białą) barwę zbliżoną do powłoki cynkowej z pasywacją białą oraz grubowarstwową opalizującą TLP.

Procesy galwaniczne prowadzone są na liniach technologicznych, natomiast obróbka wibrościerna prowadzona jest na stanowiskach stacjonarnych. Do prowadzenia obróbki wibrościerniej w zakładzie jest zainstalowane urządzenie bębnowe do usuwania gradów, ostrych krawędzi, tlenków metali, czyli tzw. rdzy oraz do polerowania. Do polerowania i szlifowania zainstalowane są w zakładzie również szlifierki i polerki ręczne.

Dla wyżej wymienionych technologii w zakładzie istnieją następujące linie galwaniczne:

- linia nr 1 – do cynkowania na zawieszkach, cynkowanie stopowe cynk-nikiel ZnNi na zawieszkach,
- linia nr 2 – do miedziowania, niklowania, chromowania, cynowania na zawieszkach,
- linia nr 3 – do miedziowania, cynowania i srebrzenia na zawieszkach i w bębnach,
- linia nr 4 – do cynkowania w bębnach,
- linia nr 5 – do cynowania na zawieszkach,
- linia nr 6 – do cynkowania i cynku-niklu na zawieszkach,
- dwie linie bonderu – do fosforanowania i alodynowania w koszach, na zawieszkach i w bębnach, oraz do srebrzenia i cynowania,

oraz linia mycia i odtłuszczania detali.

## IV Sprawozdanie finansowe za 2018 rok.

**GALVO SPÓŁKA AKCYJNA**

**UL. ALEKSANDROWSKA 67-93  
91-205 ŁÓDŹ**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ**

**31.12.2018 roku.**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z ZAŁĄCZNIKIEM NR 1  
DO USTAWY O RACHUNKOWOŚCI**



Signed by /  
Podpisano przez:  
Eugenia Elzbieta  
Mazur  
Date / Data: 2019-  
03-14 14:10



Signed by /  
Podpisano przez:  
Ryszard Bogusław  
Szczepaniak  
Date / Data: 2019-  
03-14 14:03

**V**

**Elementy sprawozdania finansowego przedstawione w strukturze XML:**

1. WPROWADZENIE
2. BILANS
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
5. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH
6. ROZLICZENIE RÓŻNICY POMIĘDZY PODSTAWĄ OPODATKOWANIA  
PODATKIEM DOCHODOWYM A WYNIKIEM FINANSOWYM (ZYSKIEM,  
STRATĄ) BRUTTO
7. Załącznik nr 1 – ZNACZĄCE ZASADY RACHUNKOWOŚCI
8. Załącznik nr 2 – DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA



## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2018

### 1. Podstawowe informacje o spółce:

Nazwa firmy	GALVO SPÓŁKA AKCYJNA
Województwo	Łódzkie
Powiat	Łódź
Gmina	Łódź
Miejscowość	91-205 Łódź
Ulica	Aleksandrowska 67-93
Kod kraju	PL
Numer we właściwym rejestrze sądowym	0000351543

### 2. Podstawowy przedmiot działalności

PKD 2561Z- obróbka metali i nakładanie powłok na metale

### 3. Czas trwania działalności jednostki - nieograniczony

### 4. Sprawozdanie nie zawiera danych łącznych

### 5. Oświadczenie kierownika jednostki o zdolności kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu, że działalność spółki będzie kontynuowana. Nie wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

### Załącznik nr 1 - Znaczące zasady rachunkowości

#### Część 1. - Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym Jednostka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

#### Część 2. Metody wyceny aktywów i pasywów

**Wartości niematerialne i prawne** to prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok przeznaczone do używania na potrzeby Jednostki. Wycenia się je według cen nabycia lub

kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o dokonane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się w szczególności:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności według następujących zasad:

- prawa majątkowe, licencje -50%,
- oprogramowanie komputerów 30%,
- wartości niematerialne i prawe o jednostkowej wartości nieprzekraczającej 3.500 zł. w dniu przyjęcia do użytkowania — jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

**Środki trwale to rzeczowe aktywa trwale i zrównane z nimi o przewidywanym okresie użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Jednostki.** Wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane umorzenie, a także o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania.

Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nieprzekraczającym jednego roku lub wartości początkowej nieprzekraczającej 3500 zł są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwale umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- inwestycja w obcym środku trwałym(budynek) 10%
- urządzenia techniczne i maszyny branżowe 9, 10,14,20%,
- sprzęt komputerowy 30%,
- środki transportu 20%,
- inne środki trwale 10,20%.

**Środki trwale w budowie** wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o dokonane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

**Instrumenty finansowe** W roku obrotowym nie wystąpiły w Spółce żadne kategorie instrumentów, za wyjątkiem należności handlowych, które są klasyfikowane jako kategoria „Pożyczki udzielone i należności własne” oraz zobowiązań handlowych, kredytu i zobowiązań z tytułu leasingu, które są klasyfikowane jako „Pozostałe zobowiązania finansowe”.

Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności - należności własne oraz pozostałe



zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

W przypadku należności i zobowiązań handlowych o krótkim terminie wymagalności, dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizujących.

**Zapasy materiałów** wycenia się w ciągu roku według cen zakupu. Koszty zakupu nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe i są odnoszone w wynik finansowy w dacie ich poniesienia. Rozchód zapasów odbywa się metodą FIFO.

Na dzień bilansowy dokonuje się porównania wyceny materiałów do cen sprzedaży możliwych do uzyskania.

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych.

**Należności** wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

Należności wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (odpowiednio na zwiększenie lub zmniejszenie tych kosztów).

**Środki pieniężne** wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

**Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne** dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

**Kapitały (fundusze) własne** ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

- **Kapitał zakładowy** spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.
- **Kapitał zapasowy** tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

**Rezerwy** to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Rezerwy tworzy się zgodnie z obowiązkiem prawnym lub zwyczajowo oczekiwanym obowiązkiem handlowym, to jest wtedy, gdy występuje na tyle duże prawdopodobieństwo, że zajdzie konieczność wywiązania się jednostki z ciężącego na niej obowiązku, a koszty lub straty wymagające poniesienia dla wywiązania się z tego obowiązku są na tyle znaczące, że ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym tego okresu, w którym obowiązek powstał, spowodowałoby istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki.

Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- odprawy emerytalno-rentowe,
- urlopy

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze tworzone są na bazie memoriałowej w oparciu o niezależne obliczenia aktuarialne.

**Zobowiązania** wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe, które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

#### **Inne rozliczenia międzyokresowe**

**Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

#### **Wycena transakcji w walutach obcych**

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- 1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji — w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- 2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień — w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych:

- 1) składniki aktywów i pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

### **Część 3. Ustalenie wyniku finansowego**

#### **Przychody**

Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

#### **Koszty**

Jednostka prowadzi koszty w układzie rodzajowym i układzie kalkulacyjnym (dla celów analiz ekonomicznych).

#### **Opodatkowanie**

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

**Podatek dochodowy bieżący**

Podatek dochodowy bieżący – Jednostka

- podlega pod przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych,
- nie podlega zwolnieniu z podatku dochodowego od osób prawnych na podstawie art. 17 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi.

**Podatek dochodowy odroczony**

**Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego** ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego. Spółka nie tworzy aktywów na straty podatkowe kierując się zasadą ostrożności.

**Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego** tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Jednostka przyjęła zasadę niekompensowania aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego dochodowego.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

**Część. 4. Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Załącznikiem nr 1 Ustawy o rachunkowości.

**Przychody i koszty**

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariacie porównawczym.

**Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.



## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

(pieczęćka jednostki)

## BILANS na dzień 31.12.2018

AKTYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>5 551 129,38</b>	<b>5 719 011,08</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>47 519,03</b>	<b>47 519,03</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	34	0,00	0,00
2. Wartość firmy	34	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	34	47 519,03	47 519,03
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>5 458 792,43</b>	<b>5 627 889,78</b>
1. Środki trwałe		5 248 861,83	5 475 011,13
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	35	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	35	510 912,48	580 787,76
c) urządzenia techniczne i maszyny	35	3 954 799,52	4 382 482,14
d) środki transportu	35	747 755,16	483 247,29
e) inne środki trwałe	35	35 394,67	28 493,94
2. Środki trwałe w budowie	36	205 980,60	152 878,65
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		3 950,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	8	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	8	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	8	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
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	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
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>44 817,92</b>	<b>43 602,27</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	42 083,00	41 802,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	33	2 734,92	1 800,27
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>6 965 376,01</b>	<b>5 875 828,55</b>
<b>I. Zapasy</b>		<b>556 744,33</b>	<b>568 456,92</b>
1. Materiały	38	556 744,33	568 456,92
2. Półprodukty i produkty w toku	38	0,00	0,00
– w tym obiekty w zabudowie		0,00	0,00
3. Produkty gotowe	38	0,00	0,00
4. Towary	38	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	38	0,00	0,00
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>		<b>1 736 893,89</b>	<b>3 657 971,75</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00

Signed by /  
Podpisano przez:Eugenia Elżbieta  
MazurDate / Data: 2019-  
03-14 14:09

Strona 1

Signed by /  
Podpisano przez:Ryszard Bogusław  
SzczepaniakDate / Data: 2019-  
03-14 14:02

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## BILANS na dzień 31.12.2018

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	8	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	8	0,00	0,00
b) inne	8	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, w okresie spłaty:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	8	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	8	0,00	0,00
b) inne	8	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek		1 736 893,89	3 657 971,75
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		1 734 893,89	1 568 436,00
– do 12 miesięcy	8	1 734 893,89	1 568 436,00
– powyżej 12 miesięcy	8	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	8	0,00	13 654,00
c) inne	8	2 000,00	2 075 881,75
d) dochodzone na drodze sądowej	8	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>4 635 533,77</b>	<b>1 612 514,43</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		4 635 533,77	1 612 514,43
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	1	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	1	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	1	0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 635 533,77	1 612 514,43
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2	4 635 533,77	1 612 514,43
– inne środki pieniężne	2	0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	2	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	33	<b>36 204,02</b>	<b>36 885,45</b>
– w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych		0,00	0,00
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>12 516 505,39</b>	<b>11 594 839,63</b>

Sporządzono ..... ŁÓDŹ ..... dnia 14.03.2019 .....  
 (miejscowość) (data)

..... EUGENIA MAZUR .....  
 (nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

..... RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZĄDU .....  
 (podpisy)

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

(pieczęćka jednostki)

## BILANS na dzień 31.12.2018

PASYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>9 024 662,26</b>	<b>9 142 577,20</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>4</b>	<b>400 000,00</b>	<b>400 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>		<b>8 742 577,20</b>	<b>8 766 143,29</b>
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>5</b>	<b>- 117 914,94</b>	<b>-23 566,09</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>3 491 843,13</b>	<b>2 452 262,43</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>482 847,80</b>	<b>368 022,25</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	32	261 359,00	151 159,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		221 488,80	216 863,25
– długoterminowa	32	159 924,95	154 863,54
– krótkoterminowa	32	61 563,85	61 999,71
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
– długoterminowe	32	0,00	0,00
– krótkoterminowe	32	0,00	0,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>269 015,98</b>	<b>164 040,57</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	9	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	9	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek		269 015,98	164 040,57
a) kredyty i pożyczki	9	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	9	269 015,98	164 040,57
d) zobowiązania wekslowe	9	0,00	0,00
d) inne	9	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>2 739 979,35</b>	<b>1 917 317,51</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	9	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	9	0,00	0,00
b) inne	9	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00
– do 12 miesięcy	9	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	9	0,00	0,00
b) inne	9	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		2 605 994,96	1 785 585,52
a) kredyty i pożyczki	9	1 284 356,62	665 885,64
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	9	187 936,98	109 375,06
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		950 299,48	871 190,22
– do 12 miesięcy	9	950 299,48	871 190,22
– powyżej 12 miesięcy	9	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	9	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	9	0,00	0,00



## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

**BILANS na dzień 31.12.2018**

g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	9	179 398,37	134 821,17
h) z tytułu wynagrodzeń	9	0,00	2,53
i) inne	9	4 003,51	4 310,90
<b>4. Fundusze specjalne</b>	<b>24</b>	<b>133 984,39</b>	<b>131 731,99</b>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>0,00</b>	<b>2 882,10</b>
1. Ujemna wartość firmy	33	0,00	0,00
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	33	0,00	0,00
3. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	2 882,10
– długoterminowe	33	0,00	0,00
– krótkoterminowe	33	0,00	2 882,10
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>12 516 505,39</b>	<b>11 594 839,63</b>

Sporządzono ŁÓDŹ dnia 14.03.2019  
(miejscowość) (data)

EUGENIA MAZUR  
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZADU  
(podpis)

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

(pieczęćka jednostki)

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za 2018

	Nota	2018	2017
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>		<b>11 473 583,00</b>	<b>10 822 038,72</b>
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	25	11 478 208,55	10 846 256,67
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		-4 625,55	-24 217,95
– w tym obiekty w zabudowie		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	26	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	25	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>11 549 943,29</b>	<b>10 768 866,51</b>
I. Amortyzacja	26	880 434,45	869 647,39
II. Zużycie materiałów i energii	26	5 395 310,33	4 921 603,26
III. Usługi obce	26	2 071 379,64	2 062 791,49
IV. Podatki i opłaty, w tym:	26	52 471,59	51 926,45
– podatek akcyzowy	26	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	26	2 409 266,47	2 174 931,81
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	26	648 599,67	585 348,98
– emerytalne	26	228 981,88	201 086,99
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	26	92 481,14	102 617,13
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	27	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>-76 360,29</b>	<b>53 172,21</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>110 033,19</b>	<b>107 986,29</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	28, 29	98 984,61	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	28	5 708,48	70 595,78
IV. Inne przychody operacyjne	28	5 340,10	37 390,51
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>		<b>30 833,72</b>	<b>51 374,86</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	29, 28	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	29	20 269,69	13 776,62
III. Inne koszty operacyjne	29	10 564,03	37 598,24
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>2 839,18</b>	<b>109 783,64</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>		<b>64 636,66</b>	<b>62 710,98</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	30	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	30	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	30	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	30	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	30	58 671,30	62 700,49
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
V. Inne	30, 31	5 965,36	10,49
<b>H. Koszty finansowe</b>		<b>75 471,78</b>	<b>116 442,71</b>
I. Odsetki, w tym:	31	75 471,78	110 214,73
– dla jednostek powiązanych	31	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
IV. Inne	31, 30	0,00	6 227,98
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>		<b>-7 995,94</b>	<b>56 051,91</b>

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za 2018**

<b>J. Podatek dochodowy</b>		<b>109 919,00</b>	<b>79 618,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>		<b>- 117 914,94</b>	<b>-23 566,09</b>

Sporządzono ŁÓDŹ dnia 14.03.2019  
(miejscowość) (data)EUGENIA MAZUR  
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZĄDU  
(podpis)

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

(pieczęćka jednostki)

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	2018	2017
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>9 142 577,20</b>	<b>9 166 143,29</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
<b>IIa. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach</b>	<b>9 142 577,20</b>	<b>9 166 143,29</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>400 000,00</b>	<b>400 000,00</b>
<b>1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	400 000,00	400 000,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
– podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	400 000,00	400 000,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
– zmniejszenie wartości nominalnej akcji	0,00	0,00
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>400 000,00</b>	<b>400 000,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>8 766 143,29</b>	<b>9 447 356,55</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</b>	<b>-23 566,09</b>	<b>- 681 213,26</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	23 566,09	681 213,26
– pokrycia straty	23 566,09	681 213,26
– umorzenia własnych udziałów	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego	0,00	0,00
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>8 742 577,20</b>	<b>8 766 143,29</b>
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– aktualizacji wyceny środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
– zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
– zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
– umorzenia udziałów własnych	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	0,00	0,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

– zwrotu dopłat wspólnikom	0,00	0,00
<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-23 566,09</b>	<b>- 681 213,26</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	0,00	0,00
– pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0,00	0,00
– przeznaczenia na umorzenie udziałów	0,00	0,00
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>23 566,09</b>	<b>681 213,26</b>
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>23 566,09</b>	<b>681 213,26</b>
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
– straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	23 566,09	681 213,26
– pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	23 566,09	681 213,26
– pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	0,00	0,00
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>- 117 914,94</b>	<b>-23 566,09</b>
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	117 914,94	23 566,09
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>9 024 662,26</b>	<b>9 142 577,20</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia</b>	<b>9 024 662,26</b>	<b>9 142 577,20</b>

Sporządzono w ŁÓDŹ dnia 14.03.2019  
 (miejscowość) (data)

EUGENIA MAZUR  
 (nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZĄDU  
 (podpisy)



## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

(pieczęćka jednostki)

## Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

Treść	Nota	2018	2017
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>- 117 914,94</b>	<b>-23 566,09</b>
<b>II. Korekty razem</b>		<b>894 185,66</b>	<b>1 018 237,43</b>
1. Amortyzacja		880 434,45	869 647,39
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17	16 788,95	54 840,99
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-98 984,61	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	17	114 825,55	106 460,95
6. Zmiana stanu zapasów	17	11 712,59	-4 606,96
7. Zmiana stanu należności	17	- 152 803,89	- 201 354,54
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17	125 628,94	210 389,29
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	17	-3 416,32	-17 139,69
10. Inne korekty	17	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>		<b>776 270,72</b>	<b>994 671,34</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>		<b>8 075 387,62</b>	<b>1 955 328,77</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		142 902,34	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		5 858 603,53	955 328,77
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		5 858 603,53	955 328,77
- zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
- odsetki		58 603,53	55 328,77
- inne wpływy z aktywów finansowych		5 800 000,00	900 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		2 073 881,75	1 000 000,00
<b>II. Wydatki</b>		<b>6 059 381,69</b>	<b>259 158,85</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		259 381,69	249 439,82
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	9 719,03
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		5 800 000,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>2 016 005,93</b>	<b>1 696 169,92</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Wpływy</b>		<b>618 470,98</b>	<b>-1 323 781,91</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		618 470,98	-1 323 781,91
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>		<b>387 728,29</b>	<b>239 660,22</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

**Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)**

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		312 335,81	159 695,94
8. Odsetki		75 392,48	79 964,28
9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>		<b>230 742,69</b>	<b>-1 563 442,13</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)</b>		<b>3 023 019,34</b>	<b>1 127 399,13</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		<b>3 023 019,34</b>	<b>1 127 399,13</b>
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>1 612 514,43</b>	<b>485 115,30</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:</b>		<b>4 635 533,77</b>	<b>1 612 514,43</b>
– o ograniczonej możliwości dysponowania		133 984,39	131 731,99

Sporządzono .....LÓDŹ..... dnia .....14.03.2019.....  
(miejscowość) (data)

.....EUGENIA MAZUR.....  
(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

.....RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZĄDU.....  
(podpis)

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

**INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE DO BILANSU**

Nota 1	Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych
Nota 2	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 3	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)
Nota 4	Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji
Nota 5	Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy
Nota 6	Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa
Nota 7	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
Nota 8	Powiązania składników aktywów w bilansie
Nota 9	Powiązania składników pasywów w bilansie
Nota 10	Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych
Nota 11	Odpisy aktualizujące wartość należności
Nota 12	Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto
Nota 13	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 14	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 15	Pochodne instrumenty finansowe niewyceniane w wartości godziwej
Nota 16	Kursy dewiz przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych
Nota 17	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych
Nota 18	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 19	Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy
Nota 20	Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy
Nota 21	Informacja o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy
Nota 22	Zmiany polityki rachunkowości, które wywierają istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy
Nota 23	Zagrożenia dla kontynuacji działalności
Nota 24	Fundusze specjalne
Nota 25	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 26	Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby
Nota 27	Dane rozliczenia kręgu kosztów
Nota 28	Inne przychody operacyjne
Nota 29	Inne koszty operacyjne
Nota 30	Wybrane przychody finansowe
Nota 31	Wybrane koszty finansowe
Nota 32	Stan rezerw
Nota 33	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 34	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych
Nota 35	Zmiany w środkach trwałych
Nota 36	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe powiększające koszt wytworzenia środków trwałych w budowie
Nota 37	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwale, w tym nakłady na ochronę środowiska
Nota 38	Zapasy

Pozostałe informacje uzupełniające wymienione w załączniku nr 1 do ustawy, w Spółce nie wystąpiły, bądź są nieistotne dla oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018.



GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 1

Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

	Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:							
	udziały lub akcje	należności z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach	dłużne papiery wartościowe	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	udzielone pożyczki	inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	Razem
<b>Stan na początek okresu</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 858 603,53</b>	<b>0,00</b>	<b>5 858 603,53</b>
– pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 800 000,00	0,00	5 800 000,00
– odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	58 603,53	0,00	58 603,53
– przemieszczenie wewnątrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5 858 603,53</b>	<b>0,00</b>	<b>5 858 603,53</b>
– spłata pożyczki z odsetkami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 858 603,53	0,00	5 858 603,53
– korekty aktualizujące wartość	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnątrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 2

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2018	2017
1. Środki pieniężne w kasie	579,59	15 050,46
2. Środki pieniężne na rachunku VAT (split payment)	9 957,30	0,00
3. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 624 996,88	1 597 463,97
4. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
5. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>4 635 533,77</b>	<b>1 612 514,43</b>

Nota 3

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)

Rodzaj inwestycji	Kwota w PLN	Kwota w EUR	Po przeliczeniu EUR na PLN	Kwota w GBP	Po przeliczeniu GBP na PLN	Kwota w ...	Po przeliczeniu ... na PLN	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem w PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	4 589 021,49	10 816,81	46 512,28	0,00	0,00	0,00	0,00	4 635 533,77
Inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>4 589 021,49</b>	<b>10 816,81</b>	<b>46 512,28</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 635 533,77</b>

Nota 4

Struktura własności kapitału podstawowego oraz liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji

Struktura własności kapitału podstawowego (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji)	Seria/emisja	Data rejestracji	Sposób pokrycia kapitału	Prawo do dywidendy (od daty)	Liczba akcji/udziałów	Ilość głosów	Cena emisyjna akcji/udziałów	Wartość nominalna akcji/udziałów (w PLN)	Udział w kapitale podstawowym*
1. Sylwia Kasiń	seria A	22.02.2010	wkład pieniężny	22.02.2010	2 300 000,00	4 600 000,00	0,10	230 000,00	70,77
w tym uprzywilejowane					2 300 000,00	4 600 000,00	0,00	0,00	70,77
2. Ryszard Szczepaniak	seria A	22.02.2010	wkład pieniężny	22.02.2010	200 000,00	400 000,00	0,10	20 000,00	6,15
w tym uprzywilejowane					200 000,00	400 000,00	0,00	0,00	6,15
3. Pozostali akcjonariusze	seria B	22.02.2010	wkład pieniężny	22.02.2010	1 500 000,00	1 500 000,00	0,10	150 000,00	23,08
w tym uprzywilejowane					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
w tym uprzywilejowane					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>					<b>4 000 000,00</b>	<b>6 500 000,00</b>		<b>400 000,00</b>	<b>100,00</b>

\* udział w kapitale podstawowym odpowiada udziałowi w ogólnej liczbie głosów

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 5

Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

	2018	2017*
<b>ZYSK / STRATA NETTO</b>	<b>- 117 914,94</b>	<b>-23 566,09</b>
Kapitał (fundusz) zapasowy (+/-)	- 117 914,94	-23 566,09

\* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

## Nota 6

Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa

Okres spłaty	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Ogółem	
			Razem (a-e)	a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) zobowiązania wekslowe		e) inne (proszę podać tytuł)
do 1 roku									
początek okresu	0,00	0,00	147 687,91	0,00	0,00	147 687,91	0,00	0,00	147 687,91
koniec okresu	0,00	0,00	44 657,64	0,00	0,00	44 657,64	0,00	0,00	44 657,64
od 1 roku do 3 lat									
początek okresu	0,00	0,00	16 352,66	0,00	0,00	16 352,66	0,00	0,00	16 352,66
koniec okresu	0,00	0,00	165 937,88	0,00	0,00	165 937,88	0,00	0,00	165 937,88
powyżej 3 lat do 5 lat									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	38 420,46	0,00	0,00	38 420,46	0,00	0,00	38 420,46
powyżej 5 lat									
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>									
początek okresu	0,00	0,00	164 040,57	0,00	0,00	164 040,57	0,00	0,00	164 040,57
koniec okresu	0,00	0,00	269 015,98	0,00	0,00	269 015,98	0,00	0,00	269 015,98

## Nota 7

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Charakter i forma zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zobowiązania
– hipoteka		0,00
– zastaw towarów		0,00
– zastaw rejestrowy w mieniu ruchomym zlokalizowanym przy ul. Aleksandrowskiej 67/93 w Łodzi	kredyt odnawialny w r-ku bieżącym limit do 14.06.2019 r. - 1.600.000 zł.	1 284 356,62
– przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia mienia ruchomego przy ul. Aleksandrowskiej 67/93 w Łodzi	"	0,00
– umowne prawo potrącenia wierzycelności PKO BP S.A. z tytułu niniejszego kredytu z wierzycelnością Kredytobiorcy wobec PKO BP S.A. jako posiadacza rachunków bankowych	"	0,00
<b>Razem</b>		<b>1 284 356,62</b>

## Nota 8

Powiązania składników aktywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota brutto poprzedzającego roku	Odpisy aktualizujące wartość
<b>1. Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
– z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 8

## Powiązania składników aktywów w bilansie - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Wyszczególnienie	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota brutto roku poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>3. Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>1 851 544,09</b>	<b>114 650,20</b>	<b>3 758 306,74</b>	<b>100 334,99</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne należności	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	1 851 544,09	114 650,20	3 758 306,74	100 334,99
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu kaucji gwarancyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu nabycia dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty:	1 849 544,09	114 650,20	1 668 770,99	100 334,99
- do 12 miesięcy	1 849 544,09	114 650,20	1 668 770,99	100 334,99
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00	13 654,00	0,00
- inne należności	2 000,00	0,00	2 075 881,75	0,00
- dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00

## Nota 9

## Powiązania składników pasywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
<b>1. Zobowiązania od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
- z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
- z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 9

Powiązania składników pasywów w bilansie - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
<b>2. Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) długoterminowe	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
- z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
- z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
<b>3. Zobowiązania od pozostałych jednostek</b>	<b>2 875 010,94</b>	<b>1 949 626,09</b>
a) długoterminowe	269 015,98	164 040,57
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu innych zobowiązań finansowych	269 015,98	164 040,57
- z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	2 605 994,96	1 785 585,52
- z tytułu pożyczek i kredytów	1 284 356,62	665 885,64
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu innych zobowiązań finansowych	187 936,98	109 375,06
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	950 299,48	871 190,22
- do 12 miesięcy	950 299,48	871 190,22
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- z tytułu zaliczek otrzymanych na dostawy i usługi	0,00	0,00
- z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	179 398,37	134 821,17
- z tytułu wynagrodzeń	0,00	2,53
- inne	4 003,51	4 310,90

## Komentarz:

Zobowiązania finansowe dotyczą umów leasingu operacyjnego samochodów osobowych i ciężarowych. Umowy zostały zawarte na okres do 3 lat oraz na okres do 4 lat.

Wartość nominalna przyszłych rat wynosi 426.949,75 zł. Przyszły koszt odsetkowy wynosi 28.725,67 zł.

## Nota 10

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych

Tytuł aktywów trwałego	Kwota odpisu dokonana w roku obrotowym	Kwota odpisu dokonana w roku poprzedzającym	Proszę podać, w której z poniższych kategorii ujęto odpis aktualizujący: - w rachunku zysków i strat - w kapitale własnym - w ujemnej wartości firmy	Najważniejsze zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do ujęcia i odwrócenia odpisów aktualizujących spowodowanych utratą
Udziały	0,00	0,00		
Akcje	0,00	0,00		
Inne papiery wartościowe	0,00	0,00		



## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 10

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Tytuł aktywów trwałego	Kwota odpisu dokonana w roku obrotowym	Kwota odpisu dokonana w roku poprzedzającym	Proszę podać, w której z poniższych kategorii ujęto odpis aktualizujący: - w rachunku zysków i strat - w kapitale własnym - w ujemnej wartości firmy	Najważniejsze zdarzenia i okoliczności, które doprowadziły do ujęcia i odwrócenia odpisów aktualizujących spowodowanych utratą
Udzielone pożyczki	0,00	0,00		
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		

## Komentarz:

Spółka posiada 19% udziałów w Galvo Machining Spółka z o.o. w upadłości likwidacyjnej, objęte w całości odpisem aktualizującym.

## Nota 11

Odpisy aktualizujące wartość należności

Rodzaj należności	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego				
	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrotowego
Należności krótkoterminowe	100 334,99	20 269,69	5 708,48	246,00	114 650,20

## Nota 12

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

Nazwa pozycji	Podstawa prawna	Rok bieżący			Rok poprzedni		
		Razem	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Razem	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok		-7 995,94	0,00	-7 995,94	56 051,91	0,00	56 051,91
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:		9 408,77	0,00	9 408,77	77 598,86	0,00	77 598,86
różnice kursowe niezrealizowane	art. 15a ust. 2	3 700,29	0,00	3 700,29	1 041,42	0,00	1 041,42
przychody bilansowe nie uznane podatkowo	art. 12 ust. 3a	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
rozwiązanie odpisu aktualizującego	art. 16 ust. 1 pkt 26 lit. a	5 708,48	0,00	5 708,48	58 087,79	0,00	58 087,79
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		0,00	0,00	0,00	18 469,65	0,00	18 469,65
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:		147 192,87	0,00	147 192,87	92 327,15	0,00	92 327,15
darowizn i ofiar wszelkiego rodzaju, z wyjątkiem określonych przepisami	art. 16 ust. 1 pkt 14	9 000,00	0,00	9 000,00	9 000,00	0,00	9 000,00
opisy z tytułu zużycia samochodu osobowego powyżej określonych przepisami limitów	art. 16 ust. 1 pkt 4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 12

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Nazwa pozycji	Podstawa prawna	Rok bieżący			Rok poprzedni		
		Razem	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Razem	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
odpisów aktualizujących wartość należności	art. 16 ust. 1 pkt 26a	20 269,69	0,00	20 269,69	13 776,62	0,00	13 776,62
kosztów reprezentacji, w szczególności poniesionych na usługi gastronomiczne, zakup żywności oraz napojów, w tym alkoholowych	art. 16 ust. 1 pkt 28	7 922,01	0,00	7 922,01	0,00	0,00	0,00
wpłać na PFRON	art. 16 ust. 1 pkt 36	48 412,00	0,00	48 412,00	39 966,00	0,00	39 966,00
składek na rzecz organizacji, do których przynależność podatnika nie jest obowiązkowa	art. 16 ust. 1 pkt 37	1 500,00	0,00	1 500,00	0,00	0,00	0,00
składek na ubezpieczenie samochodu osobowego w wysokości przekraczającej ich część ustaloną w takiej proporcji, w jakiej pozostaje	art. 16 ust. 1 pkt 49	15 210,57	0,00	15 210,57	10 464,33	0,00	10 464,33
rownowartość 20 000 euro wydatki na rzecz Zarządu	art. 16 ust. 1 pkt 38a	7 868,51	0,00	7 868,51	0,00	0,00	0,00
- Wartość netto sprzedanego środka trwałego (leasing)	art. 15 ust. 6	31 439,38	0,00	31 439,38	0,00	0,00	0,00
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		5 570,71	0,00	5 570,71	19 120,20	0,00	19 120,20
<b>F. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:</b>		<b>209 964,16</b>	<b>0,00</b>	<b>209 964,16</b>	<b>227 195,23</b>	<b>0,00</b>	<b>227 195,23</b>
różnice kursowe niezrealizowane	art. 15a ust. 3	1,34	0,00	1,34	3 303,12	0,00	3 303,12
amortyzacja bilansowa niezgodna z przepisami podatkowymi	art. 15 ust. 6	205 337,27	0,00	205 337,27	199 674,16	0,00	199 674,16
wartość utworzonych rezerw na koszty	art. 15 ust. 4e	4 625,55	0,00	4 625,55	24 217,95	0,00	24 217,95
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:</b>		<b>816 671,53</b>	<b>0,00</b>	<b>816 671,53</b>	<b>663 276,25</b>	<b>0,00</b>	<b>663 276,25</b>
amortyzacja podatkowa odmiennie rozliczana od bilansowej	art. 15 ust. 6	505 833,37	0,00	505 833,37	506 880,54	0,00	506 880,54
Koszty opłat leasingowych	art. 15 ust. 1	310 838,16	0,00	310 838,16	156 395,71	0,00	156 395,71
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H. Strata z lat ubiegłych, w tym:</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
za rok ... nie więcej niż 50%	art. 7 ust. 5	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
pozostałe wartości (suma pozycji, z których każda jest mniejsza od 20 tys. zł)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Podatek dochodowy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Podatek dochodowy łączny, wykazany w rachunku wyników

Podatek dochodowy bieżący, w tym:	0,00	0,00
- podatek dochodowy od działalności zaniechanej	0,00	0,00
Podatek dochodowy bieżący - korekta lat ubiegłych	0,00	0,00
Podatek potrącony przez płatnika od wypłaconej dywidendy	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 12

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Nazwa pozycji	Podstawa prawna	Rok bieżący			Rok poprzedni		
		Razem	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów	Razem	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
Podatek u źródła zapłacony za granicą nie podlegający odliczeniu od podatku bieżącego				0,00		0,00	
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony				281,00		2 625,00	
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony				110 200,00		82 243,00	
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat				109 919,00		79 618,00	

## Nota 13

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2018	2017
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>41 802,00</b>	<b>39 177,00</b>
a) odniesionych na wynik finansowy w kwocie netto	41 802,00	39 177,00
– wartość brutto	41 802,00	39 177,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
– wartość brutto	0,00	0,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>42 083,00</b>	<b>41 802,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	42 083,00	41 802,00
– odpis aktualizujący zapasy	0,00	0,00
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	11 337,00	11 423,00
– rezerwa na odpisy emerytalne	30 746,00	29 781,00
– odpis aktualizujący wyroby gotowe	0,00	0,00
– rezerwa na koszty usług obcych	0,00	0,00
– różnice kursowe z wyceny zobowiązań	0,00	598,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>41 802,00</b>	<b>39 177,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	41 802,00	39 177,00
– odpis aktualizujący zapasy	0,00	2 377,00
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	11 423,00	11 213,00
– rezerwa na odpisy emerytalne	29 781,00	25 389,00
– różnice kursowe z wyceny zobowiązań	598,00	198,00
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w</b>	<b>42 083,00</b>	<b>41 802,00</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	42 083,00	41 802,00
– wartość brutto	42 083,00	41 802,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	0,00



## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 13

## Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2018	2017
- wartość brutto	0,00	0,00
- wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
- wartość brutto	0,00	0,00
- wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
<b>5. Przypuszczalna wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dokładne ustalenie nie jest wykonalne (pkt 16.8. i 16.12. KSR nr 2). W tym przypadku podaje się również informacje o wartości różnic przejściowych dotyczących</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Określenie przyczyn, dla których jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>7. Łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami na które nie utworzono rezerwy na podatek odroczoney, w tym w:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00
- w oddziałach	0,00	0,00
- we wspólnych przedsięwzięciach	0,00	0,00

## Komentarz:

W roku 2016 spółka wykazała stratę podatkową w wysokości 657.573,10, w roku 2017 strata podatkowa wyniosła 313.754,85 zł., a w 2018r. 476.919,21 zł.

Spółka nie utworzyła aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, z uwagi na brak pewności co do ich odliczenia od przyszłych

## Nota 14

## Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2018	2017
<b>1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>151 159,00</b>	<b>68 916,00</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	151 159,00	68 916,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>261 359,00</b>	<b>151 159,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	261 359,00	151 159,00
- wartość netto środków trwałych w leasingu	139 250,00	90 022,00
- odsetki od pożyczek	0,00	-51 949,00
- wartość netto środków trwałych wyższa bilansowo	208 825,00	113 086,00
- różnice kursowe z wyceny	105,00	0,00
- zobowiązania z tytułu leasingu	-86 821,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>151 159,00</b>	<b>68 916,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	151 159,00	68 916,00
- różnice kursowe	0,00	30,00
- faktura korekta	0,00	109,00
- amortyzacja podatkowa	0,00	17 074,00
- wartość netto środków trwałych w leasingu	90 022,00	127 960,00
- zobowiązania z tytułu leasingu	-51 949,00	-82 291,00
- odsetki od pożyczek	0,00	5 739,00
- wartość netto środków trwałych wyższa bilansowo	113 086,00	0,00
- inne	0,00	295,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0,00	0,00
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w</b>	<b>261 359,00</b>	<b>151 159,00</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	261 359,00	151 159,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00



## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 14

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2018	2017
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
<b>5. Przepuszczalna wysokość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego, związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych, których dokładne ustalenie nie jest wykonalne (pkt 16.8. i 16.12. KSR nr 2). W tym przypadku podaje się również informację o wartości różnie przejściowych dotyczących</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Nota 15

Pochodne instrumenty finansowe niewyceniane w wartości godziwej

Grupa instrumentów pochodnych	Rodzaj instrumentów pochodnych	Charakter instrumentów pochodnych	2018	2017
Aktywa finansowe	Należności własne		1 849 544,09	3 742 652,74
Aktywa finansowe	Odpis aktualizujący należności		- 114 650,20	- 100 334,99
Zobowiązania finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe	w tym kredyty:1.284.356,62	2 691 609,06	1 810 491,49
Koszty finansowe- odsetki	Kredyty i pożyczki		58 192,50	96 176,79
Koszty finansowe - odsetki	Leasing		17 199,98	13 992,97
Koszty finansowe - odsetki	Z tytułu dostaw i usług		79,30	44,97

## Nota 16

Kursy dewiz przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych

Waluta	kurs dla okresu	kurs dla okresu
Euro	4,3000	4,1709
USD	3,7597	3,4813
GBP	4,7895	4,7001

## Nota 17

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2018	2017
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	0,00	0,00
Odsetki od udzielony pożyczek (naliczone)	0,00	30 205,48
Odsetki od kredytów (zapłacone)	58 192,50	65 971,31
Zapłacone odsetki od pożyczek	-58 603,53	-55 328,77
Zapłacone i zarachowane dywidendy	0,00	0,00
Zapłacone odsetki od leasingów	17 199,98	13 992,97
<b>Razem odsetki</b>	<b>16 788,95</b>	<b>54 840,99</b>

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	2018	2017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	261 359,00	151 159,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	221 488,80	216 863,25
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>482 847,80</b>	<b>368 022,25</b>
<b>Zmiana stanu</b>	<b>114 825,55</b>	<b>106 460,95</b>

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	2018	2017
Ogółem zapasy	556 744,33	568 456,92
Koszty zakupu	0,00	0,00
Aktualizacja wyceny zapasów	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>556 744,33</b>	<b>568 456,92</b>
<b>Zmiana stanu, w tym:</b>	<b>11 712,59</b>	<b>-4 606,96</b>
Zmiana stanu z tytułu wkładu niepieniężnego otrzymanego(-)/przekazanego(+) w postaci składników majątku obrotowego (zapasów)	0,00	0,00

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	2018	2017
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przemieszczenie należności z długo terminowych na krótkoterminowe	0,00	-2 073 881,75
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	1 736 893,89	3 657 971,75

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 17

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2018	2017
<b>Razem należności</b>	<b>1 736 893,89</b>	<b>1 584 090,00</b>
<b>Zmiana stanu należności</b>	<b>- 152 803,89</b>	<b>- 201 354,54</b>

  

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	2018	2017
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	2 605 994,96	1 785 585,52
Fundusze specjalne	133 984,39	131 731,99
<b>Razem zobowiązania, w tym:</b>	<b>2 739 979,35</b>	<b>1 917 317,51</b>
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
<b>Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Zobowiązania inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	187 936,98	109 375,06
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 284 356,62	665 885,64
<b>Razem zobowiązania z działalności finansowej</b>	<b>1 472 293,60</b>	<b>775 260,70</b>
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odnoszonego bezpośrednio na kapitał (fundusz własny)	0,00	0,00
Zobowiązania z działalności operacyjnej	1 267 685,75	1 142 056,81
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>	<b>125 628,94</b>	<b>210 389,29</b>

  

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2018	2017
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 817,92	43 602,27
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 204,02	36 885,45
<b>Razem</b>	<b>81 021,94</b>	<b>80 487,72</b>
<b>1. Zmiana stanu</b>	<b>- 534,22</b>	<b>-17 139,69</b>
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	0,00	2 882,10
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>2 882,10</b>
<b>2. Zmiana stanu</b>	<b>-2 882,10</b>	<b>0,00</b>
<b>Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)</b>	<b>-3 416,32</b>	<b>-17 139,69</b>

  

Pozycja A.II.10. Inne korekty	2018	2017
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Plusy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	0,00	0,00
Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus)	0,00	0,00
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)	0,00	0,00
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zmiana stanu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

  

Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	2018	2017
Środki pieniężne w kasie	579,59	15 050,46
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 634 954,18	1 597 463,97
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00
- czeki	0,00	0,00
- weksle	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 17

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2018	2017
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	4 635 533,77	1 612 514,43
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	-3 023 019,34	1 127 399,13
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0,00	0,00
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	133 984,39	131 731,99

Wyjaśnienie różnic w zakresie środków pieniężnych przyjętych w bilansie i rachunku przepływów pieniężnych:

## Nota 18

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
<b>Ogółem, z tego:</b>	<b>57,00</b>	<b>31,00</b>
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	16,00	13,00
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	41,00	38,00
- uczniowie	0,00	0,00
- osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,00	0,00

## Nota 19

Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy

Wynagrodzenia	2018	2017
<b>I. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, w tym:</b>	<b>258 000,00</b>	<b>258 000,00</b>
1. Wynagrodzenie	258 000,00	258 000,00
Prezes Zarządu	258 000,00	258 000,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
<b>II. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wynagrodzenie	0,00	0,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
<b>III. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów administrujących, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wynagrodzenie	0,00	0,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>258 000,00</b>	<b>258 000,00</b>

## Nota 20

Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Data umowy dotycząca okresu sprawozdawczego	Okres trwania umowy dotyczącej okresu	2018	2017
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach	04.12.2018 r.	1	10 000,00	10 000,00
Inne usługi atestacyjne			0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego			0,00	0,00
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe			0,00	0,00
Pozostałe usługi			0,00	0,00
<b>Razem</b>			<b>10 000,00</b>	<b>10 000,00</b>



## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

**Nota 21**

Informacja o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym	Wpływ na sytuację majątkową, finansową i na wynik finansowy jednostki
Istotne zdarzenia po dniu bilansowym nie nastąpiły.	

**Nota 22**

Zmiany polityki rachunkowości, które wywierają istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

## Komentarz:

Zmiany polityki rachunkowości w roku 2018 nie wystąpiły.

**Nota 23****Zagrożenia dla kontynuacji działalności**

Wyszczególnienie	Opis szczegółowy
Potwierdzenie, że występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności	NIE
Opis występujących niepewności co do możliwości kontynuowania działalności	nie dotyczy
Informacja o korektach ujętych w sprawozdaniu finansowym związanych z istniejącą niepewnością co do kontynuacji działalności	nie dotyczy
Opis podejmowanych lub planowanych działań mających na celu wyeliminowanie niepewności co do możliwości kontynuacji działalności	nie dotyczy

## Komentarz:

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu, że działalność spółki będzie kontynuowana w okresie co najmniej roku od dnia bilansowego, nie są nam bowiem znane okoliczności i zdarzenia, które mogłyby świadczyć o istnieniu poważnych zagrożeń dla realizacji tego zamiaru.

**Nota 24****Fundusze specjalne**

Tytuł	2018	2017
Fundusz socjalny	133 984,39	131 731,99
Zakładowy fundusz rehabilitacji osób niepełnosprawnych	0,00	0,00
Fundusz remontowy w spółdzielni mieszkaniowej	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>133 984,39</b>	<b>131 731,99</b>

**Nota 25****Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów**

	2018		2017	
	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	0,00	11 478 208,55	0,00	10 846 256,67
– PKD -2561Z obróbka metali i nakładania powłok na metale.	0,00	11 478 208,55	0,00	10 846 256,67
2. Sprzedaż materiałów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Sprzedaż produktów lub innych usług (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne przychody ze sprzedaży (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>11 478 208,55</b>	<b>0,00</b>	<b>10 846 256,67</b>
w tym:				
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	0,00	11 478 208,55	0,00	10 846 256,67
– produkty/usługi	0,00	11 478 208,55	0,00	10 846 256,67
– towary	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż eksportowa	0,00	0,00	0,00	0,00
– produkty/usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
– towary	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż wewnątrzunijna	0,00	0,00	0,00	0,00
– produkty/usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
– towary	0,00	0,00	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 26

## Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby

	2018	2017
<b>A. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Koszty wg rodzajów</b>	<b>11 549 943,29</b>	<b>10 768 866,51</b>
1. Amortyzacja	880 434,45	869 647,39
2. Zużycie materiałów i energii	5 395 310,33	4 921 603,26
3. Usługi obce	2 071 379,64	2 062 791,49
4. Podatki i opłaty, w tym:	52 471,59	51 926,45
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	2 409 266,47	2 174 931,81
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	648 599,67	585 348,98
– emerytalne	228 981,88	201 086,99
7. Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	92 481,14	102 617,13
– inne	92 481,14	102 617,13
<b>RAZEM</b>	<b>11 549 943,29</b>	<b>10 768 866,51</b>

## Nota 27

## Dane rozliczenia kręgu kosztów

	2018	2017
<b>I. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
2. Odpisanie zaniechanej produkcji	0,00	0,00
3. Odpisanie kosztów bez efektu gospodarczego	0,00	0,00
4. Inne	0,00	0,00
<b>II. Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzykresowych kosztów +/-</b>	<b>-4 625,55</b>	<b>-24 217,95</b>
1. Produkty gotowe	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzykresowe kosztów	-4 625,55	-24 217,95
<b>III. Koszt własny produkcji sprzedanej</b>	<b>11 554 568,84</b>	<b>10 793 084,46</b>
– koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 919 188,65	9 298 187,79
– koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0,00	0,00
– koszty sprzedaży	254 014,65	237 509,25
– koszty ogólnego zarządu	1 381 365,54	1 257 387,42
<b>IV. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Nota 28

## Inne przychody operacyjne

	2018	2017
<b>I. Rozwiązane rezerwy (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Pozostałe, w tym:</b>	<b>110 033,19</b>	<b>107 986,29</b>
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	5 708,48	58 087,79
2) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
3) odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	12 507,99
4) otrzymane koszty postępowania spornego	0,00	7 188,59
6) przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
7) rozliczenie leasingu	0,00	5 961,66
8) przychody z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	98 984,61	0,00
9) odszkodowania	0,00	23 961,63
10) inne	5 340,10	278,63
<b>Inne przychody operacyjne RAZEM</b>	<b>110 033,19</b>	<b>107 986,29</b>

## Nota 29

## Inne koszty operacyjne

	2018	2017
<b>I. Utworzone rezerwy (z tytułu)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Pozostałe, w tym:</b>	<b>30 833,72</b>	<b>51 374,86</b>
1) odpis aktualizujący wartość należności	20 269,69	13 776,62

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 29

## Inne koszty operacyjne - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2018	2017
Przyczyna utworzenia:		
2) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
3) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
4) odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
Przyczyna utworzenia:		
5) koszty postępowania spornego	0,00	1 624,59
6) przedawnione należności	0,00	0,00
7) niezwrócone, umorzone nadpłaty podatków	0,00	0,00
8) koszty z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
9) darowizny	9 000,00	9 000,00
10) szkody samochodowe	0,00	23 961,63
11) Inne	1 564,03	3 012,02
<b>Inne koszty operacyjne RAZEM</b>	<b>30 833,72</b>	<b>51 374,86</b>

## Nota 30

## Wybrane przychody finansowe

	2018	2017
<b>I. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>II. Przychody finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>58 671,30</b>	<b>62 700,49</b>
1) z tytułu udzielonych pożyczek	58 603,53	55 328,77
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	58 603,53	55 328,77
2) pozostałe odsetki	67,77	7 371,72
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	67,77	7 371,72
<b>III. Inne przychody finansowe razem</b>	<b>5 965,36</b>	<b>10,49</b>
1) dodatnie różnice kursowe	5 965,36	0,00
– zrealizowane	2 266,41	0,00
– niezrealizowane	3 698,95	0,00
2) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	0,00	10,49
– inne	0,00	10,49

## Nota 31

## Wybrane koszty finansowe

	2018	2017
<b>I. Koszty finansowe z tytułu odsetek razem</b>	<b>75 471,78</b>	<b>110 214,73</b>
1) od kredytów i pożyczek	58 192,50	0,00
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	58 192,50	0,00
2) pozostałe odsetki	17 279,28	110 214,73
a) dla jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	17 279,28	110 214,73
<b>II. Inne koszty finansowe razem</b>	<b>0,00</b>	<b>6 227,98</b>
1) ujemne różnice kursowe	0,00	6 227,98
– zrealizowane	0,00	6 227,98
– niezrealizowane	0,00	0,00
2) utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:	0,00	0,00
– koszty z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 32

## Stan rezerw

	Stan na początek	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	151 159,00	261 359,00	0,00	151 159,00	261 359,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	216 863,25	221 488,80	0,00	216 863,25	221 488,80
a) długoterminowe	154 863,54	159 924,95	0,00	154 863,54	159 924,95
– świadczenia emerytalne i podobne	154 863,54	159 924,95	0,00	154 863,54	159 924,95
b) krótkoterminowe	61 999,71	61 563,85	0,00	61 999,71	61 563,85
– świadczenia emerytalne i podobne	61 999,71	61 563,85	0,00	61 999,71	61 563,85
3. Pozostałe rezerwy, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem</b>	<b>368 022,25</b>	<b>482 847,80</b>	<b>0,00</b>	<b>368 022,25</b>	<b>482 847,80</b>

## Nota 33

## Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2018	2017
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:</b>	<b>44 817,92</b>	<b>43 602,27</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	42 083,00	41 802,00
– wynikających ze strat podatkowych, w tym podział według terminów wygaśnięcia prawa do odliczenia tych strat	0,00	0,00
– wynikających z nierozliczonych dochodów wolnych od podatku oraz nierozliczonych zmniejszeń podstawy opodatkowania	0,00	0,00
– wynikających z pozostałych ujemnych różnic przejściowych, z tego m.in. (proszę wymienić największe):	42 083,00	41 204,00
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	11 337,00	11 423,00
– rezerwa na odprawy emerytalne	30 746,00	29 781,00
– różnice z wyceny zobowiązań	0,00	598,00
2. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:	0,00	0,00
– kredyty	0,00	0,00
– obligacje	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
3. Inne	2 734,92	1 800,27
– inne	2 734,92	1 800,27
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne), w tym:</b>	<b>36 204,02</b>	<b>36 885,45</b>
1. Polisy ubezpieczenia osób i składników majątku	18 624,61	23 419,37
2. Opłacony z góry czynsz	0,00	0,00
3. Opłacone z góry koszty energii	0,00	0,00
4. Prenumerata czasopism	1 656,45	2 180,28
5. Roczny odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
6. Koszty przygotowania i uruchomienia nowej produkcji	0,00	0,00
7. Różnica między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie razem:	0,00	0,00
– kredyty	0,00	0,00
– obligacje	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
8. Nadwyżka kosztów poniesionych nad kosztami szacowanymi z niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00
9. Nadwyżka przychodów szacowanych nad należnościami zafakturowanymi z tytułu usług budowlanych	0,00	0,00
10. Koszty dotyczące licencji oprogramowania Comarch	4 365,00	0,00
11. Inne	11 557,96	11 285,80
<b>Rozliczenia międzyokresowe (bierne), w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>2 882,10</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Stan na BO	0,00	0,00
a) zwiększenia, w tym:	0,00	2 882,10
b) zmniejszenia, w tym:	0,00	2 882,10
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	2 882,10



## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 33

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2018	2017
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	2 882,10
– nadwyżka kosztów szacowanych nad kosztami poniesionymi z niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00
– nierozliczone szkody samochodowe	0,00	2 882,10
<b>3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– nadwyżka należności zafakturowanych nad przychodami szacowanymi z tytułu usług budowlanych	0,00	0,00
– przychody oszacowane i niezafakturowane	0,00	0,00
<b>4. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Nota 34

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje	Prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych	Oprogramowanie komputerów	Inne, w tym know-how	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>109 470,42</b>	<b>6 071,47</b>	<b>115 541,89</b>
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	2 721,47	0,00	2 721,47
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	880,00	0,00	880,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	1 841,47	0,00	1 841,47
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 841,47	1 841,47
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 841,47	1 841,47
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>112 191,89</b>	<b>4 230,00</b>	<b>116 421,89</b>
<b>Umorzenia na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>61 951,39</b>	<b>6 071,47</b>	<b>68 022,86</b>
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	880,00	0,00	880,00
Umorzenia – zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 841,47	1 841,47	0,00
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	-1 841,47	1 841,47	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Razem umorzenia na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>64 672,86</b>	<b>4 230,00</b>	<b>68 902,86</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość księgowa netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>47 519,03</b>	<b>0,00</b>	<b>47 519,03</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>47 519,03</b>	<b>0,00</b>	<b>47 519,03</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	58,00	100,00	59,00



## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

## Nota 35

## Zmiany w środkach trwałych

	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle oraz będące odrębną własnością lokale oraz prawa do lokalu	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>740 442,82</b>	<b>8 979 732,26</b>	<b>1 142 664,85</b>	<b>138 956,14</b>	<b>11 001 796,07</b>
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	174 179,31	506 483,57	16 660,00	697 322,88
– nabycie	0,00	0,00	0,00	174 179,31	10 610,43	16 660,00	201 449,74
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	495 873,14	0,00	495 873,14
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	11 195,02	260 607,84	0,00	271 802,86
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	11 195,02	260 607,84	0,00	271 802,86
– aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>740 442,82</b>	<b>9 142 716,55</b>	<b>1 388 540,58</b>	<b>155 616,14</b>	<b>11 427 316,09</b>
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>159 655,06</b>	<b>4 597 250,12</b>	<b>659 417,56</b>	<b>110 462,20</b>	<b>5 526 784,94</b>
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	69 875,28	590 666,91	209 252,99	9 759,27	879 554,45
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	227 885,13	0,00	227 885,13
– likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	227 885,13	0,00	227 885,13
– rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>229 530,34</b>	<b>5 187 917,03</b>	<b>640 785,42</b>	<b>120 221,47</b>	<b>6 178 454,26</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość księgowa netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>580 787,76</b>	<b>4 382 482,14</b>	<b>483 247,29</b>	<b>28 493,94</b>	<b>5 475 011,13</b>
<b>Wartość księgowa netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>510 912,48</b>	<b>3 954 799,52</b>	<b>747 755,16</b>	<b>35 394,67</b>	<b>5 248 861,83</b>
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	31,00	57,00	46,00	77,00	54,00

## Nota 36

## Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe powiększające koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

	2018	2017
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym z wyjątkiem odsetek i różnic kursowych	205 980,60	152 878,65
Odsetki w roku obrotowym zwiększające koszt wytworzenia	0,00	0,00
Różnice kursowe w roku obrotowym zwiększające koszt wytworzenia	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>205 980,60</b>	<b>152 878,65</b>

## Nota 37

## Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym nakłady na ochronę

Wyszczególnienie według przewidywanego umową okresu spłaty	2018	2017
<b>Koszty poniesione w okresie sprawozdawczym razem, w tym:</b>	<b>255 431,69</b>	<b>123 126,17</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	880,00	5 040,00
Nabycie środków trwałych, w tym:	201 449,74	118 086,17
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie, w tym:	53 101,95	0,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
<b>Koszty planowane na okres następny</b>	<b>2 600 000,00</b>	<b>1 900 000,00</b>

## GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 37

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym nakłady na ochronę środowiska - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Wyszczególnienie według przewidywanego umową okresu spłaty	2018	2017
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
Nabycie środków trwałych, w tym:	0,00	0,00
- na ochronę środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie, w tym:	2 200 000,00	1 600 000,00
- na ochronę środowiska	2 200 000,00	1 600 000,00
Inwestycje w nieruchomości i prawa	400 000,00	300 000,00

Komentarz:

W dniu 09.01.2019 r. podpisana została umowa na wykonanie i uruchomienie urządzeń neutralizatora ścieków galwanicznych na kwotę 2.200.000 zł. W dniu 21.01.2019 r. przekazano kwotę 405.900 brutto, tytułem zaliczki.

Nota 38

Zapasy

	2018	2017
Materiały	556 744,33	568 456,92
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>556 744,33</b>	<b>568 456,92</b>

Sporządzono ..... ŁÓDŹ ..... dnia 14.03.2019 .....

(miejscowość)

(data)

EUGENIA MAZUR

(nazwisko i imię, podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych)

RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZĄDU

(podpis)

## **V Sprawozdanie biegłego rewidenta.**

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA  
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI  
GALVO S.A.  
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2018**



**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej GALVO S.A.****Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego****Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki GALVO S.A. z siedzibą w Łodzi, ul. Aleksandrowska 67-93 (dalej „Spółka”), które zawiera bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2019 roku, poz. 351) („ustawa o rachunkowości”), i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

**Podstawa Opinii**

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 roku poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.



Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

#### **Kluczowe sprawy badania**

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

<b>Kluczowa sprawa badania</b>	<b>Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy</b>
<b>Ujęcie przychodów ze sprzedaży we właściwym okresie sprawozdawczym</b>	
<p>Spółka świadczy usługi polegające na nakładaniu powłok galwanicznych na elementy metalowe.</p> <p>Ujęcie przychodów ze sprzedaży następuje w momencie wydania elementów podlegających galwanizacji. Potwierdzeniem wydania elementu jest dokument WZ lub protokół odbioru potwierdzony przez zlecającego.</p> <p>Kwestia poprawnego przyporządkowania przychodów ze sprzedaży do właściwego okresu była przedmiotem naszej analizy ze względu na ryzyko istotnego zniekształcenia.</p>	<p>W trakcie wykonywania czynności badania przeprowadziliśmy procedury mające na celu:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- zrozumienie i ocenę środowiska kontroli wewnętrznej wdrożonej w obszarze rozpoznania przychodów ze sprzedaży, w odniesieniu do tego ryzyka nie polegaliśmy na kontrolach wewnętrznych,</li> <li>- na wybranej próbie ocenę prawidłowości ujęcia przychodów ze sprzedaży do właściwego okresu sprawozdawczego,</li> </ul>

***Odpowiedzialność Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe***

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

***Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego***

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważyłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

#### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”).



*Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

*Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

**Opinia o Sprawozdaniu z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Marzena Libsz.

Działający w imieniu:

**„ForBiznes Audyt – Libsz Kępka Zielińska – biegli rewidentci” Sp. p. z siedzibą 90-441 Łódź, Al. Tadeusza Kościuszki 101**, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3269 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

**Marzena Libsz**

Elektronicznie podpisany przez  
Marzena Libsz  
Data: 2019.03.14 14:55:29  
+01'00'

.....  
Marzena Libsz  
Kluczowy biegły rewident nr 9869  
Łódź, dnia 14 marca 2019 roku



## VI Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok 2018

---

**GALVO SPÓŁKA AKCYJNA**  
91-205 ŁÓDŹ UL. ALEKSANDROWSKA 67-93

### SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ

31 grudnia 2018 r.

Łódź, dnia 14 marca 2019 r.



Signed by /  
Podpisano przez:  
Ryszard Bogusław  
Szczepaniak  
Date / Data: 2019-  
03-14 14:02

Sprawozdanie z działalności GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok 2018

**1. Podstawowe informacje o spółce:**

<b>Firma:</b>	<b>GALVO SPÓŁKA S.A.</b>
<b>Siedziba/adres</b>	ul. Aleksandrowska 67-93, 91-205 Łódź
<b>KRS:</b>	351543
<b>REGON:</b>	100268969
<b>NIP:</b>	9471937946
<b>Telefon</b>	+48 42 2910210
<b>E-mail</b>	galvo@galvo.com.pl
<b>Strona WWW</b>	www.galvo.com.pl

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 r.  
Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.

**2. Charakterystyka działalności jednostki**

Spółka GALVO S.A. powstała z przekształcenia „GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie uchwały nr 1/2010 z dnia 22.02.2010 r. sporządzonej w formie aktu notarialnego Rep. A NR 2006/2010. Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział KRS pod numerem 351543 spółka uzyskała w dniu 16.03.2010 r.

Spółka GALVO S.A. uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie nr 735/2010 z dnia 26.07.2010 r. jest notowana w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku New Connect. Spółka jest sklasyfikowana w makro sektorze 400 – produkcja przemysłowa i budowlano-montażowa w sektorze 450 - usługi dla przedsiębiorstw.

Jednostka prowadzi działalność w zakresie obróbki metali i nakładania powłok na metale. Działalność Galvo S.A. ma charakter usługowy. Spółka prowadzi chemiczną i elektrochemiczną obróbkę powierzchni metali (galwanizowanie). Galwanizowanie to pokrywanie przedmiotów powierzchnią metalu, następujące w procesie elektrolizy. W efekcie powstają trwale przylegające, związane z podłożem powłoki metaliczne. Wykonane powłoki galwaniczne zabezpieczają powierzchnię przed korozją, nadają pożądane własności techniczne takie jak: twardość powierzchni, odporność na ścieranie, przewodność elektryczną i wiele innych. Ponadto niektóre powłoki galwaniczne nadają dekoracyjny wygląd powierzchni.

**3. Istotne zdarzenia dla działalności Spółki w 2018 roku.**

Spółka nie odnotowała w 2018 roku istotnych zdarzeń mających wpływ na jej działalność. Spółka zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży, przy jednoczesnym wzroście kosztów prowadzenia działalności. osiągnięty wynik EBITDA – 883 tys. zł. jest niższy od wyniku z poprzedniego roku (979 tys. zł).

**4. Zarząd i jego cele**

W skład Zarządu wchodzi Ryszard Szczepaniak – Prezes Zarządu od 22.02.2010 r. Zarząd stawia sobie za cel dostarczanie klientom wysokiej jakości usług, po konkurencyjnych cenach. Długoterminowym celem Spółki jest pozyskiwanie nowych odbiorców usług.

*Oświadczenie kierownika jednostki o zdolności kontynuowania działalności*

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu, że działalność spółki będzie kontynuowana w okresie co najmniej roku od dnia bilansowego, nie są nam bowiem znane okoliczności i zdarzenia, które mogłyby świadczyć o istnieniu poważnych zagrożeń dla realizacji tego zamiaru. Zarząd podejmuje działania polegające na: ograniczeniu kosztów, poszukiwaniu nowych odbiorców, opracowaniu i wdrożeniu unikatowych technologii

**5. Majątek, inne zasoby i finansowanie**

Jak wynika z bilansu, spółka posiada majątek o wartości 12.516.505,39 zł., w którym dominuje majątek trwały (maszyny i urządzenia branżowe) - 44% sumy aktywów. Sprzedaż w roku 2018 wzrosła o 652 tys. zł. Suma bilansowa zwiększyła się o kwotę 922 tys. zł. Rotacja należności i zobowiązań utrzymuje się na poziomie roku ubiegłego.

Wskaźniki finansowe przedstawiono w tabeli:

Wskaźnik	Rok ubiegły	Rok bieżący
Suma bilansowa ( w tys. zł.)	11 595	12 517
Przychody ze sprzedaży (w tys. zł.)	10 822	11 474
Rotacja należności ( dni)	53	55
Rotacja zapasów (dni)	19	18
Rotacja zobowiązań (dni)	29	30
Zadłużenie (% sumy bilansowej)	21	28
Rentowność sprzedaży netto (%)	-0,21	-1,03
Rentowność kapitału własnego (%)	0,25	-1,31
EBITDA ( w tys. zł.)	979	883

*Ocena źródeł finansowania*

Sytuacja finansowa spółki jest stabilna. Majątek jest finansowany kapitałem własnym i kredytem w r-ku bieżącym. Udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o kwotę 1.039.580,70 zł. Spółka nie ma problemów z płynnością i wszystkie zobowiązania reguluje terminowo.

*Ocena zasobów ludzkich*

W naszej działalności decydującą rolę odgrywają pracownicy z doświadczeniem w galwanotechnice oraz system szkolenia nowych pracowników. Zarząd spółki dba o stabilizację kadry, odpowiednio motywując pracowników i zapewniając dobrą atmosferę w

pracy. Wysoko wykwalifikowani pracownicy dodatkowo wprowadzają i opracowują innowacje do procesu wykonywanych usług.

#### *Klienci*

Spółka świadczy usługi dla szerokiego grona klientów z różnych branż. Dominują branże elektroenergetyczna i samochodowa, przy czym roczne obroty z żadnym z klientów nie przekraczają 5% rocznych przychodów ze sprzedaży. Spółka nastawiona jest na długoterminową współpracę z klientami, opracowuje i wdraża dla nich unikatowe rozwiązania technologiczne, dostosowane do ich potrzeb.

#### *Dostawcy*

Bardzo starannie dobieramy dostawców materiałów do wykonywanych przez nas usług galwanicznych. Tylko przedsiębiorcy wytwarzający wysokiej jakości produkty mają szansę zostać stałymi dostawcami.

#### *Społeczności lokalne*

Utrzymujemy stałe kontakty ze społecznościami lokalnymi, przede wszystkim z przedstawicielami władz samorządowych. Jako zakład przemysłowy komunikujemy naszą dbałość o środowisko i spełnianie wszelkich norm w tym zakresie.

### **6. Efekty działalności**

Zgodnie z informacją w sprawozdaniu finansowym spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 117.914,94 zł., pomimo wzrostu sprzedaży o 651 544,28 zł. w stosunku do roku ubiegłego. Koszty działalności operacyjnej wzrosły o kwotę 781.076,78 zł. Wzrost kosztów nastąpił głównie w wyniku wzrostu cen surowców i wynagrodzeń. Strata brutto wynosi 7.995,94 zł. Wpływ na zwiększenie straty netto ma podatek odroczony z tytułu różnicy amortyzacji bilansowej i podatkowej linii do cynkowania i srebrzenia.

### **7. Plany na przyszłość**

W kolejnym roku Zarząd planuje:

- Dalsze poszukiwania odbiorców,
- Budowę nowej oczyszczalni ścieków,
- Pracę nad lepszą kontrolą kosztów,
- Opracowanie i wdrożenie unikatowych technologii.

### **8. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń**

- Ryzyko spadku popytu wywołane pogorszeniem koniunktury gospodarczej

Z powodu możliwości pogorszenia koniunktury w kraju istnieje ryzyko, że dochody naszych klientów spadną i spadnie zapotrzebowanie na usługi świadczone przez Spółkę. Galvo S.A. poszukuje wciąż nowych odbiorców, aby zmniejszyć negatywne skutki możliwego osłabienia koniunktury.

- Ryzyko zwiększonej konkurencji



## Sprawozdanie z działalności GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok 2018

Na koniunkturę w branży istotny wpływ mają zmiany cen surowców. Gwałtowne wzrosty cen metali powodują wzrost cen usług świadczonych przez galwanizernie, co może przełożyć się na spadek przychodów oraz marż osiągniętych w branży.

Galvo S.A. przeciwdziała temu czynnikowi ryzyka poprzez nastawienie na wykonywanie specjalistycznych pokryć o wysokiej jakości technicznej. W efekcie gorsza koniunktura w gałęziach przemysłu ciężkiego nie musi prowadzić do znaczącego spadku zamówień na usługi świadczone przez Emitenta.

- Ryzyko kredytowe odbiorców

Spółka nie dysponuje żadnymi instrumentami finansowymi, a spośród czynników ryzyka najbardziej narażona jest na ryzyko finansowe polegające na nieterminowej opłacie zobowiązań przez odbiorców. Na bieżąco monitorujemy terminowość zapłaty, aby nie dopuścić do kredytowania niesolidnych odbiorców. Pracownicy są zobowiązani do informowania przełożonych o symptomach trudności finansowych odbiorców.

- Ryzyko związane z niestabilnością i niejasnością przepisów podatkowych

Z powodu przewidywanych zmian przepisów podatkowych oraz ich niejednorodnych interpretacji istnieje ryzyko, że spółka będzie dodatkowo obciążona daninami, a jej płynność może się pogorszyć. Zachodzi konieczność ponoszenia kosztów monitoringu zmian legislacyjnych oraz dostosowywania działalności do zmieniających się przepisów.

#### 9. Akcje własne, podmioty zależne

Galvo S.A. nie posiada akcji własnych ani podmiotów zależnych i stowarzyszonych.

#### 10. Sprawozdanie (oświadczenie) o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

Spółka stosowała w roku obrotowym zasady ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre praktyki Spółek Notowanych na New Connect” zawartych w załączniku Nr 1 do Uchwały Nr. 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010 r., za wyjątkiem następujących zasad:

Zasada nr 1 – w części dotyczącej transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad oraz upublicznienia przebiegu obrad.

Organizując walne zgromadzenia, GALVO S.A. umożliwiła akcjonariuszom korzystanie z tego prawa, jednak żaden z akcjonariuszy nie wyraził tym zainteresowania. W związku z tym Spółka zrezygnowała z transmitowania i rejestrowania obrad WZA. Galvo S.A. wyraża wolę transmitowania i rejestrowania obrady WZA, jeżeli akcjonariusze będą zainteresowani tą formą uczestnictwa w WZA.

Zasada nr 5 – w części dotyczącej z korzystania z sekcji „relacji inwestorskich” na [www.gpwinfostrefa.pl](http://www.gpwinfostrefa.pl) (obecnie [www.infostrefa.com](http://www.infostrefa.com)).

Spółka nie korzystała z tego serwisu. Wszelkie informacje przekazywane są za pomocą raportów bieżących i okresowych w systemach EBI i ESPI. Treść raportów jest automatycznie publikowana w serwisie infostrefa.

Zasada nr 9.1 – Emitent nie zamierza podawać wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu, gdyż członkowie ww. organów Spółki nie wyrażają na to zgody.

Zasada nr 11 – w 2018 r. nie zorganizowano żadnego publicznie dostępnego spotkania Zarządu Galvo S.A. z udziałem Autoryzowanego Doradcy. Odstąpienie od przestrzegania tej zasady miało charakter incydentalny i było związane z nikłym zainteresowaniem inwestorów

tego typu spotkaniem. Spółka zamierza organizować spotkania w miarę wzrostu zainteresowania.

#### **11. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Spółka opracowuje i wdraża technologie galwaniczne we własnym zakresie, w celu osiągnięcia efektów oczekiwanych przez zamawiających. Spółka gromadzi i wykorzystuje opracowane przez siebie technologie, co pozwala jej na szybsze reagowanie na zapotrzebowanie na rynku.

#### **12. Instrumenty finansowe**

W roku obrotowym nie wystąpiły w Spółce żadne kategorie instrumentów, za wyjątkiem należności handlowych, które są klasyfikowane jako kategoria „Pożyczki udzielone i należności własne” oraz zobowiązań handlowych, kredytu i zobowiązań z tytułu leasingu, które są klasyfikowane jako „Pozostałe zobowiązania finansowe”.

Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności - należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu wycenia się według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

W przypadku należności i zobowiązań handlowych o krótkim terminie wymagalności, dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

#### **13. Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)**

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

#### **14. Opis polityki w zakresie ochrony środowiska**

Spółka przestrzega wszelkie normy środowiskowe, wynikające z przepisów prawa. W Łodzi niektóre parametry dotyczące środowiska są zaostrzone nawet 10-krotnie w stosunku do minimalnych wymagań, wynikających z przepisów. Spółka spełnia wszystkie te wymagania. Parametry zanieczyszczeń są na bieżąco badane i monitorowane. Spółka zamierza przeznaczyć znaczące środki na budowę nowej oczyszczalni ścieków.

Łódź, dnia 14 marca 2019 r.

Zarząd

## **VII Oświadczenia.**

### **Oświadczenie Zarządu Galvo S.A.**

#### **w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2018 rok**

Zarząd Galvo S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe za 2018 rok i dane porównywalne za 2017 rok wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu

Ryszard Szczepaniak

### **Oświadczenie Zarządu Galvo S.A.**

#### **w sprawie biegłego uprawnionego do badania rocznych sprawozdań finansowych**

Zarząd Galvo S.A. oświadcza, że biegły uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za okres 2018 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że spełniał warunek wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu

Ryszard Szczepaniak

## **VIII Oświadczenie o stosowaniu zasad dobrych praktyk.**

Spółka stosowała w roku obrotowym zasady ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre praktyki Spółek Notowanych na New Connect” zawartych w załączniku Nr 1 do Uchwały Nr. 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31.03.2010 r., za wyjątkiem następujących zasad:

Zasada nr 1 – w części dotyczącej transmisji obrad walnego zgromadzenia przez Internet, rejestracji przebiegu obrad oraz upublicznienia przebiegu obrad.

Spółka wyraża wolę transmitowania i rejestrowania obrad WZA, jeżeli akcjonariusze będą zainteresowani tą formą uczestnictwa w WZA.

Zasada nr 5 – w części dotyczącej z korzystania z sekcji „relacji inwestorskich” na [www.gpwinfostrefa.pl](http://www.gpwinfostrefa.pl) (obecnie [www.infostrefa.com](http://www.infostrefa.com)).

Spółka nie korzystała z tego serwisu. Wszelkie informacje przekazywane są za pomocą raportów bieżących i okresowych w systemach EBI i ESPI. Treść raportów jest automatycznie publikowana w serwisie [infostrefa.com](http://infostrefa.com).

Zasada nr 9.1 – Emitent nie zamierza podawać wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i Zarządu, gdyż członkowie ww. organów Spółki nie wyrażają na to zgody.

Zasada nr 11 – w 2018 r. nie zorganizowano żadnego publicznie dostępnego spotkania Zarządu z udziałem Autoryzowanego Doradcy. Odstąpienie od przestrzegania tej zasady miało charakter incydentalny i było związane z nikłym zainteresowaniem inwestorów tego typu spotkaniem. Spółka zamierza organizować spotkania w miarę wzrostu zainteresowania.

## **IX Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy.**

Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy dla Invest Concept Sp. z o.o. w 2018 roku wyniosło 42.000 zł.



## **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](http://www.galvo.pl)

[galvo@galvo.com.pl](mailto: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