

RAPORT roczny za 2017 rok



Łódź, 21 marca 2018 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 2017 rok, zawierające sprawozdanie z działalności.	7
V	Sprawozdanie biegłego rewidenta.	64
VI	Oświadczenia.	69
VII	Oświadczenie o stosowaniu zasad dobrych praktyk.	70
VIII	Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy.	70
IX	Dane teleadresowe.	71

I List Zarządu do Akcjonariuszy Galvo S.A.

Łódź, 21 marca 2018 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Mamy przyjemność przedstawić Państwu raport roczny za 2017 rok, prezentujący wyniki osiągnięte przez Galvo S.A. Przychody ze sprzedaży wzrosły do 10,8 mln zł, strata netto wyniosła 24 tys. zł, a EBITDA 979 tys. zł.

Rok 2017 był kontynuacją trendów, które rozpoczęły się w zeszłym roku, przy nieco lepszej koniunkturze. Równocześnie obserwowaliśmy powolny lecz konsekwentny wzrost cen surowców oraz nośników energii, oraz skokowy wzrost wynagrodzeń będący odpowiedzią na zmieniającą się politykę socjalną w Polsce. Te wszystkie elementy zmuszają nas do ostrożnego szacowania kosztów oraz ostrożnego spojrzenia w przyszłość. Koszty wynagrodzeń, oraz energii mają charakter stały, zatem ważnym elementem jest zbalansowanie tych dwóch istotnych czynników. Zauważyliśmy zwiększenie zamówień od podmiotów zagranicznych, co jest bez wątpienia pozytywnym trendem, ale nie wiemy, czy będzie on trwały.

Jak wspominaliśmy przed rokiem, działalność usługowa jaką prowadzi Galvo SA ma charakter służebny i zależy wprost od sytuacji na rynku produkcyjnym w Polsce i Europie. Podążamy za zamówieniami z rynków na tym obszarze - zależymy od nich wprost, zatem głównym elementem strategii sprzedażowej jest dywersyfikacja klientów i branż. Staramy się maksymalnie dywersyfikować rodzaje produkcji, oraz nie uzależniać od jednej branży. Konsekwencją powyższego jest kontynuacja inwestycji, niezbędnych do dalszego niezakłóconego działania firmy.

Kończymy obecnie etap projektowy oczyszczalni ścieków. Ilość rodzajów pokryć oraz powstawanie tzw. kompleksów podczas mieszania ścieków zmusza nas do zrewidowania technologii oczyszczania. Istotne jest, aby wyróżnić źródła zanieczyszczeń i obrabiać je odrębnie. To powoduje wyższą jakość wody ściekowej oddawanej do systemu miejskiego oraz obniżenie kosztów oczyszczania. Trzeba zaznaczyć, że normy cynku, miedzi oraz niklu w Łodzi są kilkakrotnie bardziej restrykcyjne niż mówią o tym przepisy krajowe. Dodatkowo dotychczasowa oczyszczalnia ma już kilkadziesiąt lat i jest po prostu zużyta, wymaga wymiany. Jest to niezbędny element z punktu widzenia dalszego funkcjonowania firmy oraz rozbudowy produkcji o nowe procesy. Kontynuujemy także wdrażanie systemu ERP. Pozwoli on na skatalogowanie technologii oraz wszelkich procesów istniejących w firmie z równoczesną kontrolą ich kosztów.

W 2017 r. uzyskaliśmy, co niezwykle istotne, certyfikat IATF, będący kontynuacją normy ISO TS, będący warunkiem do produkcji dla branży samochodowej. Utrzymujemy także wysoki poziom bezpieczeństwa w kontekście dbałości o środowisko, co jest wyrażone utrzymaniem normy ISO 14001. Jest to istotny element naszej odpowiedzialności za środowisko naturalne.

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

Z poważaniem,

Ryszard Szczepaniak
Prezes Zarząd Galvo S.A.

II Wybrane dane finansowe.

Pozycje	2017 w PLN	2016 w PLN	2017 w EUR	2016 w EUR
Przychody netto ze sprzedaży	10 822 038,72	10 499 115,11	2 549 541,48	2 399 413,83
Koszty działalności operacyjnej	10 768 866,51	10 662 331,16	2 537 014,75	2 436 714,39
Amortyzacja	869 647,39	828 033,21	204 878,41	189 234,46
Zysk/strata ze sprzedaży	53 172,21	-163 216,05	12 526,73	-37 300,56
Pozostałe przychody operacyjne	107 986,29	149 080,96	25 440,26	34 070,20
Pozostałe koszty operacyjne	51 374,86	75 199,42	12 103,30	17 185,69
Zysk/strata na działalności operacyjnej (EBIT)	109 783,64	-89 334,51	25 863,70	-20 416,05
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	979 431,03	738 698,70	230 742,11	168 818,41
Przychody finansowe	62 710,98	41 720,09	14 773,95	9 534,50
Koszty finansowe	116 442,71	108 525,75	27 432,49	24 801,92
Zysk/strata na działalności gospodarczej	56 051,91	-156 140,17	13 205,15	-35 683,47
Zysk/strata brutto	56 051,91	-156 140,17	13 205,15	-35 683,47
Zysk/strata netto	-23 566,09	-295 002,17	-5 551,89	-67 418,28
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	994 671,34	1 099 556,84	234 332,54	251 287,07
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 696 169,92	-1 158 451,34	399 597,13	-264 746,52
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 563 442,13	37 053,72	-368 328,06	8 468,07
Przepływy pieniężne netto razem	1 127 399,13	-21 840,78	265 601,60	-4 991,38
Aktywa razem	11 594 839,63	12 785 033,33	2 779 937,10	2 889 926,16
Aktywa trwałe	5 719 011,08	9 402 207,88	1 371 169,55	2 125 273,03
Aktywa obrotowe	5 875 828,55	3 382 825,45	1 408 767,54	764 653,13
Należności długoterminowe	0,00	3 073 881,75	0,00	694 819,56
Należności krótkoterminowe	3 657 971,75	1 382 735,46	877 022,17	312 553,22
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 612 514,43	485 115,30	386 610,67	109 655,36
Kapitał własny	9 142 577,20	9 166 143,29	2 191 991,46	2 071 913,04
Zobowiązania długoterminowe	164 040,57	270 558,72	39 329,78	61 157,03
Zobowiązania krótkoterminowe	1 917 317,51	3 083 887,92	459 689,16	697 081,36
Zysk/Strata netto na jedną akcję	-0,01	-0,07	0,00	-0,02
Wartość księgowa na jedną akcję	2,29	2,29	0,55	0,52

Zastosowane kursy EURO i liczba akcji do przeliczenia danych finansowych:

Rachunek zysków i strat za 2017 r.	4,2447
Bilans na 31.12.2017	4,1709
Rachunek zysków i strat za 2016 r.	4,3757
Bilans na 31.12.2016	4,4240
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 2017 rok, zawierające sprawozdanie z działalności.

Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ

31 grudnia 2017 r.

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

Łódź, dnia 28 luty 2018 r.

Strona: 1/24

Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

SPIS TREŚCI

I.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	3-14
II.	OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA.....	15
III.	INFORMACJA DODATKOWA (WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA..... FINANSOWEGO)	16-24
IV.	BILANS.....	25-28
V.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	29-30
VI.	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	31- 32
VII.	RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	33- 34
VIII.	INFORMACJA DODATKOWA (DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA)....	35- 57

dw

Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

**I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI ZA ROK ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2017 ROKU.**

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

1. INFORMACJE ORGANIZACYJNE

1.1. SPÓŁKA

1.1.1. Dane Spółki

Firma:	GALVO SPÓŁKA S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Łódź
Adres	ul. Aleksandrowska 67-93, 91-205 Łódź
Telefon	+48 42 2910210
Faks:	+ 48 42 2910214
Adres poczty elektronicznej:	galvo@galvo.com.pl
Adres strony internetowej:	www.galvo.com.pl
NIP:	9471937946
REGON:	100268969
KRS:	351543

1.1.2. Informacje o rejestracji 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 skasyfikowana w makro sektorze 400 – produkcja przemysłowa i budowlano-montażowa w sektorze 450 - usługi dla przedsiębiorstw.

1.1.3. Kapitał zakładowy; akcje w spółce

Na dzień 31.12.2017 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 400.000 zł. i dzieli się na 4.000.000 akcji, w tym: 2.500.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych w głosach 2 do 1 i 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B. Wartość nominalna akcji wynosi 0,10 zł. każda.

Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

Akcjonariusze	% głosów na WZA
Sylwia Karim	57,50%
Ryszard Szczepaniak	5%
Pozostali akcjonariusze	37,50%

1.1.4. Przedmiot działalności

PKD – 2561Z

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 trwałe 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 wydodrębnionej 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 dekoracyjne, chromowanie, niklowanie, miedziowanie, srebrzenie, fosforowanie, alodynowanie. Przedsiębiorstwo może świadczyć usługi o znacznej zmienności parametrów, jakości pokrycia i poziomie technicznym. Stwarza to możliwości zwiększenia bazy klientów oraz rozszerzenia 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.

Strona: 4/24

Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

- 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.
- Miedziowanie 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 przeciwciernie – 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.



Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓLKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

1.1.5. Informacja o trwaniu działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w niezmnieszonej istotnie zakresie przez okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, bez postawienia jednostki w stan likwidacji. Nie istnieją, znane jednostce, okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

1.1.6. Władze Spółki, zatrudnienie

ZARZĄD

Ryszard Szczepaniak – Prezes Zarządu od 22.02.2010 r.

RADA NADZORCZA

Karim Azizullah	- Przewodniczący RN
Derach Anna	- Członek RN
Michał Zdzisław	- Członek RN
Czyżykowska Katarzyna	- Członek RN
Nowicki Piotr	- Członek RN (od powołania 26.04.2017)

ZATRUDNIENIE

2017 r. – 51 osób
2016 r. – 52 osoby

1.1.7. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r. Dane porównywalne obejmują okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości.

2. AKCJE WŁASNE; PODMIOTY ZALEŻNE

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

3. INFORMACJE O UMOWIE ZAWARTEJ Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W dniu 15.11.2017 r. Galvo S.A. podpisała z firmą „ForBiznes Audyt – Libsz Kępka Zielińska – biegli rewidenci” Spółka partnerska w Łodzi ul. Kościuszki 101 umowę, obejmującą badanie sprawozdania finansowego za 2017 rok. Wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego za 2017 rok wynosi 10.000 zł. W roku 2016 wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego wynosiło 10.000 zł.



Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

4. OPIS PODSTAWOWYCH RYZYK I ZAGROŻEŃ

4.1. Ryzyko związane z koniunkturą w branży

Galwanotechnika jest dziedziną bez której wiele gałęzi przemysłu ciężkiego nie może funkcjonować. Elementy styków w energetyce, zabezpieczanie powierzchni metalowych w szeroko pojętej metalurgii, elementy dekoracyjne w motoryzacji, armatura nie mogłyby się obejść bez procesów elektrochemicznych, jakimi są procesy galwaniczne. Galwanizowanie to jedyna dostępna metoda wiązania metali mniej szlachetnych z bardziej szlachetnymi, tworzenia wiązań o niezwykle silnej strukturze fizykochemicznej. Procesy galwaniczne są szeroko stosowane, nie ma dziedziny przemysłu metalowego nie związanej pośrednio lub bezpośrednio z tą dziedziną. Emitent skupia się przede wszystkim na elektrotechnice, energetyce, przemyśle związanym z pneumatyką oraz motoryzacją. Gorsza koniunktura w tych gałęziach przemysłu może przełożyć się na gorsze wyniki finansowe Spółki.

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.

4.2. Ryzyko związane z konkurencją

Na polskim rynku funkcjonuje wiele wąsko wyspecjalizowanych galwanizerni. W głównej mierze są one dość ściśle powiązane z rynkiem i przemysłem samochodowym. Głównym rodzajem pokrycia galwanicznego jakie oferują jest cynkowanie, czyli pokrycie stosunkowo łatwe do wykonania. Prostota wykonania pokrycia cynkowego powoduje powstanie dużej konkurencji cenowej. Cynkowanie opłacalne jest tylko w przypadku obróbki dużej ilości detali w stosunkowo niskiej cenie. Przedsiębiorstw zbliżonych profilem działalności do Galvo S.A. jest niewiele. Można w skali kraju przedstawić kilkanaście przedsiębiorstw o podobnym profilu jednak bez tak wysokiego poziomu wyrefinowania, jeśli chodzi o pokrycia galwaniczne. Domeną Spółki są trudniejsze od cynkowania procesy srebrzenia, cynowania, niklowania chemicznego, anodowania, fosforanowania i inne specjalistyczne pokrycia. Emitent ma w ofercie kilkaset specyfikacji pokryć. Usługi Emitenta charakteryzują się dużą elastycznością, co do zmiany parametrów i jakości danego pokrycia. Firma posiada także wyjątkowe know-how, wiele kąpiel galwanicznych ma skład unikatowy, wypracowany na przestrzeni czasu. Ponadto na zmniejszenie ryzyka konkurencji wpływa wysoka jakość świadczonych przez Emitenta usług.

4.3. Ryzyko zmiany przepisów prawa w tym przepisów podatkowych oraz przepisów dotyczących ochrony środowiska

Regulacje prawne w Polsce, a w szczególności polski system podatkowy, ulegają ciągłym zmianom. Niektóre przepisy podatkowe nie zostały sformułowane w sposób dostatecznie precyzyjny. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a praktyka organów skarbowych oraz orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, są w dalszym ciągu niejednolite. Zachodzi konieczność ponoszenia kosztów monitoringu zmian legislacyjnych oraz dostosowywania działalności do zmieniających się przepisów. Istnieje ryzyko rozbieżności interpretacyjnych przepisów prawa dokonywanych przez Emitenta oraz organy administracji. Emitent nie może wykluczyć wystąpienia w przyszłości zmian w przepisach prawa, w tym zmian systemu podatkowego, które mogą mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta.

Specyficznym dla Emitenta jest ryzyko zmiany przepisów dotyczących ochrony środowiska. Wprowadzenie bardziej rygorystycznych przepisów może doprowadzić do konieczności poniesienia dodatkowych nakładów na dostosowanie zakładu produkcyjnego do spełniania

Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

wyższych standardów. Obecnie Emitent spełnia wszelkie standardy narzucane przez przepisy prawa dotyczące ochrony środowiska, jednakże w najbliższym czasie podejmie inwestycję w nową oczyszczalnię, co zmniejszy wpływ ryzyka bardziej rygorystycznych przepisów prawa dotyczących ochrony środowiska.

4.4. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Dużą wagę w galwanotechnice stanowi doświadczenie oraz system szkolenia nowych pracowników. Przekazywanie wiedzy odbywa się na zasadzie pracy ze współpracownikiem znajdującym się na wyższym stanowisku. Utrata wysoko wykwalifikowanych pracowników wiązałaby się z trudnościami w adaptowaniu nowych technologii. Wysoko wykwalifikowani i doświadczeni pracownicy dodatkowo wprowadzają i opracowują innowacje do procesu produkcji. Obecnie Spółka zatrudnia 54 pracowników. Ryzyko utraty kluczowych pracowników Emitent określa jako umiarkowane. Spółkę charakteryzuje bardzo niska fluktuacja kadry. Większość pracowników pracuje od początku funkcjonowania wydziału. Wielu pracowników odchodziło z firmy na emeryturę. Trzon kadry jest doświadczony i silnie związany z przedsiębiorstwem. Ponadto na rynku pracy jest wielu pracowników z wykształceniem chemicznym i doświadczeniem w branży.

4.5. Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju

Emitent zakładał, że przychody z nowej linii do chromowania dekoracyjnego przy przeciętnym wykorzystaniu możliwości produkcyjnych wyniosą 7,5 mln zł rocznie. Emitent zakładał, że taka wartość rocznych przychodów zostanie osiągnięta po trzech latach od uruchomienia nowej linii. Istnieje ryzyko, że realizacja strategii rozwoju na skutek trudnych do przewidzenia czynników przeciągnie się w czasie, a w skrajnym przypadku, że strategia rozwoju nie zostanie w pełni zrealizowana.

Pod koniec 2014 roku nastąpiło uruchomienie nowej linii technologicznej, która jest wykorzystywana w dwóch procesach: cynkowania oraz stopowy cynk-nikiel do realizacji zleceń głównie od klientów z branży automotive.

Nowa linia technologiczna została w całości sfinansowana ze środków pozyskanych z nowej emisji akcji w 2010 r. Opóźnienie w uruchomieniu nowej linii spowodowane było brakiem zleceń od dawców na usługi oferowane z wykorzystaniem nowej linii, dlatego też Zarząd podjął decyzję o zmianie technologii, w której będzie wykorzystywana nowa linia - z chromowania dekoracyjnego jak wcześniej zakładano - na cynkowanie oraz stopowy cynk-nikiel. Wynikało to z faktu pozyskania przez Spółkę szeregu zleceń na usługi z wykorzystaniem nowej linii oraz przekierowania na nową linię części klientów dotychczas obsługiwanych przez Spółkę.

Pomimo podjętych działań, nie udało się dotychczas osiągnąć założonego wcześniej celu 7,5 mln przychodów rocznie. Nowa linia odgrywa obecnie istotną rolę w ofercie spółki, pozwalając na realizację około 30% zamówień. Spółka podejmuje działania w celu zwiększenia tych zamówień oraz pracuje nad modyfikowaniem istniejących linii, które pozwala na poszerzenie oferty. Nie ma jednakże gwarancji, że dokonane modyfikacje przyczynią się do zwiększenia przychodów, lub w ogóle do pozyskania zamówień. Spółka stara się ograniczyć ryzyko, prowadząc intensywne monitorowanie zapotrzebowania na usługi.

4.6. Ryzyko zmiany cen

Spółka korzysta z surowców, których ceny oparte są o notowania metali i stopów metali na rynkach, w tym przede wszystkim srebra, cynku i niklu. Gwałtowne zmiany cen, a także ich wzrost wpływają niekorzystnie na marże uzyskiwane ze sprzedaży usług.

Spółka zabezpiecza się przed niekorzystnym wpływem zmiany cen surowców przede wszystkim poprzez renegotjowanie cen dla odbiorców, a także poprzez zakupy większych zapasów surowców przy niższych cenach. Spółka nie stosuje zabezpieczeń finansowych przed zmianami cen, ponieważ wielkość zakupów oraz ich terminy nie pozwalają na takie zabezpieczenie przy użyciu dostępnych na rynku instrumentów.

Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

4.7. Ryzyko kredytowe

Jest to ryzyko poniesienia przez Spółkę strat finansowych na skutek niewypelnienia przez klienta lub kontrahenta swoich kontraktowych zobowiązań. Ryzyko kredytowe jest głównie związane z należnościami Spółki od klientów oraz inwestycjami finansowymi. Ryzyko kredytowe w Spółce dotyczy głównie należności z tytułu usług. Z uwagi na obowiązujące w Spółce procedury oraz liczną bazę klientów ocenia się, że koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Spółka dokonuje bieżącej oceny zdolności kredytowej odbiorców oraz w uzasadnionych przypadkach wymaga stosownych zabezpieczeń. Kontrahenci, w stosunku do których Spółka nie posiada historii współpracy lub sprzedaż następuje sporadycznie, dokonują zakupów w formie przedpłaty. Natomiast kredyt kupiecki jest przyznawany odbiorcom, z którymi istnieje pozytywna historia współpracy oraz posiadają zdolność kredytową ocenioną na podstawie źródeł zarówno wewnętrznych, jak i zewnętrznych. Ekspozycja na ryzyko kredytowe zdefiniowana jest jako całość nierozliczonych należności, które są na bieżąco monitorowane indywidualnie w stosunku do każdego klienta.

4.8. Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Działania mające na celu ograniczenie tego ryzyka obejmują właściwe zarządzanie płynnością finansową, realizowane poprzez poprawną oceną poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych w różnych horyzontach czasowych.

5. ODDZIAŁY POSIADANE PRZEZ JEDNOSTKĘ

Spółka nie posiada oddziałów.

6. 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”.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

W roku obrotowym nie wystąpiły w Spółce żadne kategorie instrumentów za wyjątkiem zobowiązań handlowych 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.



Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

7. INFORMACJA O DZIAŁANIACH MAJĄCYCH NA CELU WPROWADZENIE INNOWACYJNYCH ROZWIĄZAŃ I TECHNOLOGII

W 2016 r. rozpoczęto wdrożenie systemu ERP, który usprawni optymalizację kosztów i wspomże kalkulację cen dla klientów. W systemie będą gromadzone dane o zamówieniach na każdym etapie – zarówno ofertowania, jak i realizacji w poszczególnych etapach procesu produkcyjnego. System umożliwi szczegółową analizę danych, która posłuży do zarządzania procesem produkcji i kalkulacji cen. W 2017 r. trwało testowanie modułów systemu, jednak nie został on do końca wdrożony. Powinno to nastąpić w roku 2018.

Spółka uzyskała w 2017 r. certyfikaty w standardzie ISO IATF (który zastąpił ISO TS) będącym przepustką do produkcji dla automotive. Jest to bardzo trudny i wymagający standard. Spółka spełniła także zasady ISO 14001 tj. środowiskowego.

W 2017 r. trwało także przygotowanie do budowy nowej oczyszczalni ścieków. Wymagania co do zawartości niklu i cynku, w Łodzi są bardziej rygorystyczne, niż przeciętnie w przepisach krajowych. Stara oczyszczalnia kończy okres swojej eksploatacji, jest zamortyzowana i koszty jej funkcjonowania rosną. W momencie uruchamiania starej oczyszczalni Spółka nie stosowała wielu rodzajów obróbki chemicznej, w nowej oczyszczalni zostaną wyróżnione cztery strumienie ścieków, obrabiane oddzielnie i nie powodujące powstania kompleksów, trudnych do rozbicia i oczyszczenia. Szacowane koszty budowy oczyszczalni wzrosły i będzie to ok. 2 mln zł. Nowa oczyszczalnia ścieków da możliwość wdrażania nowych technologii i zwiększenia liczby procesów, jakie spółka może zaoferować.

W 2017 r. Spółka rozpoczęła także przebudowę jednej z linii pod kątem produkcji dla automotive, uruchomienie przebudowanej linii powinno nastąpić pod koniec marca 2018 r.

8. SYTUACJA FINANSOWA W SPÓŁCE

Spółka w roku obrotowym osiągnęła przychody netto ze sprzedaży ogółem w wysokości 10 822 038,72 zł. uzyskując wynik ze sprzedaży 53 172,21 zł.

Rok obrotowy zamknął się stratą netto w kwocie -23 566,09 zł.

Poziom EBITDA, liczony jako suma wyniku operacyjnego i amortyzacji, wyniósł w 2017 r.- 979 431,03 zł.

Spółka nie posiada żadnych przeterminowanych zobowiązań wobec kontrahentów krajowych i zagranicznych, jak również wobec Skarbu Państwa.

Płynność finansowa w roku obrotowym jest zachowana; wskaźniki podane poniżej są zadawalające.

Spółka finansuje działalność ze środków własnych oraz kredytu obrotowego w rachunku bieżącym. Na dzień 31.12.2017 r. umowa kredytu przewiduje możliwość uruchomienia środków w wysokości 1 600 000 zł., z czego na 31.12.2017 r. było wykorzystane 665 885,64 zł.



Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

8.1. Struktura aktywów i pasywów bilansu

AKTYWA (zł)	31.12.2017	%	31.12.2016	%
Wartości niematerialne i prawne	47 519,03	0,40	37 800,00	0,29
Rzeczowe aktywa trwałe	5 627 889,78	48,53	6 248 097,35	48,87
Należności długoterminowe	0,00	0,00	3 073 881,75	24,04
Zapasy	568 456,92	4,90	563 849,96	4,41
Należności krótkoterminowe	3 657 971,75	31,54	1 382 735,46	10,81
Inwestycje krótkoterminowe	1 612 514,43	13,90	1 415 320,78	11,07
Inne aktywa	80 487,72	0,73	63 348,03	0,51
SUMA AKTYWÓW	11 594 839,63	100	12 785 033,33	100,00

PASYWA (zł)	31.12.2017	%	31.12.2016	%
Kapitał własny	9 142 577,20	78,85	9 166 143,29	71,69
W tym:				
- Kapitał (fundusz) podstawowy	400 000,00	x	400 000,00	x
- Kapitał (fundusz) zapasowy	8 766 143,29	x	9 447 356,55	x
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	x	-386 211,09	x
- Zysk (strata) netto	-23 566,09	x	-295 002,17	x
Rezerwy na zobowiązania	368 022,25	3,17	261 561,30	2,04
Zobowiązania długoterminowe	164 040,57	1,41	270 558,72	2,11
Zobowiązania krótkoterminowe	1 917 317,51	16,53	3 083 887,92	24,12
Inne	2 882,10	0,04	2 882,10	0,04
SUMA PASYWÓW	11 594 839,63	100,00	12 785 033,33	100,00

W

Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

8.2. Wyniki ekonomiczno-finansowe

(w zł)	2017	2016	Dynamika
Przychody netto ze sprzedaży	10 822 038,72	10 499 115,11	322 923,61
Koszty działalności operacyjnej	10 768 866,51	10 662 331,16	106 535,35
Zysk operacyjny + amortyzacja	979 431,03	738 698,70	240 732,33
Zysk (strata) ze sprzedaży	53 172,21	-163 216,05	110 043,84
Zysk /strata netto	-23 566,09	- 295 002,17	271 436,08

Wybrane wskaźniki	2017	2016
Rentowność netto ROS <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	-0,21%	-2,81%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitały własne	-0,25%	-3,22%
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) <u>stan zapasów x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów	19 dni	19 dni
Splyw należności (w dniach) <u>stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów	53 dni	46 dni
Splata zobowiązań (w dniach) <u>stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów	29 dni	23 dni
Wskaźnik płynności bieżącej <u>aktywa obrotowe</u> bilansowa wartość zobowiązań krótkoterminowych	3,06	1,10
Wskaźnik płynności szybki <u>(aktywa obrotowe - zapasy)</u> bilansowa wartość zobowiązań krótkoterminowych	2,76	0,91
Wskaźnik wyposażenia w środki trwałe <u>środki trwałe x 100</u> aktywa ogółem	47%	49%
Złota reguła bilansowania <u>(kapitały własne + rezerwy długoterminowe) x 100</u> aktywa trwałe	163%	99%

Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

9. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU EMITENTA

Najbliższe plany inwestycyjne i rozwojowe spółki będą związane z modernizacją i serwisem parku maszynowego oraz poszukiwaniem oszczędności w zużyciu wody, energii elektrycznej, oraz wszelkich mediów wykorzystywanych przez firmę.

Spółka wdraża także system ERP, który wspomaga zarządzanie procesem produkcji i optymalizację kosztów.

W 2017 r. trwały przygotowania do budowy nowej oczyszczalni ścieków. W związku ze zmianą struktury zamówień, wzrasta zapotrzebowanie na oczyszczanie ścieków i nowa oczyszczalnia będzie w stanie zapewnić wydajność i skuteczność na odpowiednim poziomie. Szacowane nakłady na budowę nowej oczyszczalni to 2.000.000 zł.

Budowa oczyszczalni ścieków i szacowane koszty budowy są związane z kilkoma czynnikami:

1. Zużyciem posiadanych urządzeń i rosnącymi kosztami ich eksploatacji, modernizacji, wymiany części i obsługi.
2. Zwiększeniem liczby procesów jakie realizuje Spółka - w szczególności cynk nikiel generuje dodatkowe trudności w oczyszczaniu ścieków, nie można w tych procesach łączyć niektórych ścieków, bo to powoduje powstanie kompleksów znacznie trudniejszych do oczyszczenia.
3. Potrzebą rozdzielania strumieni ścieków - optymalizacja oczyszczalni zmniejszy i uprości sposób oczyszczania.
4. Nowa instalacja musi zostać zrealizowana bez wstrzymywania produkcji. Wymusza to dodatkowe prace budowlane. Po uruchomieniu nowej instalacji, stara oczyszczalnia zostanie zdemontowana i zutylizowana.

Galvo S.A. zamierza konsekwentnie realizować strategię utrzymywania wysokiej jakości świadczonych usług. Z wielu lat doświadczenia wynika, że wysoka jakość wpływa na utrzymywanie długoterminowych relacji z klientami, które pozwalają na otrzymywanie zleceń nawet w okresach bardzo słabej koniunktury. Spółka na bieżąco reaguje na zmienną sytuację rynkową, dostosowując swoją ofertę do potrzeb klientów.

10. WAŻNIEJSZE OKOLICZNOŚCI LUB ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE W ROKU OBROTOWYM I PO DNIU BILANSOWYM

W 2017 r. Spółka zanotowała niewielki wzrost przychodów ze sprzedaży, przy nieco mniejszym wzroście kosztów prowadzenia działalności, w stosunku do wyników poprzedniego roku. Na wzrost kosztów złożyły się przede wszystkim wyższe koszty energii i wody.

Uzyskiwany przez Galvo S.A. poziom sprzedaży i możliwe do uzyskania marże zależą głównie od ilości zamówień pozyskanych przez firmy produkcyjne, wobec których pełni rolę usługową, w głównych gałęziach przemysłu. Można stwierdzić, że wiele zależy od poziomu zamówień w gospodarce i przekłada się on bezpośrednio na uzyskiwane wyniki. Spółka spodziewa się dalszej poprawy koniunktury i wzrostu zamówień, zwłaszcza z branży energetycznej, w związku z zapowiadanyimi inwestycjami w infrastrukturę kolejową i energetyczną. Niezależnie od tego, poszukuje wciąż nowych klientów w innych branżach, co skutkuje wzrostem zamówień z branży automotive.

Osiągnięty poziom EBITDA, liczony jako suma wyniku operacyjnego i amortyzacji, wzrósł w 2017 r. do poziomu 979 431,03 zł, z 738 698,70 zł w roku poprzednim, co oznacza zmianę o 240 732,33 zł. Spółka podjęła działania w celu jeszcze lepszej optymalizacji kosztów i procesów produkcji, aby w konsekwencji koncentrować się przede wszystkim na bardziej rentownych zleceniach. Polityka sprzedaży musi jednakże uwzględniać bieżącą sytuację rynkową i zapewniać stały napływ zleceń.

Na podstawie zawartej w maju 2015 r. umowy cesji, na koniec okresu sprawozdawczego i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Sunco Nieruchomości Sp. z o.o. SK

Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

zobowiązana jest do zapłaty Galvo S.A. 2.073.881,75 zł. Kwota ta w roku 2017 wykazana jest w sprawozdaniu jako należności krótkoterminowe. Spłata ma nastąpić w terminie 3 lat od zawarcia umowy, tj. w maju 2018 r.

Sunco Nieruchomości Sp. z o.o. SK jest właścicielem budynków i hal, wynajmowanych przez Galvo S.A., przy ul. Aleksandrowskiej w Łodzi, na podstawie długoterminowej umowy. Miesięczne płatności z tytułu najmu oraz opłat za media wynoszą średnio w roku 2017 około 240 tys. zł.

11. PRZESTRZEGANIE 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.gpwinfastrefa.pl (obecnie 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 2017 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.

12. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

W roku 2017 istotne pozycje pozabilansowe nie wystąpiły.

Łódź, dnia 28 lutego 2018 r.

Zarząd:


GALVO SA⁽²⁾
Prezes Zarządu
Ryszard Szczepaniak

Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

II. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Zarząd Jednostki GALVO S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31.12.2017, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 r.,
- Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.,
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.,
- Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdania finansowego dołącza się sprawozdanie z działalności jednostki za okres objęty sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przedstawionymi zasadami ustawy o rachunkowości oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy.


Łódź, dnia 28 luty 2018 r.

Podpis osoby reprezentującej Jednostkę

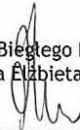
 GALVO S.A. (2)

Przez Zarząd

Ryszard Szczepaniak, Prezes Zarządu


Ryszard Szczepaniak

Kancelaria Biegłego Rewidenta
Eugenia Elżbieta Mazur



.....
podpis osoby, której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych
„KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA”
Eugenia Elżbieta Mazur
Podmiot upr. - nr ewid. 416
90-249 Łódź, ul. Jaracza 56 m.3
REGON: 470830832 NIP 726-003-14-32

Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

III. INFORMACJA DODATKOWA

III A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Sprawozdanie finansowe GALVO S.A., z siedzibą w Łodzi ul. Aleksandrowska 67-93 zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz ustawą z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych.

Przedmiotem przeważającej działalności Jednostki jest:

- Obróbka metali i nakładanie powłok na metale,

Klasyfikacja działalności według PKD 2007 przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

25,61,Z; Obróbka metali i nakładanie powłok na metale,

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.

Forma prawna - spółka akcyjna.

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 w sektorze technologie.

Czas trwania Jednostki zgodnie ze statutem Jednostki jest nieoznaczony.

W skład Zarządu wchodzi:

1. Ryszard Szczepaniak - Prezes Zarządu

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

1. Azizullah Karim
2. Zdzisław Henryk Michaś
3. Piotr Nowicki - od dnia 26.04.2017 r.
4. Katarzyna Czyżykowska
5. Anna Derach

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Jednostka prezentuje sprawozdanie finansowe za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2017 r. i kończący się 31.12.2017 r.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, w niezmnieszonym istotnie zakresie. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

3. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy 2017 oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 2016.

5. Zasady rachunkowości

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.

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.

5.1. Rachunek zysków i strat

5.1.1. 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.

5.1.2. Koszty

Jednostka prowadzi koszty w układzie rodzajowym i równocześnie według funkcji. Koszt sprzedanych usług, obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Na wynik finansowy Jednostki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Jednostki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Odwrócenie przejściowych odpisów aktualizujących i rezerw zaliczonych uprzednio do pozostałych kosztów operacyjnych odpisuje się na konto pozostałych przychodów operacyjnych z tytułu aktualizacji wartości aktywów finansowych i niefinansowych

5.1.3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,

Strona: 17/24

Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

- zmiany stanu aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

5.1.4. 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.

5.1.5. Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

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 oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady 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.

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

5.2. Bilans

5.2.1. 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, oprogramowanie komputerów.

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



Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

- prawa majątkowe, licencje - 2 lata
- oprogramowanie komputerów - 2 lata,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne - 5 lat,
- wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nieprzekraczającej 3500 zł w dniu przyjęcia do użytkowania – jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

5.2.2. Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe 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 lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny składników majątku), 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.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione. Ostatnia aktualizacja wyceny środków trwałych została przeprowadzona przy użyciu stawek określonych przez prezesa GUS na dzień 1 stycznia 1995 roku.

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. Dla celów podatkowych Jednostka stosuje stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. 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 trwałe umarżane są według metody liniowej i degresywnej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Zastosowane stawki amortyzacyjne są następujące:

- budynki, lokale - 10%
- obiekty inżynierii lądowej i wodnej - 4,5%,
- urządzenia techniczne i maszyny (z wyłączeniem sprzętu komputerowego i linii nakładania powłok) - 10%, 14%, 20%.
- linia do nakładania powłok i linia srebrzenia : bilansowo 9%, podatkowo 18%.
- sprzęt komputerowy - 30%,
- środki transportu - 20%,
- inne środki trwałe - 10%, 20%.

Jednostka posiada środki trwałe w leasingu finansowym.

5.2.3. Środki trwałe 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

Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

trwałych w budowie zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe.

5.2.4. Inwestycje

5.2.4.1. Długoterminowe aktywa finansowe

Udziały lub akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych początkowo ujmuje się w cenie nabycia. Na dzień sprawozdawczy wycenia się je według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości według skorygowanej ceny nabycia.

Skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. W roku 2016 Jednostka nie posiadała udziałów zaliczonych do aktywów trwałych.

5.2.4.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Udziały lub akcje w innych jednostkach zaliczone do krótkoterminowych aktywów finansowych początkowo ujmuje się w cenie nabycia. Na dzień sprawozdawczy wycenia się je według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych.

5.2.5. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe (instrumenty finansowe)

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Dz.U. Nr 149 poz. 1674z późn. zm.).

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z czterech kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne. W roku obrotowym nie wystąpiły w Spółce żadne kategorie instrumentów, za wyjątkiem należności handlowych, które są klasyfikowane jako kategoria „pożyczki udzielone i należności własne”.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

W roku obrotowym nie wystąpiły w Spółce żadne kategorie instrumentów za wyjątkiem zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i zobowiązań z tytułu leasingu, które są klasyfikowane jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i 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



Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

utrąty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych

5.2.6. Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały

-wyceniane są w cenach zakupu. 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.

Zapasy surowca wycenia się z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Stosowane metody rozchodu:

- przyjmując, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła.

5.2.7. 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).

5.2.8. 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.

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

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

5.2.10. 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 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.

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych, a ostatnia aktualizacja przeprowadzona



Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

była na dzień 1 stycznia 1995 roku. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny, pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał (fundusz) rezerwowo z aktualizacji wyceny zwiększają również skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny zmniejszają, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, skutki obniżenia wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była rozliczona do dnia wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego.

5.2.11. 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
- rezerwy na urlopy.

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

5.2.12. Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. 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.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

5.2.13. Inne rozliczenia międzyokresowe

- a) **Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.
- b) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów bierne** dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują w szczególności:
 - równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych



Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

Zaliczki otrzymane na dostawy Jednostka prezentuje w bilansie w „Zobowiązaniach krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek – zaliczki otrzymane na dostawy.

5.2.14. 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, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

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.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych.

5.3. Czynniki ryzyka finansowego oraz sposób zarządzania ryzykiem finansowym informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego

Działalność Jednostki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka finansowego:

- ryzyko cenowe,
- ryzyko utraty płynności,
- ryzyko kredytowe.

Ryzyko cenowe

Jednostka nie jest narażona na istotne ryzyko cenowe związane z instrumentami finansowymi, natomiast występuje ryzyko cenowe zarówno cen usług Jednostki jak i surowców. Jednostka nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających w zakresie ryzyka cenowego.

Ryzyko utraty płynności

Jednostka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. W ocenie Zarządu Jednostki wartość środków pieniężnych na dzień bilansowy, dostępne linie kredytowe oraz dobra kondycja finansowa Jednostki powodują, że ryzyko utraty płynności należy ocenić jako nieznaczne. Jednostka ogranicza ryzyko utraty płynności, korzystając głównie z finansowania zewnętrznego.

Ryzyko kredytowe

Jednostka jest narażona na ryzyko kredytowe rozumiane jako ryzyko, że wierzyciele nie wywiążą się ze swoich zobowiązań i tym samym spowodują poniesienie strat przez Spółkę. Jednostka podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń.


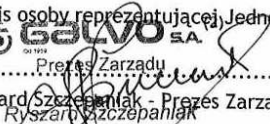


Sprawozdanie finansowe Jednostki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 r.

5.4. Omówienie pozostałych zagadnień związanych ze sporządzeniem sprawozdania finansowego:


1. sprawozdanie (w tym rachunek przepływów pieniężnych) – sporządzone zostało w zł i gr, pełną szczegółowością rzeczową określoną w zał. nr 1 do Uor.
2. rachunek zysków i strat sporządzono w postaci porównawczej, zgodnie z zapisami w ZPR. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią;
3. punktem wyjściowym do sporządzenia sprawozdania finansowego były prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe, po uzyskaniu zgodności analityki z syntetyką oraz zgodności dzienników częściowych z obrotami i saldami kont księgi głównej;
4. zamknięte na dzień bilansowy księgi rachunkowe zawierają salda, które po uwzględnieniu sald kont korygujących bądź aktualizujących zostały wykazane odpowiednio w sprawozdaniu finansowym;
5. dowody księgowo i księgi rachunkowe oraz dokumenty inwentaryzacyjne zostały uprzednio sprawdzone, odpowiednio zaksięgowane i chronologicznie uporządkowane;
6. w sprawozdaniu finansowym wyodrębniono salda dotyczące jednostek powiązanych;

Łódź, dnia 28 luty 2018 r.

Podpis osoby reprezentującej Jednostkę

 Prezes Zarządu
 Ryszard Szczepaniak - Prezes Zarządu

 Ryszard Szczepaniak

Kancelaria Biegłego Rewidenta
 Eugenia Elżbieta Mazur

.....
 podpis osoby, której powierzono
 prowadzenie ksiąg rachunkowych
 „KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA”
 Eugenia Elżbieta Mazur
 Podmiot upr. - nr ewid 416
 90-249 Łódź, ul. Jaracza 56 m.3
 REGON: 470830632 NIP 726-003-14-32


GALVO S.A.

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

 ul. Aleksandrowska 67/93, 91-205 Łódź
 tel. 42 2910 210, fax 42 2910 214
 NIP 947-19-37-946, REGON 100268969

BILANS na dzień 31.12.2017

AKTYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016
A. AKTYWA TRWAŁE		5 719 011,08	9 402 207,88
I. Wartości niematerialne i prawne		47 519,03	37 800,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	43	0,00	0,00
2. Wartość firmy	43	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	43	47 519,03	37 800,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		5 627 889,78	6 248 097,35
1. Środki trwałe		5 475 011,13	6 221 532,35
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	44	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	44	580 787,76	650 663,04
c) urządzenia techniczne i maszyny	44	4 382 482,14	4 853 273,76
d) środki transportu	44	483 247,29	681 658,01
e) inne środki trwałe	44	28 493,94	35 937,54
2. Środki trwałe w budowie	45	152 878,65	26 565,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		0,00	3 073 881,75
1. Od jednostek powiązanych	9	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	9	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	9	0,00	3 073 881,75
IV. Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
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
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		43 602,27	42 428,78
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	42	41 802,00	39 177,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	42	1 800,27	3 251,78
B. AKTYWA OBROTOWE		5 875 828,55	3 382 825,45
I. Zapasy		568 456,92	563 849,96
1. Materiały	47	568 456,92	563 849,96
2. Półprodukty i produkty w toku	47	0,00	0,00
– w tym obiekty w zabudowie		0,00	0,00
3. Produkty gotowe	47	0,00	0,00
4. Towary	47	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	47	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe		3 657 971,75	1 382 735,46
1. Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

BILANS na dzień 31.12.2017

– do 12 miesięcy	9	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	9	0,00	0,00
b) inne	9	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	9	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	9	0,00	0,00
b) inne	9	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek		3 657 971,75	1 382 735,46
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		1 568 436,00	1 306 935,33
– do 12 miesięcy	9	1 568 436,00	1 306 935,33
– powyżej 12 miesięcy	9	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	9	13 654,00	73 786,00
c) inne	9	2 075 881,75	2 014,13
d) dochodzone na drodze sądowej	9	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		1 612 514,43	1 415 320,78
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 612 514,43	1 415 320,78
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	930 205,48
– udziały lub akcje	1	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	1	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	1	0,00	930 205,48
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 612 514,43	485 115,30
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2	1 612 514,43	485 115,30
– inne środki pieniężne	2	0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne	2	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42	36 885,45	20 919,25
– w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych		0,00	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne		0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		11 594 839,63	12 785 033,33


„KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA”
Eugenia Elżbieta Mazur
Podmiot upr. - nr ewid. 416
90-249 Łódź, ul. Jaracza 56 m.3
REGON: 470830832 NIP 726-003-14-32

Sporządzono ŁÓDŹ dnia 28.02.2018
(miejscowość) (data)
EUGENIA MAZUR
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

GALVO SA (2)
Prezes Zarządu
Ryszard Szczepaniak

RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZĄDU

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA


 ul. Aleksandrowska 67/93, 91-205 Łódź
 tel. 42 2910 210; fax 42 2910 214
 NIP 647 19 37 946 REGON 100268966
 Bilans na dzień 31.12.2017

PASywa		Nota	31.12.2017	31.12.2016
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY			9 142 577,20	9 166 143,29
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		4	400 000,00	400 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		5	8 766 143,29	9 447 356,55
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		5	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej			0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:			0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne			0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych			0,00	- 386 211,09
VI. Zysk (strata) netto		6	-23 566,09	- 295 002,17
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA			2 452 262,43	3 618 890,04
I. Rezerwy na zobowiązania			368 022,25	261 561,30
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		41	151 159,00	68 916,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			216 863,25	192 645,30
– długoterminowa		41	154 863,54	131 999,91
– krótkoterminowa		41	61 999,71	60 645,39
3. Pozostałe rezerwy			0,00	0,00
– długoterminowe		41	0,00	0,00
– krótkoterminowe		41	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe			164 040,57	270 558,72
1. Wobec jednostek powiązanych		10	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		10	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek			164 040,57	270 558,72
a) kredyty i pożyczki		10	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		10	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		10	164 040,57	270 558,72
d) zobowiązania wekslowe		10	0,00	0,00
d) inne		10	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe			1 917 317,51	3 083 887,92
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		10	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy		10	0,00	0,00
b) inne		10	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		10	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy		10	0,00	0,00
b) inne		10	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek			1 785 585,52	2 983 309,69
a) kredyty i pożyczki		10	665 885,64	1 989 667,55
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		10	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		10	109 375,06	162 552,85
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			871 190,22	662 088,26
– do 12 miesięcy		10	871 190,22	662 088,26
– powyżej 12 miesięcy		10	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		10	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		10	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		10	134 821,17	167 729,90

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

BILANS na dzień 31.12.2017

h) z tytułu wynagrodzeń	10	2,53	0,00
i) inne	10	4 310,90	1 271,13
4. Fundusze specjalne	31	131 731,99	100 578,23
IV. Rozliczenia międzyokresowe		2 882,10	2 882,10
1. Ujemna wartość firmy	42	0,00	0,00
2. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	42	0,00	0,00
3. Inne rozliczenia międzyokresowe		2 882,10	2 882,10
- długoterminowe	42	0,00	0,00
- krótkoterminowe	42	2 882,10	2 882,10
PASYWA RAZEM		11 594 839,63	12 785 033,33

Sporządzono w ŁÓDŹ dnia 28.02.2018
(miejscowość) (data)

EUGENIA MAZUR

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

„KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA”
Eugenia Elżbieta Mazur
Podmiot upr. - nr ewid. 416
90-249 Łódź, ul. Jaracza 56 m.3
REGON: 470830832 NIP 726-003-14-32

GALVO S.A. (2)

Prezes Zarządu

Ryszard Szczepaniak

RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZĄDU



GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

 ul. Aleksandra Głuskiego 9/18, 91-205 Łódź
 tel. 42 2910 210; fax 42 2910 214
 NIP 947-19-37-946, REGON 100268969

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za 2017

	Nota	2017	2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		10 822 038,72	10 499 115,11
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	32	10 846 256,67	10 521 071,73
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		-24 217,95	-21 956,62
– w tym obiekty w zabudowie		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	33	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	32	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej		10 768 866,51	10 662 331,16
I. Amortyzacja	33	869 647,39	828 033,21
II. Zużycie materiałów i energii	33	4 921 603,26	4 648 262,58
III. Usługi obce	33	2 062 791,49	2 138 514,92
IV. Podatki i opłaty, w tym:	33	51 926,45	51 869,58
– podatek akcyzowy	33	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	33	2 174 931,81	2 312 386,29
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia w tym:	33	585 348,98	598 613,69
– emerytalne	33	201 086,99	217 644,15
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	33	102 617,13	84 650,89
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	36	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		53 172,21	- 163 216,05
D. Pozostałe przychody operacyjne		107 986,29	149 080,96
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	37, 38	0,00	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		70 595,78	25 453,77
IV. Inne przychody operacyjne		37 390,51	123 627,19
E. Pozostałe koszty operacyjne		51 374,86	75 199,42
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	38, 37	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		13 776,62	46 517,34
III. Inne koszty operacyjne		37 598,24	28 682,08
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		109 783,64	-89 334,51
G. Przychody finansowe		62 710,98	41 720,09
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	39	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	39	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	39	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	39	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	39	62 700,49	41 720,09
– od jednostek powiązanych	39	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 niefinansowych		0,00	0,00
V. Inne	39, 40	10,49	0,00
H. Koszty finansowe		116 442,71	108 525,75
I. Odsetki, w tym:	40	110 214,73	105 158,69
– dla jednostek powiązanych	40	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		6 227,98	3 367,06
I. Zysk (strata) brutto (F+G–H)		56 051,91	- 156 140,17

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za 2017

J. Podatek dochodowy	17	79 618,00	138 862,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)		-23 566,09	- 295 002,17

Sporządzono ŁÓDŹ dnia 28.02.2018
(miejscowość) (data)

EUGENIA MAZUR
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

„KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA”
Eugenia Elżbieta Mazur
Podmiot upr. - nr ewid. 416
90-249 Łódź, ul. Jeracza 56 m.3
REGON: 470830832 NIP 726-003-14-32

G GALVO SA (2)

Przes Zarządu
Ryszard Szczepaniak
RYSZARD SZCZEPANIAK / PREZES ZARZĄDU



GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

 ul. Aleksandrowska 67/93, 91-205 Łódź
 tel. 42 2910 210, fax 42 2910 214
 NIP 947-19-37-946, REGON 100268969

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	2017	2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	9 166 143,29	9 847 356,55
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	- 386 211,09
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	9 166 143,29	9 461 145,46
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	400 000,00	400 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
– podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
– zmniejszenie wartości nominalnej akcji	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	400 000,00	400 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 447 356,55	8 790 173,44
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	- 681 213,26	657 183,11
a) zwiększenie z tytułu	0,00	657 183,11
– 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	657 183,11
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	681 213,26	0,00
– pokrycia straty	681 213,26	0,00
– umorzenia własnych udziałów	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	8 766 143,29	9 447 356,55
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
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
– ...	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
– ...	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
- ...	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
- zwrotu dopłat wspólnikom	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 681 213,26	657 183,11
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	657 183,11
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	- 386 211,09
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	270 972,02
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	657 183,11
- wypłaty dywidendy	0,00	0,00
- przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	0,00	657 183,11
- pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0,00	0,00
- przeznaczenia na umorzenie udziałów	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	- 386 211,09
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	- 681 213,26	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 681 213,26	0,00
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 niezajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	0,00	0,00
- błąd podstawowy (korekta amortyzacji za 2015 r.)	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	681 213,26	0,00
- pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	681 213,26	0,00
- pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	0,00	0,00
- 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
- ...	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,	0,00	- 386 211,09
6. Wynik netto	-23 566,09	- 295 002,17
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	23 566,09	295 002,17
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 142 577,20	9 166 143,29
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9 142 577,20	9 166 143,29

Sporządzono w ŁÓDŹ dnia 28.02.2018
(miejscowość) (data)

EUGENIA MAZUR
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

KANCELARIA BIŁGŁEGO REWIDENTA®
Eugenia Elżbieta Mazur
Podmiot upr. - nr ewid. 416
90-249 Łódź, ul. Jaracza 56 m.3
REGON: 470830832 NIP 726-003-14-32

GALVO S.A. (2)
Prezes Zarządu
Ryszard Szczepaniak

RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZĄDU



GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

 ul. Aleksandrowska 67/93, 91-205 Łódź
 tel. 42 2910 210, fax 42 2910 214
 NIP 947-19-37-946, REGON 100268969

Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

Treść	Nota	2017	2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto		-23 566,09	- 295 002,17
II. Korekty razem		1 018 237,43	1 394 559,01
1. Amortyzacja		869 647,39	828 033,21
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	- 752,40
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24	54 840,99	63 415,93
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	8 009,14
5. Zmiana stanu rezerw	24	106 460,95	69 236,62
6. Zmiana stanu zapasów	24	-4 606,96	-36 347,64
7. Zmiana stanu należności	24	- 201 354,54	238 666,66
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	24	210 389,29	143 991,04
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	24	-17 139,69	-10 286,55
10. Inne korekty	24	0,00	90 593,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		994 671,34	1 099 556,84
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
I. Wpływy		1 955 328,77	669 703,05
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		955 328,77	611 487,67
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		955 328,77	611 487,67
– 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		55 328,77	11 487,67
– inne wpływy z aktywów finansowych		900 000,00	600 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		1 000 000,00	58 215,38
II. Wydatki		259 158,85	1 828 154,39
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		249 439,82	328 154,39
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		9 719,03	0,00
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		0,00	1 500 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		1 696 169,92	-1 158 451,34
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00	0,00
I. Wpływy		0,00	537 965,42
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		0,00	537 965,42
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II. Wydatki		1 563 442,13	500 911,70
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

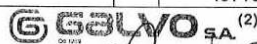
Rachunek przepływów pieniężnych (PLN) (metoda pośrednia)

2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		1 323 781,91	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		159 695,94	395 753,01
8. Odsetki		79 964,28	105 158,69
9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		-1 563 442,13	37 053,72
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III+C.III)		1 127 399,13	-21 840,78
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		1 127 399,13	-21 088,38
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00	752,40
F. Środki pieniężne na początek okresu		485 115,30	506 203,68
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym:		1 612 514,43	485 115,30
– o ograniczonej możliwości dysponowania		131 731,99	100 578,23

Sporządzono ŁÓDŹ dnia 28.02.2018
 (miejscowość) (data)

EUGENIA MAZUR

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)
 „KANCELARIA BIUROGO RACHUNKOWY”
 Eugenia Elżbieta Mazur
 Podmiot upr. - nr ewid. 416
 90-249 Łódź, ul. Jaracza 56 m.3
 REGON: 470830832 NIP 726-003-14-32


 GALVO S.A. (2)

Prezes Zarządu


 Ryszard Szczepaniak

RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZĄDU

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	Zmiany w kapitale zapasowym
Nota 6	Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy
Nota 7	Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa
Nota 8	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
Nota 9	Powiązania składników aktywów w bilansie
Nota 10	Powiązania składników pasywów w bilansie
Nota 11	Zobowiązania warunkowe wobec jednostek pozostałych (struktura wg tytułów)
Nota 12	Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych (struktura wg tytułów)
Nota 13	Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających
Nota 14	Zobowiązania zaciągnięte w imieniu członków organów zarządzających, nadzorujących i administrujących tytułem gwarancji i poręczeń
Nota 15	Odpisy aktualizujące wartość należności oraz krótkoterminowe aktywa finansowe
Nota 16	Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów
Nota 17	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto
Nota 18	Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 19	Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Nota 20	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi
Nota 21	Wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki
Nota 22	Pochodne instrumenty finansowe niewyceniane w wartości godziwej
Nota 23	Kursy dewiz przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego wyrażonych w walutach obcych
Nota 24	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych
Nota 25	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 26	Należne lub wypłacone wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących za rok obrotowy
Nota 27	Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy
Nota 28	Informacja o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz ich wpływie na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy
Nota 29	Zmiany polityki rachunkowości, które wywierają istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy
Nota 30	Zagrożenia dla kontynuacji działalności
Nota 31	Fundusze specjalne
Nota 32	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 33	Dane o kosztach rodzajowych oraz o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby
Nota 34	Informacje o przychodach, kosztach, wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym
Nota 35	Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny
Nota 36	Dane rozliczenia kręgu kosztów
Nota 37	Pozostałe przychody operacyjne
Nota 38	Pozostałe koszty operacyjne
Nota 39	Wybrane przychody finansowe
Nota 40	Wybrane koszty finansowe
Nota 41	Stan rezerw
Nota 42	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 43	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych
Nota 44	Zmiany w środkach trwałych
Nota 45	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe powiększające koszt wytworzenia środków trwałych w budowie
Nota 46	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe
Nota 47	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 2017.

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 1

Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych w jednostkach pozostałych

	udziały lub akcje	Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach pozostałych, w tym:						Razem
		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)	
Stan na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	930 205,48	0,00	930 205,48
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	55 328,77	0,00	55 328,77
– odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	55 328,77	0,00	55 328,77
– pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– korekty aktualizujące wartość	0,00	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	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	985 534,25	0,00	985 534,25
– spłata pożyczki z odsetkami	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	985 534,25	0,00	985 534,25
– korekty aktualizujące wartość	0,00	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	0,00
Stan na koniec okresu	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

Komentarz:

Spółka udzieliła pożyczki Spółce SUNCO NIERUCHOMOŚCI SP. ZO.O.SK na okres do 30.09.2017 r. Pożyczka niezabezpieczona, oprocentowana 7% w skali roku. W całości spłacona w 2017r.

Nota 2

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2017	2016
1. Środki pieniężne w kasie	15 050,46	9 880,69
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 597 463,97	475 234,61
3. Inne środki pieniężne	0,00	0,00
4. Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Razem	1 612 514,43	485 115,30

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		Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem w PLN
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 497 553,62	27 562,59	114 960,81	0,00	0,00	0,00	1 612 514,43
Inne środki pieniężne	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
Razem	1 497 553,62	27 562,59	114 960,81	0,00	0,00	0,00	1 612 514,43

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 Karim	seria A	22.02.2010	wkład pieniężny	22.02.2010	2 300 000,00	4 600 000,00	0,10	230 000,00	57,50
w tym uprzywilejowane					2 300 000,00	4 600 000,00	0,00	0,00	0,00
2. Ryszard Szczepaniak	seria A	22.02.2010	wkład pieniężny	22.02.2010	200 000,00	400 000,00	0,10	20 000,00	5,00
w tym uprzywilejowane					200 000,00	400 000,00	0,00	0,00	0,00
3. Pozostali Akcjonariusze	seria B	22.02.2010	wkład pieniężny	22.02.2010	1 500 000,00	1 500 000,00	0,10	250 000,00	37,50
w tym uprzywilejowane					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem					4 000 000,00	6 500 000,00		400 000,00	100,00

Komentarz:

* Kapitał zakładowy spółki dzieli się na 4 000 000 akcji w tym: 2 500 000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu (na każdą przypadają 2 głosy) oraz 1 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B.

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 5

Zmiany w kapitale zapasowym

	2017	2016
Stan na początek okresu	9 447 356,55	8 790 173,44
zwiększenia (z tytułu)	0,00	657 183,11
- sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,	0,00	0,00
- podziału zysku (utworzony ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	657 183,11
- zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
wykorzystanie (z tytułu)	681 213,26	0,00
- pokrycie straty bilansowej	681 213,26	0,00
- umorzenie własnych udziałów	0,00	0,00
- podwyższenie kapitału zakładowego	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	8 766 143,29	9 447 356,55

Nota 6

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

	2017	2016*
ZYSK / STRATA NETTO	-23 566,09	- 295 002,17
Kapitał (fundusz) zapasowy (+/-)	-23 566,09	- 295 002,17
Kapitał (fundusz) rezerwowy (+/-)	0,00	0,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	0,00	0,00
Nagrody z zysku	0,00	0,00
Cele społeczne	0,00	0,00
Obniżenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
Dopłaty wspólników (o ile przewiduje to umowa spółki z o.o.)	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Pokrycie straty z zysków lat przyszłych	0,00	0,00
...	0,00	0,00

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

Nota 7

Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa

	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	
Okres spłaty								
do 1 roku								
początek okresu	0,00	0,00	89 031,95	0,00	0,00	89 031,95	0,00	89 031,95
koniec okresu	0,00	0,00	147 687,91	0,00	0,00	147 687,91	0,00	147 687,91
od 1 roku do 3 lat								
początek okresu	0,00	0,00	181 526,77	0,00	0,00	181 526,77	0,00	181 526,77
koniec okresu	0,00	0,00	16 352,66	0,00	0,00	16 352,66	0,00	16 352,66
powyżej 3 lat do 5 lat								
początek okresu	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
powyżej 5 lat								
początek okresu	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
Razem								

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 7
Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	1. Wobec jednostek powiązanych		3. Wobec pozostałych jednostek, w tym:					Ogółem	
		2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale							
początek okresu	0,00	0,00	270 558,72	0,00	0,00	270 558,72	0,00	0,00	270 558,72
koniec okresu	0,00	0,00	164 040,57	0,00	0,00	164 040,57	0,00	0,00	164 040,57

Nota 8
Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Charakter i forma zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zobowiązania
– hipoteka		0,00
– zastaw towarów		0,00
– zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym zlokalizowanym przy ul. Aleksandrowskiej 67/93 w Łodzi (wartość ustalona zgodnie z aneksem nr. 3 z dnia 14.06.2017 r.)	kredyt odn. w r-ku bieżącym 1 600 000 zł.	0,00
– przelew wierzycielności z umowy ubezpieczenia mienia ruchomego przy ul. Aleksandrowskiej 67/93	"	0,00
– umowne prawo potrącenia wierzycielności PKO BP S.A. z tytułu niniejszego kredytu z wierzycielnością Kredytobiorcy wobec PKO BP S.A. jako posiadacza rachunków bankowych.	"	0,00
– oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty	"	0,00
Razem		0,00

Komentarz:

Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym został udzielony w dniu 23 lutego 2015 r. na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z prowadzonej działalności w wysokości 1 600 000 zł. w terminie od 23.02.2015 r. do 14.06.2018 r. Kwota wykorzystanego kredytu jest oprocentowana w stosunku rocznym wg zmiennej stopy procentowej. Stopa procentowa jest równa wysokości stawki referencyjnej (WIBOR 3M) powiększona o marżę banku (1,6 p.p.).

Zgodnie z aneksem nr. 2 z 06.07.2016r. i nr 3 z dnia 14.06.2017 kredyt odnawialny w rachunku bieżącym przedstawia się w następujących kwotach i terminach:

- 1) 2 100 000 od 01.01.2017 r. do 31.01.2017 r.
- 2) 2 000 000 od 01.02.2017 r. do 28.02.2017 r.
- 3) 1 900 000 od 01.03.2017 r. do 31.03.2017 r.
- 4) 1 800 000 od 01.04.2017 r. do 30.04.2017 r.
- 5) 1 700 000 od 01.05.2017 r. do 31.05.2017 r.
- 6) 1 600 000 od 01.06.2017 r. do 14.06.2018 r.

Nota 9
Powiązania składników aktywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota brutto roku poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
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

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 9

Powiązania składników aktywów w bilansie - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Wyszczególnienie	Kwota brutto roku obrotowego	Odpisy aktualizujące wartość	Kwota brutto poprzedzającego	Odpisy aktualizujące wartość
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
3. Należności od pozostałych jednostek	3 758 306,74	100 334,99	4 587 110,51	130 493,30
a) długoterminowe	0,00	0,00	3 073 881,75	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	3 073 881,75	0,00
b) krótkoterminowe	3 758 306,74	100 334,99	1 513 228,76	130 493,30
- 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:	1 668 770,99	100 334,99	1 437 428,63	130 493,30
- do 12 miesięcy	1 668 770,99	100 334,99	1 437 428,63	130 493,30
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	13 654,00	0,00	73 786,00	0,00
- inne należności	2 075 881,75	0,00	2 014,13	0,00
- dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00

Komentarz:

W dniu 11 maja 2015 r. Spółka (cedent) zawarła umowę cesji wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych Spółce zależnej Galvo Machining Spółka z o.o. o wartości nominalnej 3.558.678,95 zł. z SUNCO Polska Spółka z o.o. (cesjonariusz) za cenę 3.500.000 zł. Stratę na cesji wierzytelności w wysokości 58.678,95 ujęto w kosztach finansowych. W dniu 31.12.2015 r. dokonano potrącenia kwoty zobowiązania z tytułu pożyczki wraz z odsetkami otrzymanej od SUNCO Polska Spółka z o.o. w łącznej kwocie 426.118,25 zł. Pozostałe saldo zostanie uregulowane w terminie 3 lat od daty umowy. Obecnie, w związku z aportami przedsiębiorstwa SUNCO Polska Spółka z o.o. dłużnikiem Spółki GALVO S.A. jest SUNCO Nieruchomości Spółka z o.o. S.K.

Nota 10

Powiązania składników pasywów w bilansie

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
1. Zobowiązania od jednostek powiązanych	0,00	0,00
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
2. Zobowiązania od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) długoterminowe	0,00	0,00
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 10
Powiązania składników pasywów w bilansie - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Wyszczególnienie	Kwota roku obrotowego	Kwota roku poprzedzającego
- 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
3. Zobowiązania od pozostałych jednostek	1 949 626,09	3 253 868,41
a) długoterminowe	164 040,57	270 558,72
- z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu innych zobowiązań finansowych	164 040,57	270 558,72
- z tytułu zobowiązań wekslowych	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	1 785 585,52	2 983 309,69
- z tytułu pożyczek i kredytów	665 885,64	1 989 667,55
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
- z tytułu innych zobowiązań finansowych	109 375,06	162 552,85
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności:	871 190,22	662 088,26
- do 12 miesięcy	871 190,22	662 088,26
- 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	134 821,17	167 729,90
- z tytułu wynagrodzeń	2,53	0,00
- inne	4 310,90	1 271,13

Komentarz:

Zobowiązania finansowe dotyczą umów leasingu operacyjnego samochodów osobowych i ciężarowych. Umowy zostały zawarte na okres do 3 lat oraz na okres do lat 4. Wartość nominalna przyszłych rat wynosi 244 148,79 zł. Przyszły koszt odsetkowy wynosi 13 061,26 zł.

Nota 11
Zobowiązania warunkowe wobec jednostek pozostałych (struktura wg tytułów)

	Charakter i forma zabezpieczeń na majątku poszczególnych zobowiązań warunkowych	Przesłanki świadczące o istnieniu niepewności co do kwoty lub terminu wypływu środków oraz możliwości uzyskania zwrotów	Zobowiązanie z roku obrotowego	Zobowiązanie z roku poprzedzającego	Informacje odzwierciedlające powiązanie między rezerwą i zobowiązaniem warunkowym, jeśli związek taki zachodzi
1. Gwarancje			0,00	0,00	
2. Poręczenia (także wekslowe)			0,00	0,00	
3. Kaucje i wadła			0,00	0,00	
4. Zobowiązania z tytułu ...			0,00	0,00	
5. Nieuznane przez jednostkę roszczenia skierowane przez kontrahentów na drogę spornego postępowania i podatki			0,00	0,00	
6. Zobowiązania z tytułu zawartych, ale jeszcze niewykonanych umów			0,00	0,00	
7. Zobowiązania z tytułu emerytur i podobnych świadczeń			0,00	0,00	
8. Pozostałe zobowiązania warunkowe			0,00	0,00	
Razem			0,00	0,00	

Komentarz:
Zobowiązania warunkowe nie występują w roku 2017r.

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 12

Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych (struktura wg tytułów)

	Charakter i forma zabezpieczeń na majątku poszczególnych zobowiązań warunkowych	Przesłanki świadczące o istnieniu niepewności co do kwoty lub terminu wypływu środków oraz możliwości uzyskania zwrotów	Zobowiązanie z roku obrotowego	Zobowiązanie z roku poprzedzającego	Informacje odzwierciedlające powiązanie między rezerwą i zobowiązaniem warunkowym, jeśli zwłazek taki zachodzi
1. Gwarancje			0,00	0,00	
2. Poręczenia (także wekslowe)			0,00	0,00	
3. Kaucje i wadła			0,00	0,00	
4. Zobowiązania z tytułu ...			0,00	0,00	
5. Nieuznane przez jednostkę roszczenia skierowane przez kontrahentów na drogę spornego postępowania i podatki			0,00	0,00	
6. Zobowiązania z tytułu zawartych, ale jeszcze niewykonanych umów			0,00	0,00	
7. Zobowiązania z tytułu emerytur i podobnych świadczeń			0,00	0,00	
8. Pozostałe zobowiązania warunkowe			0,00	0,00	
Razem			0,00	0,00	

Komentarz:

Zobowiązania warunkowe wobec jednostek powiązanych nie występują.

Nota 13

Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających

Rodzaj świadczenia	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Stan na początek okresu	Udzielone	Odpisane lub umorzone	Splacone	Stan na koniec okresu
1. Pożyczka/ kredyt							
Razem			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zaliczka							
Razem			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne świadczenie (proszę wymienić)							
Razem			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OGÓLEM			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Komentarz:

Nie udzielano zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze Zarządowi, Radzie Nadzorczej i Administracji.

Nota 14

Zobowiązania zaciągnięte w imieniu członków organów zarządzających, nadzorujących i administrujących tytułem gwarancji i poręczeń

Zobowiązania	2017				2016			
	Tytułem gwarancji		Tytułem poręczeń		Tytułem gwarancji		Tytułem poręczeń	
	Terminy i warunki	Kwota ogółem	Terminy i warunki	Kwota ogółem	Terminy i warunki	Kwota ogółem	Terminy i warunki	Kwota ogółem
Zobowiązania zaciągnięte w imieniu członków organów zarządzających		0,00		0,00		0,00		0,00
Zobowiązania zaciągnięte w imieniu członków organów nadzorujących		0,00		0,00		0,00		0,00
Zobowiązania zaciągnięte w imieniu członków organów administrujących		0,00		0,00		0,00		0,00
RAZEM		0,00		0,00		0,00		0,00

Komentarz:

Zobowiązania zaciągnięte w imieniu członków organów zarządzających, nadzorujących i administrujących tytułem gwarancji i poręczeń nie występują.

Nota 15

Odpisy aktualizujące wartość należności oraz krótkoterminowe aktywa finansowe

Rodzaj należności	Zmiany stanu odpisów w ciągu roku obrotowego				
	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec roku obrotowego
Należności krótkoterminowe	144 646,16	0,00	0,00	44 311,17	100 334,99
Krótkoterminowe aktywa finansowe	41 390,55	0,00	0,00	0,00	41 390,55
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 16

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Rodzaj zapasu	2017	2016
1. Materiały	0,00	12 507,99
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 16

Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Rodzaj zapasu	2017	2016
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00

Nota 17

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

	2017	2016
ZYSK / STRATA brutto	56 051,91	- 156 140,17
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	371 068,05	350 945,93
– odpis aktualizujący wartość należności	13 776,62	38 133,82
– należności odpisane - nieściągalne	0,00	1 767,10
– odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	8 383,52
– rezerwa na koszty - odpawy emerytalne i niewykorzystane urlopy pracowników produkcyjnych	24 217,95	21 956,62
– niewypłacone wynagrodzenia	0,00	0,00
– nieopłacone składki ZUS	0,00	0,00
– różnice kursowe	3 303,12	3 241,03
– opłaty karne na rzecz budżetu	0,00	0,00
– ubezpieczenia samoch. powyżej 20tyś euro	10 464,33	0,00
– koszty używania samochodów	0,00	0,00
– odsetki do zapłaty	0,00	0,00
– kara za źle wykonaną usługę	21 340,19	0,00
– składki na PFRON	39 966,00	41 815,00
– wierzytelności odpisane jako przedawnione	0,00	0,00
– kary umowne i odszkodowania	0,00	0,00
– darowizny	9 000,00	12 000,00
– odsetki ograniczone tzw. cienką kapitalizacją	0,00	0,00
– amortyzacja	199 674,16	194 082,34
– naliczone odsetki od pożyczek	30 205,48	0,00
– pozostałe koszty (n.k.u.p.)	19 120,20	29 566,50
Koszty podatkowe niezaliczone do kosztów rachunkowych	663 276,25	796 562,19
– zapłacone odsetki	0,00	0,00
– odwrócenie korekty podatkowej (30 dni)	0,00	0,00
– koszty sprzedaży udziałów Galvo Machining Spółka z o.o.	0,00	0,00
– amortyzacja podatkowa (różnica pomiędzy stawkami bilansowymi a podatkowymi)	506 880,54	503 774,39
– koszty rat leasingowych	156 395,71	256 111,44
– wypłacone wynagrodzenie za rok 2015	0,00	36 585,00
– inne	0,00	91,36
Przychody księgowe niezaliczane do podatkowych	77 598,86	55 816,67
– nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	0,00	0,00
– rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	58 087,79	25 453,77
– niezrealizowane różnice kursowe	1 041,42	157,42
– dywidendy	0,00	0,00
– zwrócone odsetki budżetowe	0,00	0,00
– naliczone odsetki	0,00	30 205,48
– rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	12 507,99	0,00
– przychody operacyjne związane z rozwiązaniem umowy leasingu	5 961,66	0,00
Przychody podatkowe niezaliczone do księgowych	0,00	0,00
– odsetki otrzymane	0,00	0,00
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	0,00	0,00
– darowizny	0,00	0,00
– 50% straty roku	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania	0,00	- 657 573,00
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 17

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2017	2016
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	2 625,00	-91 582,00
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	82 243,00	47 280,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	79 618,00	138 862,00

Nota 18

Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2017	2016
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	39 177,00	130 759,00
a) odniesionych na wynik finansowy w kwocie netto	39 177,00	40 166,00
– wartość brutto	39 177,00	40 166,00
– wartość odpisów aktualizujących	0,00	0,00
b) odniesionych na kapitał własny	0,00	90 593,00
– wartość brutto	0,00	90 593,00
– 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
2. Zwiększenia	41 802,00	39 177,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	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 odprawy emerytalne	29 781,00	25 389,00
– wynagrodzenie za pełnienie funkcji prezesa	0,00	0,00
– różnice kursowe z wyceny zobowiązań	598,00	198,00
– nadwyżka kosztów szacowanych z niezakończonych umów budowlanych nad kosztami poniesionymi	0,00	0,00
– 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
– ...	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
– ...	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
– ...	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
– ...	0,00	0,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	39 177,00	130 759,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	39 177,00	40 166,00
– odpis aktualizujący zapasy	2 377,00	784,00
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	11 213,00	11 256,00
– rezerwa na odprawy emerytalne	25 389,00	21 175,00
– wypłacone wynagrodzenie	0,00	6 951,00
– różnice kursowe z wyceny zobowiązań	198,00	0,00
– 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
– ...	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	90 593,00
– błąd podstawowy z roku ubiegłego	0,00	90 593,00
– ...	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

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 18

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

	2017	2016
- ...	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
- ...	0,00	0,00
- odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	41 802,00	39 177,00
a) odniesionych na wynik finansowy	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
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 informację o wartości różnic przejściowych dotyczących tych inwestycji	0,00	0,00
6. Określenie przyczyn, dla których jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
7. Łączna kwota różnic przejściowych związanych z inwestycjami na które nie utworzono rezerwy na podatek odroczone, w tym w:	0,00	0,00
- w jednostkach podporządkowanych	0,00	0,00
- w oddziałach	0,00	0,00
- we wspólnych przedsięwzięciach	0,00	0,00

Komentarz:

Spółka nie utworzyła aktywa na straty podatkowe z roku 2016r. i 2017r. w łącznej kwocie 971 327,95 zł., w związku z brakiem pewności co do możliwości jego realizacji.

Nota 19

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	2017	2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	68 916,00	21 636,00
a) odniesionej na wynik finansowy	68 916,00	21 636,00
b) odniesionej na kapitał własny	0,00	0,00
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0,00	0,00
2. Zwiększenia	151 159,00	68 916,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	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 (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	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
- ...	0,00	0,00
3. Zmniejszenia	68 916,00	21 636,00
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	68 916,00	21 636,00
- różnice kursowe	30,00	418,00
- faktura korekta	109,00	109,00

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 19

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

	2017	2016
- amortyzacja podatkowa	17 074,00	12 245,00
- wartość netto środków trwałych w leasingu	127 960,00	64 779,00
- zobowiązania z tytułu leasingu	-82 291,00	-55 915,00
- odsetki od pożyczek	5 739,00	0,00
- inne	295,00	0,00
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0,00	0,00
- ...	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
- ...	0,00	0,00
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	151 159,00	68 916,00
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
5. Przepuszczalna wysokość rezerwy 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 różnic przejściowych dotyczących tych inwestycji.	0,00	0,00

Nota 20

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Opis transakcji	Nazwa spółki	2017	2016
		0,00	0,00

Komentarz:

W roku 2017r. transakcje z jednostkami powiazanymi nie występowały.

Nota 21

Wykaz spółek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nazwa i siedziba Spółki	Udział procentowy w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki	Procent posiadanego zaangażowania w kapitale	Kwota kapitału własnego spółki	Wynik finansowy netto za ostatni rok obrotowy danej spółki
			0,00	0,00
			0,00	0,00

Komentarz:

W jednostce nie występują spółki, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów.

Nota 22

Pochodne instrumenty finansowe niewyceniane w wartości godziwej

Grupa instrumentów pochodnych	Rodzaj instrumentów pochodnych	Charakter instrumentów pochodnych	2017	2016
AKTYWA FINANSOWE	NALEŻNOŚCI WŁASNE		3 742 652,74	4 525 463,24
AKTYWA FINANSOWE	ODPIS AKTUALIZUJĄCY NALEŻNOŚCI		- 100 334,99	- 144 646,16
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	w tym: kredyty 665 885,64	1 810 491,49	3 084 867,38
KOSZTY FINANSOWE-ODSETKI	KREDYTY I POŻYCZKI		96 176,79	86 946,86
KOSZTY FINANSOWE-ODSETKI	LEASING		13 992,97	18 162,22
KOSZTY FINANSOWE-ODSETKI	Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG		44,97	49,61

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 23

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

Waluta	kurs dla okresu sprawozdawczego	kurs dla okresu poprzedzającego
Euro	4,1709	4,42
USD	3,4813	4,18
GBP	0,00	0,00
Frank szwajcarski	0,00	0

Nota 24

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2017	2016
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	0,00	0,00
Odsetki od udzielony pożyczek (naliczone)	30 205,48	-30 205,48
Zapłacone odsetki od kredytów	65 971,31	86 946,86
Zapłacone odsetki od pożyczek	-55 328,77	-11 487,67
Zapłacone odsetki od leasingu	13 992,97	18 162,22
Zapłacone i zarachowane dywidendy	0,00	0,00
Pozostałe odsetki	0,00	0,00
Razem odsetki	54 840,99	63 415,93

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	2017	2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	151 159,00	68 916,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	216 863,25	192 645,30
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Razem	368 022,25	261 561,30
Zmiana stanu	106 460,95	69 236,62

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	2017	2016
Ogółem zapasy	568 456,92	576 357,95
Koszty zakupu	0,00	0,00
Aktualizacja wyceny zapasów	0,00	12 507,99
Razem	568 456,92	563 849,96
Zmiana stanu, w tym:	-4 606,96	-36 347,64
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	2017	2016
Należności długoterminowe	0,00	3 073 881,75
Konwersja pożyczki na należność	0,00	-3 073 881,75
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przemieszczenie należności z długo na krótkoterminowe	-2 073 881,75	0,00
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	3 657 971,75	1 382 735,46
Razem należności	1 584 090,00	1 382 735,46
Zmiana stanu należności	- 201 354,54	238 666,66

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	2017	2016
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	1 785 585,52	2 967 477,90
Fundusze specjalne	131 731,99	100 578,23
Razem zobowiązania, w tym:	1 917 317,51	3 068 056,13
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
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych	0,00	0,00

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 24

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

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2017	2016
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	109 375,06	146 721,06
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	665 885,64	1 989 667,55
Razem zobowiązania z działalności finansowej	775 260,70	2 136 388,61
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego odnoszonego bezpośrednio na kapitał (fundusz) własny	0,00	0,00
Zobowiązania z działalności operacyjnej	1 142 056,81	931 667,52
Zmiana stanu zobowiązań	210 389,29	143 991,04

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2017	2016
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 602,27	42 428,78
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 885,45	20 919,25
Razem	80 487,72	63 348,03
1. Zmiana stanu	-17 139,69	-1 484,00
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	2 882,10	2 882,10
Razem	2 882,10	2 882,10
2. Zmiana stanu	0,00	-8 802,55
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	-17 139,69	-10 286,55

Pozycja A.II.10. Inne korekty	2017	2016
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)	0,00	0,00
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	0,00	0,00
Strata na sprzedaży wierzytelności	0,00	0,00
Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus)	0,00	0,00
Podatek odroczony na błąd podstawowy	0,00	90 593,00
Rozwiązanie odpisu na pożyczkę	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
Razem	0,00	90 593,00
Zmiana stanu	0,00	90 593,00

Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	2017	2016
Środki pieniężne w kasie	15 050,46	9 880,69
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 597 463,97	475 234,61
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
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	1 612 514,43	485 115,30
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	1 127 399,13	-21 088,38
Wycena bilansowa środków pieniężnych	2 702,23	157,18
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2 545,05	752,32
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	131 731,99	100 578,23

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

--

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 25

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	51,00	52,00
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	13,00	11,00
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	38,00	41,00
– 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 26

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

Wynagrodzenia	2017	2016
I. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, w tym:		
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
II. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów nadzorujących, w tym:		
1. Wynagrodzenie	0,00	0,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
III. Wypłacone lub należne wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów administrujących, w tym:		
1. Wynagrodzenie	0,00	0,00
2. Nagrody i wynagrodzenie z zysku	0,00	0,00
RAZEM	258 000,00	258 000,00

Nota 27

Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Data umowy dotycząca okresu sprawozdawczego	Okres trwania umowy dotyczącej okresu	2017	2016
Badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach			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
Razem			10 000,00	10 000,00

Nota 28

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

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 28

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

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

Komentarz:

Takie zdarzenia nie nastąpiły.

Nota 29

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

Wyszczególnienie zmian	Przyczyny zmian zasad rachunkowości	Metody wyceny	Wpływ zmian na wynik finansowy	Wpływ zmian na kapitał (fundusz) własny	Przedstawienie zmiany sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego	Przyczyny zmiany sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego
1. W zakresie klasyfikacji i grupowania zdarzeń gospodarczych						
2. W zakresie metod wyceny aktywów i pasywów na moment początkowego ujęcia w księgach rachunkowych						
3. W zakresie metod wyceny aktywów i pasywów na moment wyceny bilansowej						
4. W zakresie metod ustalania wyniku finansowego						
5. W zakresie sposobu prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym						
6. Inne						

Komentarz:

Zmiany w zasadach rachunkowości w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

Nota 30

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 występują
Informacja o korektach ujętych w sprawozdaniu finansowym związanych z istniejącą niepewnością co do kontynuacji działalności	nie występują
Opis podejmowanych lub planowanych działań mających na celu wyeliminowanie niepewności co do możliwości kontynuacji działalności	nie dotyczy.

Komentarz:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w niezmińszonym istotnie zakresie przez okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego, bez postawienia jednostki w stan likwidacji. Nie istnieją, znane jednostce, okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności. Wszelkie zobowiązania w tym: na rzecz budżetu regulowane są w terminie.

Nota 31

Fundusze specjalne

Tytuł	2017	2016
Fundusz socjalny	131 731,99	100 578,23
Zakładowy fundusz rehabilitacji osób niepełnosprawnych	0,00	0,00
Fundusz remontowy w spółdzielni mieszkaniowej	0,00	0,00
...	0,00	0,00
Razem	131 731,99	100 578,23

Nota 32

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów

	2017		2016	
	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych	od jednostek powiązanych	od jednostek pozostałych
1. Sprzedaż usług (struktura rzeczowa)	10 846 256,67	0,00	0,00	10 521 071,73
– sprzedaż usług	10 846 256,67	0,00	0,00	10 521 071,73
2. Sprzedaż materiałów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 32

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2017		2016	
3. Sprzedaż towarów (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Sprzedaż produktów lub innych usług (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Inne przychody ze sprzedaży (struktura rzeczowa)	0,00	0,00	0,00	0,00
– inne przychody	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	10 846 256,67	0,00	0,00	10 521 071,73
w tym:				
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	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 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

Nota 33

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

	2017	2016
A. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
B. Koszty wg rodzajów	10 768 866,51	10 662 331,16
1. Amortyzacja	869 647,39	828 033,21
2. Zużycie materiałów i energii	4 921 603,26	4 648 262,58
3. Usługi obce	2 062 791,49	2 138 514,92
4. Podatki i opłaty, w tym:	51 926,45	51 869,58
– podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	2 174 931,81	2 312 386,29
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	585 348,98	598 613,69
– emerytalne	201 086,99	217 644,15
7. Pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	102 617,13	84 650,89
– inne	102 617,13	84 650,89
RAZEM	10 768 866,51	10 662 331,16

Nota 34

Informacje o przychodach, kosztach, wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

	2017	2016
Działalność zaniechana		
1. (podać rodzaj działalności)		
– Przychody	0,00	0,00
– Koszty	0,00	0,00
– Wyniki działalności	0,00	0,00
2. (podać rodzaj działalności)		
– Przychody	0,00	0,00
– Koszty	0,00	0,00
– Wyniki działalności	0,00	0,00
Działalność przewidziana do zaniechania w roku następnym		
1. (podać rodzaj działalności)		
– Przychody	0,00	0,00
– Koszty	0,00	0,00
– Wyniki działalności	0,00	0,00
2. (podać rodzaj działalności)		
– Przychody	0,00	0,00

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 34

Informacje o przychodach, kosztach, wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2017	2016
- Koszty	0,00	0,00
- Wyniki działalności	0,00	0,00

Komentarz:

Nie dotyczy jednostki.

Nota 35

Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny

Rodzaj	2017	2016
Tytuł przychodów:	0,00	0,00
...	0,00	0,00
Tytuł kosztów:	0,00	386 211,09
- amortyzacja	0,00	476 804,09
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	-90 593,00
...	0,00	0,00
Wartość kapitału własnego (funduszu) przed korektą	0,00	9 847 356,55
Wartość kapitału (funduszu) po korekcie	0,00	9 461 145,46

Komentarz:

W związku z korektą błędu Spółka dokonała przekształcenia bilansu i rachunku zysków i strat za rok 2015.

Nota 36

Dane rozliczenia kręgu kosztów

	2017	2016
I. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-	0,00	0,00
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
II. Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	-24 217,95	-21 956,62
1. Produkty gotowe	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	-24 217,95	-21 956,62
III. Koszt własny produkcji sprzedanej	10 793 084,46	10 684 287,78
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	9 298 187,79	9 231 777,95
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0,00	0,00
- koszty sprzedaży	237 509,25	235 969,96
- koszty ogólnego zarządu	1 257 387,42	1 216 539,87
IV. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00

Nota 37

Pozostałe przychody operacyjne

	2017	2016
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	70 595,78	25 453,77
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	58 087,79	25 453,77
2) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
3) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
4) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów	12 507,99	0,00
IV. Inne przychody operacyjne, w tym:	37 390,51	123 627,19
1) odszkodowania	23 961,63	122 494,43
2) różnice inwentaryzacyjne	238,76	1 127,05
3) zwrot kosztów postępowania spornego	7 188,59	0,00

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 37

Pozostałe przychody operacyjne - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2017	2016
4) rozwiązane rezerwy	0,00	0,00
5) przychody związane z rozliczeniem leasingu	5 961,66	0,00
6) Inne	39,87	5,71
Inne przychody operacyjne RAZEM	107 986,29	149 080,96

Nota 38

Pozostałe koszty operacyjne

	2017	2016
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych oraz Inne koszty operacyjne, w tym:	13 776,62	46 517,34
1) odpis aktualizujący wartość należności	13 776,62	38 133,82
2) odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	8 383,52
3) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
4) odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	37 598,24	28 682,08
1) koszty postępowania spornego	1 624,59	6 947,00
2) przedawnione i odpisane należności	0,00	1 767,10
3) niezwrócone, umorzone nadpłaty podatków	0,00	0,00
4) koszty z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
5) darowizny	9 000,00	12 000,00
6) szkody samochodowe	23 961,63	0,00
7) różnice inwentaryzacyjne	109,22	0,00
8) inne	2 902,80	7 967,98
Inne koszty operacyjne RAZEM	51 374,86	75 199,42

Nota 39

Wybrane przychody finansowe

	2017	2016
I. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach razem	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek zależnych	0,00	0,00
- od jednostek współzależnych	0,00	0,00
- od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
- od znaczącego inwestora	0,00	0,00
- od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
- od jednostki dominującej	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	0,00	0,00
II. Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	62 700,49	41 720,09
1) z tytułu udzielonych pożyczek	55 328,77	41 693,16
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek zależnych	0,00	0,00
- od jednostek współzależnych	0,00	0,00
- od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
- od znaczącego inwestora	0,00	0,00
- od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
- od jednostki dominującej	0,00	0,00
- od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	55 328,77	41 693,16
2) pozostałe odsetki	7 371,72	26,93
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek zależnych	0,00	0,00
- od jednostek współzależnych	0,00	0,00
- od jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
- od znaczącego inwestora	0,00	0,00

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 39

Wybrane przychody finansowe - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2017	2016
– od wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– od jednostki dominującej	0,00	0,00
– od pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) od pozostałych jednostek	7 371,72	26,93
III. Inne przychody finansowe razem	10,49	0,00
1) dodatnie różnice kursowe	0,00	0,00
2) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:		
– przychody z tytułu rozchodu aktywów finansowych	10,49	0,00
– przychody ze zbycia udziałów Galvo Machining Spółka z o.o.	0,00	0,00
– inne	10,49	0,00

Nota 40

Wybrane koszty finansowe

	2017	2016
I. Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	110 214,73	105 158,69
1) od kredytów i pożyczek	0,00	86 946,86
a) dla jednostek powiązanych, w tym:		
– dla jednostek zależnych	0,00	0,00
– dla jednostek współzależnych	0,00	0,00
– dla jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– dla jednostki dominującej	0,00	0,00
– dla pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	0,00	86 946,86
2) pozostałe odsetki	110 214,73	18 211,83
a) dla jednostek powiązanych, w tym:		
– dla jednostek zależnych	0,00	0,00
– dla jednostek współzależnych	0,00	0,00
– dla jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
– dla znaczącego inwestora	0,00	0,00
– dla wspólnika jednostki współzależnej	0,00	0,00
– dla jednostki dominującej	0,00	0,00
– dla pozostałych jednostek powiązanych	0,00	0,00
b) dla innych jednostek	110 214,73	18 211,83
II. Inne koszty finansowe razem	6 227,98	3 367,06
1) ujemne różnice kursowe	6 227,98	3 367,06
2) utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3) pozostałe, w tym:		
– koszty z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
– wynik z cesji wierzytelności	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00

Nota 41

Stan rezerw

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68 916,00	151 159,00	0,00	68 918,00	151 159,00
2. Na świadczenia emerytalne i podobne, w tym:	192 645,30	216 863,25	0,00	192 645,30	216 863,25
a) długoterminowe	131 999,91	154 863,54	0,00	131 999,91	154 863,54
– świadczenia emerytalne i podobne	131 999,91	154 863,54	0,00	131 999,91	154 863,54
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 41

Stan rezerw - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	Stan na początek okresu	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na koniec okresu
b) krótkoterminowe	60 645,39	61 999,71	0,00	60 645,39	61 999,71
– świadczenia emerytalne i podobne	60 645,39	61 999,71	0,00	60 645,39	61 999,71
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	261 561,30	368 022,25	0,00	261 561,30	368 022,25

Nota 42

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2017	2016
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	43 602,27	42 428,78
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	41 802,00	39 177,00
– wynikających ze strat podatkowych, w tym podział według terminów wygaśnięcia prawa do odliczenia tych strat	0,00	0,00
– w roku ...	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):	41 802,00	39 177,00
– rezerwa na odprawy emerytalne	29 781,00	25 389,00
– rezerwa na niewykorzystane urlopy pracownicze	11 423,00	11 213,00
– wynagrodzenie za pełnienie funkcji prezesa	0,00	0,00
– odpis aktualizujący zapasy	0,00	2 377,00
– różnice z wyceny zobowiązań	598,00	198,00
– odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
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	1 800,27	3 251,78
– prawo ochronne na znak towarowy	0,00	0,00
– inne	1 800,27	3 251,78
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów (czynne), w tym:	36 885,45	20 919,25
1. Polisy ubezpieczenia osób i składników majątku	23 419,37	16 081,69
2. Opłacony z góry czynsz	0,00	0,00
3. Opłacone z góry koszty energii	0,00	0,00
4. Prenumerata czasopism	2 180,28	1 907,01
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. Pozostałe	11 285,80	2 930,55
Rozliczenia międzyokresowe (bierne), w tym:	2 882,10	2 882,10
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Stan na BO	0,00	0,00
a) zwiększenia, w tym:	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 42

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

	2017	2016
b) zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– nadwyżka kosztów szacowanych nad kosztami poniesionymi z niezakończonych umów budowlanych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	2 882,10	2 882,10
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	2 882,10	2 882,10
– nadwyżka należności zafakturowanych nad przychodami szacowanymi z tytułu usług budowlanych	0,00	0,00
– przychody oszacowane i niezafakturowane	0,00	0,00
– nierozliczone szkody samochodowe	2 882,10	2 882,10
– ...	0,00	0,00
4. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	0,00	0,00

Nota 43

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
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	94 711,39	6 071,47	100 782,86
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	14 759,03	0,00	14 759,03
– nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	14 759,03	0,00	14 759,03
– 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
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	109 470,42	6 071,47	115 541,89
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	56 911,39	6 071,47	62 982,86
Umorzenia bieżące – zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	5 040,00	0,00	5 040,00
Umorzenia – zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	61 951,39	6 071,47	68 022,86
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	37 800,00	0,00	37 800,00

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 43

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	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
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	47 519,03	0,00	47 519,03
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	57,00	100,00	59,00

Komentarz:

Zwiększenie WNIP o kwotę 9 719,03 zł. w 2017r. dotyczy nie oddanego jeszcze do użytku oprogramowania.

Nota 44

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
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	740 442,82	8 891 497,37	1 140 701,41	130 880,59	10 903 522,19
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	108 047,18	1 963,44	8 075,55	118 086,17
- nabycie	0,00	0,00	0,00	108 047,18	1 963,44	8 075,55	118 086,17
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne (leasing)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	19 812,29	0,00	0,00	19 812,29
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	19 812,29	0,00	0,00	19 812,29
- 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
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	740 442,82	8 979 732,26	1 142 664,85	138 956,14	11 001 796,07
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	89 779,78	4 038 223,61	459 043,40	94 943,05	4 681 989,84
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	69 875,28	578 838,80	200 374,16	15 519,15	864 607,39
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	19 812,29	0,00	0,00	19 812,29
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	19 812,29	0,00	0,00	19 812,29
- 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
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	159 655,06	4 597 250,12	659 417,56	110 462,20	5 526 784,94
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa netto na początek okresu	0,00	0,00	650 663,04	4 853 273,76	681 658,01	35 937,54	6 221 532,35
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	580 787,76	4 382 482,14	483 247,29	28 493,94	5 475 011,13
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	22,00	51,00	58,00	79,00	50,00

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

Nota 45

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

	2017	2016
Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym z wyjątkiem odsetek i różnic kursowych	152 878,65	26 565,00
Odsetki w roku obrotowym zwiększające koszt wytworzenia	0,00	0,00
Różnice kursowe w roku obrotowym zwiększające koszt wytworzenia	0,00	0,00
RAZEM	152 878,65	26 565,00

Nota 46

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie według przewidywanego umową okresu spłaty	2017	2016
Koszty poniesione w okresie sprawozdawczym razem, w tym:	123 126,17	328 154,39
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	5 040,00	37 800,00
Nabycie środków trwałych, w tym:	118 086,17	290 354,39
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie, w tym:	0,00	0,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
Koszty planowane na okres następny	1 900 000,00	1 180 000,00
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	0,00	60 000,00
Nabycie środków trwałych, w tym:	0,00	20 000,00
– na ochronę środowiska	0,00	0,00
Środki trwałe w budowie, w tym:	1 600 000,00	1 100 000,00
– na ochronę środowiska	1 600 000,00	1 100 000,00
Inwestycje w nieruchomości i prawa	300 000,00	0,00

Nota 47

Zapasy

	2017	2016
Materiały	568 456,92	563 849,96
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
RAZEM	568 456,92	563 849,96

Sporządzono ŁÓDŹ dnia 28.02.2018
(miejscowość) (data)

EUGENIA MAZUR

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

„KANCLARIA BIEGŁEGO REWIDENTA”
Eugenia Elżbieta Mazur
Podmiot upr. - nr ewid. 416
90-249 Łódź, ul. Jaracza 56 m.3
REGON: 470830832 NIP 726-003-14-32

GALVO S.A. (2)

Prezes Zarządu

Ryszard Szczepaniak

RYSZARD SZCZEPANIAK - PREZES ZARZĄDU

V Sprawozdanie biegłego rewidenta.

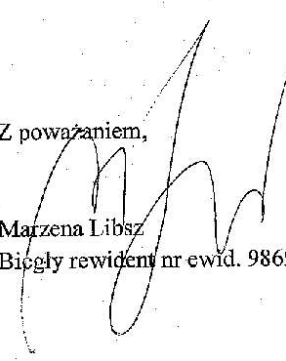
Łódź, dnia 15.03.2018 roku

Marzena Libsz
Biegły rewident
Nr ewid. 9869
ForBiznes Audyt-Libsz Kępką Zielińska-biegli rewidentci Sp.p.

Pan Ryszard Szczepaniak
Prezes Zarządu
GALVO S.A.
Ul. Aleksandrowska 67-93
Łódź

W załączeniu przekazuję Panu sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki Galvo S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2017 roku.

Z poważaniem,


Marzena Libsz
Biegły rewident nr ewid. 9869

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
GALVO S.A.
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2017**



**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej GALVO S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Spółki GALVO S.A. z siedzibą w Łodzi, ul. Aleksandrowska 67-93 (dalej „Spółka”), na które składają się: bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku oraz informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność kierownictwa Spółki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2018 roku, poz. 395) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Spółki. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 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”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 roku z późniejszymi zmianami.

Regulacje te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzenia i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności.

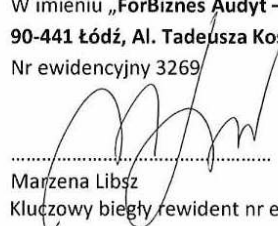
Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach było wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa oraz, że jest ono zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia o tym, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.


3

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z postanowieniami art. 49 Ustawy o rachunkowości i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

W imieniu „**ForBiznes Audyt – Libsz Kępka Zielińska – biegli rewidenci**” Sp.P.
90-441 Łódź, Al. Tadeusza Kościuszki 101
Nr ewidencyjny 3269


.....
Marzena Libsz
Kluczowy biegły rewident nr ewid. 9869

Łódź, 28 lutego 2018 roku

VI Oświadczenia.

Oświadczenie Zarządu Galvo S.A.

w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2017 rok

Zarząd Galvo S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe za 2017 rok i dane porównywalne za 2016 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 2017 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

VII 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.

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.gpwinfastrefa.pl (obecnie 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.

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 2017 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.

VIII Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy.

Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy dla Invest Concept Sp. z o.o. w 2017 roku wyniosło 42.000 zł.

IX Dane teleadresowe.

GALVO S.A.

ul. Aleksandrowska 67/93

91-205 Łódź

tel.: +48 42 29 10 210

fax: +48 42 29 10 214

www.galvo.pl

galvo@galvo.com.pl

NIP: 947-19-37-946

REGON: 100268969

Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieście w Łodzi

XX Wydział Gospodarczy KRS: 0000351543

Kapitał zakładowy: 400.000 PLN