

Raport za III kwartał 2020 r.



Łódź, 13 listopada 2020 roku

Spis treści

I.	List zarządu do akcjonariuszy Galvo S.A.	3
II.	Sprawozdanie finansowe.....	4
1.	Bilans.	4
2.	Rachunek zysków i strat.	8
3.	Rachunek przepływów pieniężnych.	10
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.	12
III.	Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.	14
IV.	Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	14
V.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	15
VI.	Władze Galvo S.A.....	20
VII.	Informacja o strukturze akcjonariatu.....	21
VIII.	Informacja o liczbie osób zatrudnionych.....	21
IX.	Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.....	21
X.	Dane teleadresowe.	21

I. List zarządu do akcjonariuszy Galvo S.A.

Łódź, 13 listopada 2020 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Przedstawiam Państwu raport kwartalny Galvo S.A., prezentujący wyniki osiągnięte przez Spółkę w trzecim kwartale 2020 r. Po mocnym osłabieniu koniunktury, związanym z wprowadzonym na wiosnę przez rząd lockdownem, w III kw. widoczne były pewne oznaki poprawy sytuacji. Mimo to spadki sprzedaży względem roku poprzedniego są znaczne.

Przychody ze sprzedaży za trzeci kwartał 2020 r. wyniosły 2.166,2 tys. zł i były niższe o 24,29% od przychodów za analogiczny okres roku poprzedniego. Spadek przychodów jest związany ze spadkiem zamówień, w stosunku do III kwartału zeszłego roku, wywołany powstaniem kryzysu w następstwie wprowadzenia ograniczeń w działalności gospodarczej pod pretekstem pandemii. Wpływ kryzysu będzie odczuwalny w kolejnych miesiącach, aczkolwiek zakładamy, że w mniejszym stopniu niż dotychczas, gdyż zauważamy zwiększone zainteresowanie usługami Spółki przez Zleceniodawców.

W III kw. 2020 r. Spółka kończyła prace budowlane związane z nową oczyszczalnią ścieków. W październiku 2020 r. Spółka dokonała technicznego odbioru i zakończyła inwestycję w oczyszczalnię ścieków prowadzoną od 2018 roku. Kwota inwestycji w oczyszczalnię ścieków wyniosła 2.200 tys. netto zł. Inwestycja została sfinansowana w 15% ze środków własnych Spółki dodatkowo Spółka zapłaciła VAT od całej wartości inwestycji ze środków własnych, a pozostała kwota to finansowanie zewnętrzne pozyskane z PKO Leasing Spółka Akcyjna. Zarząd kontynuował działania w celu redukcji kosztów i minimalizowania nowych ryzyk, będących następstwem kryzysu oraz wystąpił o dofinansowanie w ramach tarczy antykryzysowej.

W październiku 2020 roku Spółka otrzymała bezzwrotne dofinansowanie projektu w ramach działania 3.4 Dotacje na kapitał obrotowy Programu Operacyjnego Inteligentny rozwój 2014-2020 w związku z COVID-19 w wysokości 202.235,31 zł. Spółka otrzymała dofinansowania z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości na podstawie ustawy z dnia 3 kwietnia 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach wspierających realizację programów operacyjnych w związku z wystąpieniem COVID-19 w 2020 roku.

Zarząd Spółki obserwuje pierwsze sygnały wśród Zleceniodawców odnośnie zwiększenia zainteresowania usługami Galvo S.A. Jednak niepewna sytuacja związana z pandemią i rosnące ryzyko lockdownu może spowodować spadek zamówień na usługi Spółki.

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 Zarządu Galvo S.A.

II. Sprawozdanie finansowe.

1. Bilans.

AKTYWA	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
A. Aktywa trwałe	9 567 096,61	5 886 210,10
I. Wartości niematerialne i prawne	198 175,47	55 019,03
1.Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.Wartość firmy	0,00	0,00
3.Inne wartości niematerialne i prawne	198 175,47	55 019,03
4.Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 920 845,61	5 787 524,52
1. Środki trwałe	4 042 447,08	4 531 999,44
a)grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	485 353,94	458 506,02
c)urządzenia techniczne i maszyny	3 230 923,67	3 572 507,27
d) środki transportu	309 311,28	473 535,69
e) inne środki trwałe	16 858,19	27 450,46
2. Środki trwałe w budowie	2 408 398,53	785 525,08
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	470 000,00	470 000,00
III. Należności długoterminowe	1 000 000,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	1 000 000,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 400 000,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 400 000,00	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	1 400 000,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	1 400 000,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	48 075,53	43 666,55
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 892,00	42 083,00

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 183,53	1 583,55
B. Aktywa obrotowe	5 155 867,45	7 806 147,46
I. Zapasy	847 703,49	525 589,92
1. Materiały	847 703,49	525 589,92
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	1 485 591,91	2 043 247,28
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 485 591,91	2 043 247,28
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 352 753,56	2 031 548,54
- do 12 miesięcy	1 352 753,56	2 031 548,54
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	132 818,68	9 469,00
c) inne	19,67	2 229,74
d) dochodzenie na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	2 786 224,07	5 203 963,49
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 786 224,07	5 203 963,49
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	1 400 000,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	1 400 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 786 224,07	3 803 963,49
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	782 528,26	3 803 963,49
- inne środki pieniężne	2 003 695,81	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 347,98	33 346,77
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	14 722 964,06	13 692 357,56

PASywa	Stan na 30.09.2020	Stan na 30.09.2019
A. Kapitał (fundusz) własny	9 090 476,24	9 664 017,01
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	400 000,00	400 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 031 079,93	8 624 662,26
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	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	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-340 603,69	639 354,75
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 632 487,82	4 028 340,55
I. Rezerwy na zobowiązania	585 862,81	482 847,80
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	339 226,00	261 359,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	246 636,81	221 488,80
- długoterminowa	184 470,42	159 924,95
- krótkoterminowa	62 166,39	61 563,85
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	717 393,30	177 285,32
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	717 393,30	177 285,32
a) kredyty i pożyczki	589 525,79	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	127 867,51	177 285,32
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 326 308,42	3 365 284,14
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw usług o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw usług o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	4 148 447,87	3 193 319,65
a) kredyty i pożyczki	2 762 110,41	2 048 220,91
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	101 675,35	130 223,08
d) z tytułu dostaw usług o okresie wymagalności	1 183 137,14	848 999,51
- do 12 miesięcy	1 183 137,14	848 999,51

- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	94 240,64	162 212,37
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	7 284,33	3 663,78
3. Fundusze specjalne	177 860,55	171 964,49
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 923,29	2 923,29
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 923,29	2 923,29
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	2 923,29	2 923,29
Pasywa razem	14 722 964,06	13 692 357,56

2. Rachunek zysków i strat.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym:	2 166 199,75	2 861 344,72	7 740 212,64	9 459 959,76
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 166 199,75	2 861 344,72	7 740 212,64	9 459 959,76
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia , zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 449 972,36	2 792 928,89	8 316 848,58	8 711 329,21
I. Amortyzacja	219 341,67	210 308,38	653 489,58	652 309,71
II. Zużycie materiałów i energii	1 045 419,01	1 261 667,84	3 749 902,86	3 934 436,69
III. Usługi obce	403 320,26	513 730,89	1 351 906,49	1 533 044,98
IV. Podatki i opłaty , w tym:	16 988,26	13 294,54	67 082,42	48 212,69
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	604 183,03	629 135,21	1 935 123,06	1 967 286,05
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	159 487,80	158 016,28	509 079,64	501 768,21
- emerytalne	58 500,04	60 452,80	185 525,79	188 689,75
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 232,33	6 775,75	50 264,53	74 270,88
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-283 772,61	68 415,83	-576 635,94	748 630,55
D. Pozostałe przychody operacyjne	286 659,66	19 734,19	286 887,41	107 432,40
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	15 365,85	0,00	38 943,09
II. Dotacje	286 659,21	0,00	286 659,21	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	507,91
IV. Inne przychody operacyjne	0,45	4 368,34	228,20	67 981,40
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 333,91	8 739,55	7 858,90	177 134,51
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	2 391,34	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	5 033,07
III. Inne koszty operacyjne	2 333,91	8 739,55	5 467,56	172 101,44
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	553,14	79 410,47	-297 607,43	678 928,44
G. Przychody finansowe	619,10	29 146,95	77 574,43	29 146,95
I. Dywidendy i udziały w zyskach ,w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki , w tym:	619,10	29 146,95	77 574,43	29 146,95
- jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	8 982,19	19 929,27	120 570,69	68 720,64
I. Odsetki , w tym:	9 451,06	19 959,29	108 417,52	68 428,41
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00

Raport za III kwartał 2020 r.

- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	-468,87	-30,02	12 153,17	292,23
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-7 809,95	88 628,15	-340 603,69	639 354,75
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-7 809,95	88 628,15	-340 603,69	639 354,75

3. Rachunek przepływów pieniężnych.

RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	01.07.2020- 30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-7 809,95	88 628,15	-340 603,69	639 354,75
II. Korekty razem	340 616,38	232 999,23	744 861,28	332 227,23
1. Amortyzacja	219 341,67	210 308,38	653 489,58	652 309,71
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendach)	8 806,88	19 922,70	30 765,69	67 973,28
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-15 365,85	2 391,34	-38 943,09
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-224 493,34	68 440,91	-335 332,57	31 154,41
7. Zmiana stanu należności	11 828,77	173 590,45	168 773,28	-306 353,39
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	305 472,66	-227 573,59	221 536,00	-80 845,60
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	19 659,74	3 676,23	3 237,96	6 931,91
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	332 806,43	321 627,38	404 257,59	971 581,98
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	0,00	21 100,49	2 000 000,00	173 647,46
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	21 100,49	0,00	173 647,46
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	2 000 000,00	0,00
II. Wydatki	748 527,67	437 093,75	1 470 152,98	2 523 246,17
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	748 527,67	437 093,75	1 470 152,98	1 123 246,17
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	1 400 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I - II)	-748 527,67	-415 993,26	529 847,02	-2 349 598,71
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	575 004,64	208 843,78	1 181 880,86	763 864,29
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	574 385,54	208 843,78	1 104 306,43	763 864,29
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00

4. Inne wpływy finansowe	619,10	0,00	77 574,43	0,00
II. Wydatki	31 187,08	52 582,57	138 170,88	217 417,84
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłata kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	21 761,10	32 659,87	95 205,44	149 444,56
8. Odsetki	9 425,98	19 922,70	42 965,44	67 973,28
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	543 817,56	156 261,21	1 043 709,98	546 446,45
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	128 096,32	61 895,33	1 977 814,59	-831 570,28
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	128 096,32	61 895,33	1 977 814,59	-831 570,28
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 658 127,75	3 742 068,16	808 409,48	4 635 533,77
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 786 224,07	3 803 963,49	2 786 224,07	3 803 963,49
- o ograniczonej możliwości dysponowania	177 806,25	171 891,09	177 806,25	171 891,09

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)	01.07.2020-30.09.2020	01.07.2019 - 30.09.2019	01.01.2020-30.09.2020	01.01.2019 - 30.09.2019
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	9.098.286,19	9.431.079,93	9.575.388,86	9.024.662,26
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	9.098.286,19	9.431.079,93	9.575.388,86	9.024.662,26
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	400.000,00	400.000,00	400.000,00	400.000,00
Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
emisji akcji (wydania udziałów)	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
umorzenia akcji (udziałów)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	400.000,00	400.000,00	400.000,00	400.000,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Akcje (udziały) własne na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	9.031.079,93	8.624.662,26	8.624.662,26	8.742.577,20
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00	0,00	-117.914,94
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	406.417,67	0,00	0,00
emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
z podziału zysku	0,00	406.417,67	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	117.914,94
pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	117.914,94
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9.031.079,93	9.031.079,93	8.624.662,26	8.624.662,26
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	406.417,67	0,00	-117.914,94
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	406.417,67	0,00	0,00
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	406.417,67	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
a) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	406.417,67	0,00	0,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	406.417,67	0,00	0,00
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	-117.914,94
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	0,00	0,00	117.914,94
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	117.914,94
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	117.914,94
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wynik netto	-7.806,95	-340.603,69	88.628,15	639.354,75
a) zysk netto	0,00	0,00	88.628,15	639.354,75
b) strata netto	7.809,95	340.603,69	0,00	0,00
odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00

II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	9.090.476,24	9.090.476,24	9.664.017,01	9.664.017,01
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	9.090.476,24	9.090.476,24	9.664.017,01	9.664.017,01

III. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.

Przychody ze sprzedaży za trzeci kwartał 2020 r. wyniosły 2.166,2 tys. zł i były niższe o 24,29% od przychodów za analogiczny okres roku poprzedniego. Spadek przychodów jest związany ze spadkiem zamówień, w stosunku do III kwartału zeszłego roku, wywołany powstaniem kryzysu w następstwie wprowadzenia ograniczeń w działalności gospodarczej pod pretekstem pandemii. Wpływ kryzysu będzie odczuwalny w kolejnych miesiącach, aczkolwiek zakładamy, że w mniejszym stopniu niż dotychczas, gdyż zauważamy zwiększone zainteresowanie usługami Spółki przez Zleceniodawców.

Strata za trzeci kwartał wyniosła 7,8 tys. zł, wobec 88,63 tys. zł zysku w trzecim kwartale 2019 r. EBITDA za trzeci kwartał to 219,89 tys. zł wobec 289,72 tys. zł zysku przed rokiem.

W III kw. 2020 r. Spółka kończyła prace budowlane związane z nową oczyszczalnią ścieków, która została zakończona w październiku 2020 r. Zarząd kontynuował działania w celu redukcji kosztów i minimalizowania nowych ryzyk, będących następstwem kryzysu oraz wystąpił o kolejne dofinansowanie w ramach tarczy antykryzysowej.

W październiku 2020 r. Spółka otrzymała bezzwrotne dofinansowanie projektu w ramach działania 3.4 Dotacje na kapitał obrotowy Programu Operacyjnego Inteligentny rozwój 2014-2020 w związku z COVID-19 w wysokości 202.235,31 zł. Spółka otrzymała dofinansowania z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości na podstawie ustawy z dnia 3 kwietnia 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach wspierających realizację programów operacyjnych w związku z wystąpieniem COVID-19 w 2020 r.

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

W trzecim kwartale 2020 r. kontynuowano budowę nowoczesnej oczyszczalni ścieków. W październiku 2020 r. Spółka dokonała technicznego odbioru i zakończyła inwestycję w oczyszczalnię ścieków prowadzoną od 2018 roku. Kwota inwestycji w oczyszczalnię ścieków wyniosła 2.200 tys. netto zł. Inwestycja została sfinansowana w 15% ze środków własnych Spółki dodatkowo Spółka zapłaciła VAT od całej wartości inwestycji ze środków własnych, a pozostała kwota to finansowanie zewnętrzne pozyskane z PKO Leasing Spółka Akcyjna.

Powyższa inwestycja usprawni obróbkę technologiczną ścieków zawierających metale ciężkie i stworzy możliwości rozszerzenia produkcji o nowe rodzaje pokryć trudne do obróbki w dotychczasowej

oczyszczalni. Dodatkowo nowa oczyszczalnia ścieków ustabilizuje dalszą działalność Spółki Galvo S.A. na najbliższe lata w zakresie odpowiedzialności technologicznej i środowiskowej. Dzięki inwestycji Spółka spełni najwyższe normy dotyczące jakości oraz czystości produkcji dla środowiska naturalnego, dotyczących stężeń metali ciężkich.

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

W trzecim kwartale 2020 roku Spółka nie dokonywała zmiany stosowanych zasad rachunkowości. Poniżej prezentujemy przyjęte przez Galvo S.A. zasady (politykę) rachunkowości.

Zasady (polityka) rachunkowości

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

1. Rokiem obrotowym jest okres kolejnych 12 miesięcy począwszy od 01.01 do 31.12.
2. W skład roku obrotowego wchodzi okresy sprawozdawcze. Za okres sprawozdawczy przyjmuje się jeden miesiąc.
3. Księgi rachunkowe przechowywane i prowadzone są pod adresem 91-204 Łódź, ul. Duńska 3/5.

Prowadzenie ksiąg rachunkowych powierzono podmiotowi uprawnionemu do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 416). Jest nim Kancelaria Biegłego Rewidenta Eugenia Elżbieta Mazur.
4. Rachunek zysków i strat sporządza się według wariantu porównawczego.
5. Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej, o ile spółka podlega w roku obrotowym badaniu sprawozdania finansowego w świetle art. 64 ustawy.
6. Ustala się trzycyfrowy symbol kont syntetycznych. Prowadzona bieżąca aktualizacja kont syntetycznych nie wymaga odrębnego zarządzenia. Wydruk stosowanych kont syntetycznych (załącznik) powinien być aktualizowany co najmniej raz na zakończenie roku obrotowego.
7. Konta ksiąg pomocniczych, zawierające zapisy będące uszczegółowieniem i uzupełnieniem zapisów księgi głównej prowadzi się w miarę potrzeb.
8. Spółka prowadzi księgi rachunkowe w technice komputerowej.
9. Ewidencję i rozliczanie kosztów prowadzi się według rodzajów na kontach zespołu 4 i równocześnie według funkcji – na kontach zespołu 5. Przeniesienie kosztów za pośrednictwem konta 490, na

odpowiednie stanowiska kosztów w zespole 5 następuje równoległe do zapisów na kontach zespołu 4. Zamknięcie kont zespołu 5 następuje na koniec roku obrotowego i ich salda przenosi się na konto 490.

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

Środki trwałe.

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

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

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

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

Amortyzacja.

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

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

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

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

Przy ustalaniu stawki amortyzacyjnej środków trwałych bierze się pod uwagę:

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

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się:

- w równych ratach co miesiąc.

Metodę amortyzacji liniową stosuje się do:

- wszystkich środków trwałych,

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

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

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

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

18. Dowód księgowy powinien zawierać co najmniej:

- określenie rodzaju dowodu i numer identyfikacyjny,
- określenie stron dokonujących operacji,
- opis operacji oraz jej wartość,
- datę dokonania operacji,
- podpis wystawcy dowodu oraz osoby której wydano lub od której przyjęto składniki aktywów,
- stwierdzenie sprawdzenia i zakwalifikowania dowodu do ujęcia w księgach rachunkowych przez wskazanie miesiąca oraz sposobu ujęcia dowodu w księgach rachunkowych (dekretacja), podpis osoby odpowiedzialnej za te wskazania,
- dowód księgowy zewnętrzny powinien zawierać podpis osoby odpowiedzialnej za zgodność zamówienia dostaw towarów i usług z danymi zawartymi w fakturze zakupu (kontrola pod względem merytorycznym),
- dowód księgowy zewnętrzny powinien być szczegółowo opisany przez osobę wydatkującą środki pieniężne w celu prawidłowego ujęcia w księgach rachunkowych.

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

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

21. Podstawową działalnością spółki jest;

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

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

Księgi rachunkowe tworzą:

- dziennik,
- księga główna,

- księgi pomocnicze,
- zestawienia: obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont ksiąg pomocniczych,
- wykaz składników aktywów i pasywów.

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

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

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

VI. Władze Galvo S.A.

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

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

Zarząd Galvo S.A.

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

Ryszard Szczepaniak – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Galvo S.A.

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

Azizullah Karim – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Nowicki – Członek Rady Nadzorczej

Zdzisław Michaś – Członek Rady Nadzorczej

Anna Derach – Członek Rady Nadzorczej

Katarzyna Czyżykowska – Członek Rady Nadzorczej

VII. Informacja o strukturze akcjonariatu.

Na dzień sporządzenia raportu, wg informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami Emitenta posiadającymi ponad 5% głosów byli:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
1	Sylwia Karim	2 311 250	57,78%	4 611 250	70,94%
2	Ryszard Szczepaniak	200 000	5,00%	400 000	6,15%
3	Pozostali akcjonariusze	1 488 750	37,22%	1 488 750	22,91%
	suma	4 000 000	100,00%	6 500 000	100,00%

VIII. Informacja o liczbie osób zatrudnionych

Na dzień 30 września 2020 roku Galvo S.A. zatrudniała 51,50 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

IX. Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.

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

X. Dane teleadresowe.

GALVO S.A.

ul. Aleksandrowska 67/93

91-205 Łódź

Raport za III kwartał 2020 r.



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