

# Raport za I kwartał 2020 r.

---



*Łódź, 15 maja 2020 r.*

## Spis treści

I.	List zarządu do akcjonariuszy Galvo S.A. ....	3
II.	Sprawozdanie finansowe.....	4
1.	Bilans. ....	4
2.	Rachunek zysków i strat. ....	6
3.	Rachunek przepływów pieniężnych. ....	7
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym. ....	8
III.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Galvo S.A. w I kwartale 2020 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki. ....	9
IV.	Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie. ....	9
V.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości. ....	9
VI.	Władze Galvo S.A.....	14
VII.	Informacja o strukturze akcjonariatu. ....	15
VIII.	Informacja o liczbie osób zatrudnionych.....	15
IX.	Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.....	16
X.	Dane teleadresowe. ....	16

### *I. List zarządu do akcjonariuszy Galvo S.A.*

Łódź, 15 maja 2020 r.

Szanowni Akcjonariusze,

*Przedstawiam Państwu raport kwartalny Galvo S.A., prezentujący wyniki osiągnięte przez spółkę w pierwszym kwartale 2020 r.*

*Wchodząc w rok 2020 spodziewaliśmy się osłabienia koniunktury, jednakże ograniczenia, wprowadzone w marcu pod pretekstem pandemii, wywołały potężny wstrząs gospodarczy, który uderzył silnie także w Galvo S.A. Przede wszystkim powstało ryzyko, że część lub całość załogi zostanie zamknięta na kwarantannę. Na szczęście do tego nie doszło, ale musieliśmy zareagować, zmieniając system pracy. Przewidując, że najgorsze dopiero przed nami, zdecydowaliśmy się na drastyczne cięcia kosztów. Choć wynik I kwartału to wciąż dodatni EBITDA, to kolejne miesiące przyniosły już spadek przychodów, który nawet zakwalifikował Spółkę do otrzymania pomocy w ramach „tarczy antykryzysowej”.*

*Wywołany rządową paniką kryzys uderzył w Spółkę w momencie, gdy jest pod koniec dużej inwestycji w nową oczyszczalnię ścieków. Inwestycja jest już na etapie, na którym nie można jej zatrzymać. Zgodnie z założeniami, nowa oczyszczalnia zaspokoi potrzeby Spółki na wiele lat, jednakże jej dokończenie pochłonie znaczną część środków, które są jeszcze w dyspozycji.*

*Przed Galvo S.A. najtrudniejsze miesiące. Kryzys uderzył w większość odbiorców, znalezienie innych w obecnych warunkach jest trudne. Wyraźnie to widać po wynikach sprzedaży za kwiecień, a w maju i czerwcu nie będzie lepiej. Dopiero wycofanie ograniczeń i ustabilizowanie sytuacji gospodarczej pozwoli zatrzymać spadek sprzedaży i rozpocząć odrabianie strat.*

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

Z poważaniem,

Ryszard Szczepaniak

Prezes Zarządu Galvo S.A.

II. Sprawozdanie finansowe.

1. Bilans.

AKTYWA	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2019
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>8 596 889,98</b>	<b>5 671 771,75</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>96 119,03</b>	<b>55 019,03</b>
3. Inne wartości niematerialne i prawne	96 119,03	55 019,03
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>6 052 695,42</b>	<b>5 573 220,28</b>
1. Środki trwałe	<b>4 261 365,99</b>	<b>5 019 035,14</b>
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	522 543,87	493 443,66
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 330 523,60	3 803 246,82
d) środki transportu	386 144,20	689 598,07
e) inne środki trwałe	22 154,32	32 746,59
2. Środki trwałe w budowie	1 321 329,43	224 185,14
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	470 000,00	330 000,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>0,00</b>
3. Od pozostałych jednostek	1 000 000,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 400 000,00</b>	<b>0,00</b>
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 400 000,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	1 400 000,00	0,00
- udzielone pożyczki	1 400 000,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>48 075,53</b>	<b>43 532,44</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46 892,00	42 083,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 183,53	1 449,44
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>5 114 096,11</b>	<b>7 414 063,97</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>643 505,66</b>	<b>578 963,28</b>
1. Materiały	643 505,66	578 963,28
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>2 065 446,15</b>	<b>2 142 634,56</b>
3. Należności od pozostałych jednostek	<b>2 065 446,15</b>	<b>2 142 634,56</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	2 053 809,94	2 131 122,56
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	9 582,47	9 469,00
c) inne	2 053,74	2 043,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 330 508,95</b>	<b>4 633 153,72</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	<b>2 330 508,95</b>	<b>4 633 153,72</b>
b) w pozostałych jednostkach	0,00	600 000,00
- udzielone pożyczki	0,00	600 000,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<b>2 330 508,95</b>	<b>4 033 153,72</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	330 508,95	4 033 153,72
- inne środki pieniężne	2 000 000,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>74 635,35</b>	<b>59 312,41</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>13 710 986,09</b>	<b>13 085 835,72</b>

PASYWA	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2019
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>9 409 933,22</b>	<b>9 284 825,04</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	400 000,00	400 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 624 662,26	8 742 577,20
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	406 417,67	-117 914,94
VI. Zysk (strata) netto	-21 146,71	260 162,78
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>4 301 052,87</b>	<b>3 801 010,68</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>585 862,81</b>	<b>482 847,80</b>
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
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>211 163,92</b>	<b>238 708,27</b>
3. Wobec pozostałych jednostek	211 163,92	238 708,27
a) kredyty i pożyczki	99 814,79	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	111 349,13	238 708,27
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 501 102,85</b>	<b>3 072 586,21</b>
3. Wobec pozostałych jednostek	3 284 782,30	2 870 191,72
a) kredyty i pożyczki	1 631 871,25	1 470 603,12
c) inne zobowiązania finansowe	113 873,83	172 692,48
d) z tytułu dostaw usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	1 362 990,01	946 684,54
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	166 227,75	268 012,54
i) inne	9 819,46	12 199,04
4. Fundusze specjalne	216 320,55	202 394,49
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>2 923,29</b>	<b>6 868,40</b>
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 923,29	6 868,40
- krótkoterminowe	2 923,29	6 868,40
<b>Pasywa razem</b>	<b>13 710 986,09</b>	<b>13 085 835,72</b>

2. Rachunek zysków i strat.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.20 - 31.03.20	01.01.19 - 31.03.19
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym:</b>	<b>3 115 869,90</b>	<b>3 187 256,71</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>3 115 869,90</b>	<b>3 187 256,71</b>
<b>II. Zmiana stanu produktów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Koszt wytv. produktów na wł. potrzeby jednostki</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 125 712,02</b>	<b>2 905 721,53</b>
<b>I. Amortyzacja</b>	<b>220 451,53</b>	<b>229 826,69</b>
<b>II. Zużycie materiałów i energii</b>	<b>1 479 575,50</b>	<b>1 284 051,54</b>
<b>III. Usługi obce</b>	<b>500 916,73</b>	<b>508 170,33</b>
<b>IV. Podatki i opłaty /brak podatku akcyzowego/</b>	<b>33 903,97</b>	<b>8 765,40</b>
<b>V. Wynagrodzenia</b>	<b>671 016,35</b>	<b>647 674,47</b>
<b>VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:</b>	<b>178 262,06</b>	<b>169 068,68</b>
- emerytalne	63 856,80	61 906,89
<b>VII. Pozostałe koszty rodzajowe</b>	<b>41 585,88</b>	<b>58 164,42</b>
<b>VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>-9 842,12</b>	<b>281 535,18</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>0,66</b>	<b>24 694,18</b>
<b>I. Zysk z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Dotacje</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Inne przychody operacyjne</b>	<b>0,66</b>	<b>24 694,18</b>
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>106,93</b>	<b>29 044,09</b>
<b>I. Strata z tyt. rozchodu niefinans. aktywów trwałych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Inne koszty operacyjne</b>	<b>106,93</b>	<b>29 044,09</b>
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>-9 948,39</b>	<b>277 185,27</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>73 878,62</b>	<b>0,00</b>
<b>I. Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Odsetki /brak od jedn. powiązanych/</b>	<b>73 878,62</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Zysk z tyt. rozchodu aktywów finansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V. Inne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>85 076,94</b>	<b>17 022,49</b>
<b>I. Odsetki /brak do jedn. powiązanych/</b>	<b>80 807,88</b>	<b>16 662,77</b>
<b>II. Straty z tyt. rozchodu aktywów finansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV. Inne</b>	<b>4 269,06</b>	<b>359,72</b>
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-21 146,71</b>	<b>260 162,78</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-21 146,71</b>	<b>260 162,78</b>

3. Rachunek przepływów pieniężnych.

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.20 - 31.03.20	01.01.19 - 31.03.19
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-21 146,71</b>	<b>260 162,78</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>164 434,47</b>	<b>-34 890,35</b>
1. Amortyzacja	220 451,53	229 826,69
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendach)	6 876,94	16 592,23
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-131 134,74	-22 218,95
7. Zmiana stanu należności	<b>-411 080,96</b>	<b>-405 740,67</b>
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	514 371,11	161 604,86
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-35 049,41	-14 954,51
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I +/- II )</b>	<b>143 287,76</b>	<b>225 272,43</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 000 000,00</b>	<b>0,00</b>
4. Inne wpływy inwestycyjne	2 000 000,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>132 924,74</b>	<b>951 754,54</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	132 924,74	351 754,54
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	600 000,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej ( I - II )</b>	<b>1 867 075,26</b>	<b>-951 754,54</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>-441 765,11</b>	<b>186 246,50</b>
2. Kredyty i pożyczki	-515 643,73	186 246,50
4. Inne wpływy finansowe	73 878,62	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>46 498,44</b>	<b>62 144,44</b>
4. Spłata kredytów i pożyczek	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	31 117,56	45 552,21
8. Odsetki	15 380,88	16 592,23
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I - II )</b>	<b>-488 263,55</b>	<b>124 102,06</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem ( A.III +/- B.III +/- C.III )</b>	<b>1 522 099,47</b>	<b>-602 380,05</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>1 522 099,47</b>	<b>-602 380,05</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	808 409,48	4 635 533,77
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu ( F +/- D ), w tym:</b>	<b>2 330 508,95</b>	<b>4 033 153,72</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	128 461,73	132 268,29

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)	01.01.20 - 31.03.20	01.01.19 - 31.03.19
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>9 431 079,93</b>	<b>9 024 662,26</b>
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>400 000,00</b>	<b>400 000,00</b>
<b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>400 000,00</b>	<b>400 000,00</b>
Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00
<b>1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>400 000,00</b>	<b>400 000,00</b>
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00
Akcje (udziały) własne na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0,00	0,00
<b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>8 624 662,26</b>	<b>8 742 577,20</b>
<b>2.1. Zmiany kapitału zapasowego</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>8 624 662,26</b>	<b>8 742 577,20</b>
<b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
<b>3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>406 417,67</b>	<b>-117 914,94</b>
<b>4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i korekty błędów	0,00	0,00
<b>4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>406 417,67</b>	<b>0,00</b>
<b>4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>406 417,67</b>	<b>0,00</b>
<b>4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-117 914,94</b>
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i korekty błędów	0,00	0,00
<b>4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych</b>	<b>0,00</b>	<b>-117 914,94</b>
<b>4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>-117 914,94</b>
<b>4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>406 417,67</b>	<b>-117 914,94</b>
<b>5. Wynik netto</b>	<b>-21 146,71</b>	<b>260 162,78</b>
a) zysk netto	0,00	260 162,78
b) strata netto	21 146,71	0,00
odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>	<b>9 409 933,22</b>	<b>9 284 825,04</b>
<b>III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>9 409 933,22</b>	<b>9 284 825,04</b>



### *III. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Galvo S.A. w I kwartale 2020 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.*

Przychody ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2020 r. wyniosły 3 116 tys. zł i były niższe o 2,2% od przychodów za analogiczny okres roku poprzedniego. Spadek przychodów odzwierciedla spadek zamówień, w stosunku do I kwartału zeszłego roku, wywołany powstaniem kryzysu w następstwie wprowadzenia ograniczeń w działalności gospodarczej pod pretekstem pandemii. Wpływ kryzysu będzie odczuwalny w kolejnych miesiącach i będzie skutkował spadkiem przychodów ze sprzedaży, co przełoży się na wynik finansowy.

Starta za pierwszy kwartał wyniosła 21 tys. zł, wobec 260 tys. zł zysku w pierwszym kwartale 2019 r. EBITDA za kwartał to 210 tys. zł wobec 490 tys. zł. przed rokiem.

Spółka kończyła prace budowlane dla nowej oczyszczalni ścieków. Zarząd podejmował wszelkie możliwe działania w celu redukcji kosztów i minimalizowania nowych ryzyk, będących następstwem kryzysu.

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

W pierwszym kwartale 2020 r. prowadzono budowę nowoczesnej oczyszczalni ścieków.

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

W I 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 ulepszanego 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 podwyższane lub obniżane. W tym celu kierownik jednostki podejmuje stosowne zarządzenie stanowiące uzupełnienie zarządzenia wprowadzającego zasady rachunkowości.

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

Przy ustalaniu stawki amortyzacyjnej środków trwałych bierze się pod uwagę:

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

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się:

- w równych ratach co miesiąc.

Metodę amortyzacji liniową stosuje się do:

- wszystkich środków trwałych,

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

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

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

### Odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

a) zasadę rzetelnego obrazu wynikającą z zapisów (art. 4 ust. 1 UoR),

b) zasadę przewagi treści nad formą prawną (art. 4 ust. 2 UoR),

- c) zasadę ciągłości (art. 5 ust. 1 UoR),
- d) zasadę kontynuacji działalności (art. 5 ust. 2 UoR),
- e) zasadę współmierności – memoriału (art. 6 ust. 1 UoR),
- f) zasadę kosztu historycznego, uwzględniając zasadę ostrożnej wyceny (art. 7 UoR),
- g) zasadę kompletności (art. 20 ust. 1 UoR).

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

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

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

17. Spółka 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.

## Raport za I kwartał 2020 r.

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.

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

## VIII. Informacja o liczbie osób zatrudnionych

Na dzień 31 marca 2020 roku Galvo S.A. zatrudniała 54,75 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

tel.: +48 42 29 10 210

fax: +48 42 29 10 214

[www.galvo.pl](http://www.galvo.pl)

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

NIP: 947-19-37-946

REGON: 100268969

Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieście w Łodzi

XX Wydział Gospodarczy KRS: 0000351543

Kapitał zakładowy: 400.000 PLN