

Raport za III kwartał 2016 r.



Łódź, 10 listopada 2016 r.

Spis treści

I.	List zarządu do akcjonariuszy Galvo S.A.	3
II.	Sprawozdanie finansowe.....	4
1.	Bilans.	4
2.	Rachunek zysków i strat.	8
3.	Rachunek przepływów pieniężnych.	10
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.	12
III.	Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Galvo S.A. w II kwartale 2016 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.	16
IV.	Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	16
V.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	16
VI.	Władze Galvo S.A.....	22
VII.	Informacja o strukturze akcjonariatu.	22
VIII.	Informacja o liczbie osób zatrudnionych.....	22
IX.	Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.....	23
X.	Dane teleadresowe.	23

I. List zarządu do akcjonariuszy Galvo S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

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

Przychody ze sprzedaży za trzeci kwartał 2016 r. wyniosły 2 326 tys. zł i były niższe o 13,6% od przychodów za analogiczny okres roku poprzedniego. Spadek przychodów wynika z mniejszej liczby zleceń w tym okresie.

Strata netto za trzeci kwartał wyniosła 238 tys. zł, wobec 188 tys. zł zysku netto w trzecim kwartale 2015 r. Na spadek zysku netto miała wpływ przede wszystkim większa o niemal 140 tys. zł amortyzacja. Ponadto spółka poniosła wyższe niż przed rokiem koszty w stosunku do osiągniętych przychodów. Spółka pracuje nad wdrożeniem rozwiązań, które pomogą zoptymalizować procesy sprzedażowe i produkcyjne w celu ograniczenia kosztów i efektywniejszego wykorzystania posiadanych zasobów.

Po trzech kwartałach 2016 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 8086 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do trzech kwartałów 2015 r. o 0,4%. Zysk netto w wysokości 218 tys. zł był o 78% niższy od zysku osiągniętego na koniec września 2015 r. Na poziomie EBITDA spadek wyniósł 38%, z 1461 tys. zł do 900 tys. zł.

W trzecim kwartale nastąpiło wyraźne osłabienie koniunktury, co niestety wpłynie na wyniki Spółki w bieżącym roku. Zarząd prowadzi intensywną penetrację rynku w poszukiwaniu kolejnych zleciendawców.

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

Z poważaniem,

Ryszard Szczepaniak

Prezes Zarząd Galvo S.A.

II. Sprawozdanie finansowe.

1. Bilans.

AKTYWA	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2015
A. Aktywa trwałe	10 055 042,59	10 188 691,38
I. Wartości niematerialne i prawne	37 800,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	37 800,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 900 001,47	6 687 770,83
1. Środki trwałe	6 832 836,47	710 921,13
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	668 131,86	68 908,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 415 199,59	313 537,79
d) środki transportu	726 943,42	320 943,51
e) inne środki trwałe	22 561,60	7 531,83
2. Środki trwałe w budowie	67 165,00	5 976 849,70
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	3 073 881,75	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	3 073 881,75	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	3 500 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	3 500 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	3 500 000,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	3 500 000,00

- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	43 359,37	920,55
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 166,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 193,37	920,55
B. Aktywa obrotowe	3 953 535,12	2 944 781,33
I. Zapasy	585 703,62	543 811,40
1. Materiały	585 703,62	543 811,40
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	1 622 902,91	1 888 114,95
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	82 958,25
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	82 958,25
- do 12 miesięcy	0,00	82 958,25
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 622 902,91	1 805 156,70
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 546 900,91	1 803 156,70
- do 12 miesięcy	1 546 900,91	1 803 156,70
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	73 886,00	0,00
c) inne	2 116,00	2 000,00
d) dochodzenie na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	1 712 538,18	490 489,91
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 712 538,18	490 489,91
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	1 200 000,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	1 200 000,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	512 538,18	490 489,91

- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	512 538,18	490 489,91
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32 390,41	22 365,07
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	14 008 577,71	13 133 472,71

PASYWA	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.09.2015
A. Kapitał (fundusz) własny	10 065 186,81	10 170 150,45
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	400 000,00	400 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 447 356,55	8 790 173,44
- 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	217 830,26	979 977,01
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 943 390,90	2 963 322,26
I. Rezerwy na zobowiązania	192 324,68	247,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 636,00	247,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	170 688,68	0,00
- długoterminowa	109 975,24	0,00
- krótkoterminowa	60 713,44	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	344 690,28	170 055,51
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	344 690,28	170 055,51
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	344 690,28	170 055,51
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00

III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 403 493,84	2 793 019,75
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	3 270 711,78	2 688 232,52
a) kredyty i pożyczki	2 406 456,43	1 822 002,58
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	131 841,25	109 284,78
d) z tytułu dostaw usług o okresie wymagalności	602 748,07	573 238,44
- do 12 miesięcy	602 748,07	573 238,44
- 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	125 907,79	178 879,43
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	3 758,24	4 827,29
3. Fundusze specjalne	132 782,06	104 787,23
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 882,10	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 882,10	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	2 882,10	0,00
Pasywa razem	14 008 577,71	13 133 472,71

2. Rachunek zysków i strat.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	III KW. 2016	III KW. 2015	01.01.16-30.09.16	01.01.15-30.09.15
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym:	2 325 815,05	2 690 892,18	8 086 193,36	8 118 731,36
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	70 355,47
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 325 815,05	2 690 892,18	8 086 193,36	8 118 731,36
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	2 629 037,41	2 426 197,98	7 872 366,24	6 945 354,87
I. Amortyzacja	208 585,85	68 417,92	614 117,56	201 489,67
II. Zużycie materiałów i energii	1 142 360,81	1 150 865,49	3 332 007,34	3 177 825,96
III. Usługi obce	532 401,15	484 413,67	1 592 386,80	1 491 175,40
IV. Podatki i opłaty , w tym:	7 304,50	-909,67	8 516,90	1 545,80
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	583 735,52	575 985,78	1 780 709,31	1 608 284,82
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	144 198,28	141 624,68	469 155,50	400 140,62
- emerytalne	53 914,12		167 514,59	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	10 451,30	5 800,11	75 472,83	64 892,60
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-303 222,36	264 694,20	213 827,12	1 173 376,49
D. Pozostałe przychody operacyjne	113 690,63	0,80	146 047,27	173 586,43
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	10 200,96
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	113 690,63	0,80	146 047,27	163 385,47
E. Pozostałe koszty operacyjne	46 389,48	8 065,83	74 389,46	87 547,55
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	19 463,45	0,00	19 463,45	0,00
III. Inne koszty operacyjne	26 926,03	8 065,83	54 926,01	87 547,55
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-235 921,21	256 629,17	285 484,93	1 259 415,37
G. Przychody finansowe	3 170,74	6,35	3 183,30	34,06
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:	3 170,74	6,35	3 183,30	24,06
- jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	10,00
- w jednostkach powiązanych	0,00		0,00	
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	29 726,92	17 154,13	70 837,97	57 417,42
I. Odsetki , w tym:	29 754,72	17 173,18	69 774,49	53 996,26
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	-27,80	-19,05	1 063,48	3 421,16
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-262 477,39	239 481,39	217 830,26	1 202 032,01
J. Podatek dochodowy	-24 096,00	51 023,00	0,00	222 055,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-238 381,39	188 458,39	217 830,26	979 977,01

3. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych	III KW. 2016	III KW. 2015	01.01.16-30.09.16	01.01.15-30.09.15
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Korekty razem	169 281,33	489 926,98	622 255,36	-239 039,51
1. Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	1 297,68
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendach)	29 744,76	17 150,81	69 725,31	52 645,04
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	144 198,28	0,00	469 155,50	-10 200,96
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-64 983,43	154 427,62	-58 201,30	0,00
7. Zmiana stanu należności	392 964,93	472 652,74	86 744,47	-500 000,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-273 438,98	-166 885,50	77 519,68	217 218,73
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-988,85	12 581,31	-22 688,30	0,00
10. Inne korekty	-58 215,38	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	169 281,33	489 926,98	622 255,36	-239 039,51
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	58 215,38	0,00	58 215,38	17 260,16
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	16 260,16
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	1 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	1 000,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	1 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	58 215,38	0,00	58 215,38	0,00
II. Wydatki	1 587 240,00	9 615,24	1 789 896,28	2 097 042,98
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	87 240,00	9 615,24	289 896,28	96 042,98
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	2 001 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	2 000 000,00

b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	1 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	1 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	1 500 000,00	0,00	1 500 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I - II)	-1 529 024,62	-9 615,24	-1 731 680,90	-2 079 782,82
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	1 627 557,98	-71 985,22	1 254 754,30	1 822 002,58
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	1 627 557,98	-71 985,22	1 254 754,30	1 822 002,58
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	76 026,32	46 285,19	501 786,58	153 850,06
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	46 281,56	29 134,38	432 061,27	101 205,02
8. Odsetki	29 744,76	17 150,81	69 725,31	52 645,04
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	1 551 531,66	-118 270,41	752 967,72	1 668 152,52
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	191 788,37	362 041,33	-356 457,82	-650 669,81
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	17 794,55	-362 041,33	6 334,50	0,00
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	-44,09
F. Środki pieniężne na początek okresu	-42 042,51	-450 035,41	506 203,68	562 675,73
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	149 745,86	-87 994,08	149 745,86	-87 994,08
- o ograniczonej możliwości dysponowania	132 656,06	104 769,23	132 656,06	104 769,23

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	III KW. 2016	III KW. 2015	01.01.16- 30.09.16	01.01.15- 30.09.15
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10.303.568,20	9.981.692,06	9.847.356,55	9.190.173,44
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów				
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	10.303.568,20	9.981.692,06	9.847.356,55	9.190.173,44
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	400.000,00	400.000,00	400.000,00	400.000,00
Zmiany kapitału zakładowego				
zwiększenia (z tytułu)				
emisji akcji (wydania udziałów)				
zmniejszenia (z tytułu)				
umorzenia akcji (udziałów)				
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	400.000,00	400.000,00	400.000,00	400.000,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu				
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy				
zwiększenia (z tytułu)				
zmniejszenia (z tytułu)				
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu				
Akcje (udziały) własne na początek okresu				
Zmiany akcji (udziałów) własnych				

zwiększenia (z tytułu)				
zmniejszenia (z tytułu)				
Akcje (udziały) własne na koniec okresu				
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	9.447.356,55	8.790.173,44	8.790.173,44	8.607.281,47
2.1. Zmiany kapitału zapasowego			657.183,11	182.891,97
a) zwiększenia (z tytułu)			657.183,11	182.891,97
emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
z podziału zysku (ustawowo)				
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			657.183,11	182.891,97
- aktualizacja środków trwałych				
zmniejszenia (z tytułu)				
pokrycia straty				
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9.447.356,55	8.790.173,44	9.447.356,55	8.790.173,44
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu				
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenia (z tytułu)				
- różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych				

b) zmniejszenia (z tytułu)				
- zbycia środków trwałych				
- różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych				
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu				
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
zwiększenia (z tytułu)				
zmniejszenia (z tytułu)				
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu				
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu			657.183,11	182.891,97
4.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			657.183,11	182.891,97
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów				
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych			657.183,11	182.891,97
zwiększenia (z tytułu)				
podziału zysku z lat ubiegłych				
a) zmniejszenia (z tytułu)			657.183,11	182.891,97
- przeniesienie na kapitał zapasowy			657.183,11	

				182.891,97
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
korekty błędów				
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych				
zwiększenia (z tytułu)				
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
zmniejszenia (z tytułu)				
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				
5. Wynik netto	-238.381,39	188.458,39	217.830,26	979.977,01
a) zysk netto	-238.381,39	188.458,39	217.830,26	979.977,01
b) strata netto				
odpisy z zysku				
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	10.065.186,81	10.170.150,45	10.065.186,81	10.170.150,45
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

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

Przychody ze sprzedaży za trzeci kwartał 2016 r. wyniosły 2 326 tys. zł i były niższe o 13,6% od przychodów za analogiczny okres roku poprzedniego. Spadek przychodów wynika z mniejszej liczby zleceń w tym okresie.

Strata netto za trzeci kwartał wyniosła 238 tys. zł, wobec 188 tys. zł zysku netto w trzecim kwartale 2015 r. Na spadek zysku netto miała wpływ przede wszystkim większa o niemal 140 tys. zł amortyzacja. Ponadto spółka poniosła wyższe niż przed rokiem koszty w stosunku do osiągniętych przychodów. Spółka pracuje nad wdrożeniem rozwiązań, które pomogą zoptymalizować procesy sprzedażowe i produkcyjne w celu ograniczenia kosztów i efektywniejszego wykorzystania posiadanych zasobów.

Po trzech kwartałach 2016 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 8086 tys. zł, co oznacza spadek w stosunku do trzech kwartałów 2015 r. o 0,4%. Zysk netto w wysokości 218 tys. zł był o 78% niższy od zysku osiągniętego na koniec września 2015 r. Na poziomie EBITDA spadek wyniósł 38%, z 1461 tys. zł do 900 tys. zł.

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

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

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

W III kwartale 2016 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 użytkowania wartość użytkową, mierzoną okresem użytkowania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszonego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub innymi miarami. Dodatkowo cenę nabycia oraz koszt wytworzenia zwiększają koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na zakup rzeczowych aktywów trwałych (art. 28 ust. 8 UoR) do czasu ich oddania do użytkowania, takie jak:

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

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

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

Amortyzacja

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

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

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

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

Przy ustalaniu stawki amortyzacyjnej środków trwałych bierze się pod uwagę:

- liczbę zmian, na których pracuje dany środek trwały,
- tempo postępu techniczno-ekonomicznego,
- wydajność środka trwałego 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 wyksięguje w pozostałe przychody i koszty operacyjne drobne kwoty dotyczące rozrachunków (należności i zobowiązań) i innych operacji do wysokości kosztów wysyłki listu poleconego.

18. Dowód księgowy powinien zawierać co najmniej:

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

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

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

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

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

21. Podstawową działalnością spółki jest;

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

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

Księgi rachunkowe tworzą:

- dziennik,

- księga główna,

- księgi pomocnicze,

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

- wykaz składników aktywów i pasywów.

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

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

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

VI. Władze Galvo S.A.

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

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

Zarząd Galvo S.A.

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

Ryszard Szczepaniak – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Galvo S.A.

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

Azizullah Karim – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Gabriela Krauze – Członek Rady Nadzorczej

Zdzisław Michaś – Członek Rady Nadzorczej

Anna Derach – Członek Rady Nadzorczej

Katarzyna Czyżykowska – Członek Rady Nadzorczej

VII. Informacja o strukturze akcjonariatu.

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

VIII. Informacja o liczbie osób zatrudnionych

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

IX. Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.

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

X. Dane teleadresowe.

GALVO S.A.

ul. Aleksandrowska 67/93

91-205 Łódź

tel.: +48 42 29 10 210

fax: +48 42 29 10 214

www.galvo.pl

galvo@galvo.com.pl

NIP: 947-19-37-946

REGON: 100268969

Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieście w Łodzi

XX Wydział Gospodarczy KRS: 0000351543

Kapitał zakładowy: 400.000 PLN