

RAPORT

roczny za 2013 rok



Łódź, 30 maja 2014 r.

SPIS TREŚCI

<i>I. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY GALVO S.A.</i>	<i>3</i>
<i>II. WYBRANE DANE FINANSOWE.....</i>	<i>4</i>
<i>III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2013 R.</i>	<i>5</i>
<i>IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU</i>	<i>35</i>
<i>V. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO</i>	<i>41</i>
<i>VI. OŚWIADCZENIA</i>	<i>66</i>
<i>VII. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD DOBRYCH PRAKTYK.....</i>	<i>67</i>
<i>VIII. WYNAGRODZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY</i>	<i>67</i>
<i>IX. DANE TELEADRESOWE</i>	<i>67</i>

I. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY GALVO S.A.

Łódź, 30 maja 2014 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Mamy przyjemność przedstawić Państwu raport roczny spółki Galvo S.A., prezentujący wyniki osiągnięte przez Spółkę w 2013 r.

Przychody ze sprzedaży w 2013 r. wyniosły 8.190 tys. zł i były niższe o 5,1% od uzyskanych w 2012 r. Pomimo niższych przychodów, Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 258 tys. zł, czyli wyższy o blisko 50% wobec roku poprzedniego.

Spadek przychodów w 2013 r. wynika z mniejszej liczby cyklicznych (stałych) zamówień od dotychczasowych zleceniodawców, głównie od klientów z branży automotive, którzy ograniczali liczbę zleceń, co było związane ze spadkiem popytu na ich produkty.

W I kw. 2013 r. Spółka uruchomiła nową linię technologiczną, która jest wykorzystywana do srebrzenia, niklowania detali o nietypowych dużych rozmiarach w niepowtarzalnych seriach. Daje ona dużą możliwość manewrowania detalami oraz pokrywania ich części. Jest wykorzystywana dla realizacji zleceń dla klientów z branży energetycznej, głównie do srebrzenia i niklowania złączy dla elektrowni oraz połączeń wysokich napięć. Nowa linia jest odpowiedzią Galvo S.A. na wzrastające wymagania jakościowe ze strony zleceniodawców dotyczące świadczenia tego typu pokryć.

Pozytywnym zjawiskiem w 2013 r. był zdecydowany spadek cen srebra i jeżeli tendencja ta utrzyma się w kolejnych miesiącach będzie miało to pozytywny wpływ na przyszłe wyniki Spółki.

Obecnie Spółka prowadzi intensywne przygotowania do uruchomienia nowej linii technologicznej (sfinansowanej z emisji akcji w 2010 r.). Uruchomienie planowane jest w pierwszym półroczu 2014 r. Spółka podjęła działania polegające na zmianie technologii, w której będzie wykorzystywana nowa linia do cynkowania i niklowania z pokryciami wykończeniowymi oraz chrom techniczny. Wybrany został dostawca chemii, trwają prace przy dodatkowych urządzeniach technicznych oraz zmianie oprogramowania. W kwietniu odbyły się odbiory techniczno-środowiskowe. Spółka finalizuje rozmowy ze zleceniodawcami z branży automotive.

Spółka planuje, że po uruchomieniu nowej linii technologicznej, obecna linia nr 1 wykorzystywana do cynkowania i niklowania zostanie zmodernizowana, co pozwoli na uwolnienie dodatkowych mocy produkcyjnych.

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

Z poważaniem
Ryszard Szczepaniak
Prezes Zarząd Galvo S.A.

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe GALVO S.A. za rok 2013 roku oraz dane porównawcze za 2012 rok.

WYBRANE DANE FINANSOWE	PLN		EURO	
	2013	2012	2013	2012
Przychody netto ze sprzedaży	8 190 910	8 633 771	1 945 122	2 068 663
Koszty działalności operacyjnej	7 770 238	8 222 916	1 845 224	1 970 221
Zysk ze sprzedaży	420 672	410 855	99 898	98 441
Zysk z działalności operacyjnej	327 623	242 616	77 802	58 131
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	324 211	236 507	76 992	56 667
Zysk netto	258 407	172 547	61 365	41 343
Amortyzacja	182 360	352 810	43 306	84 534
Aktywa trwale	6 382 361	6 414 010	1 538 957	1 568 908
Aktywa obrotowe	3 396 671	3 142 143	819 027	768 588
Aktywa razem	9 779 032	9 556 153	2 357 984	2 337 497
Kapitał własny	9 007 281	8 748 874	2 171 895	2 140 031
Zobowiązanie krótkoterminowe	687 258	585 094	165 716	143 118
Zobowiązanie długoterminowe	84 492	218 822	20 373	53 525
Razem zobowiązania	771 750	807 279	186 089	197 466
Pasywa razem	9 779 032	9 556 153	2 357 984	2 337 497
Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	920 988	293 985	218 710	70 439
Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	-150 941	-367 450	-35 844	-88 041
Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	-134 330	0	-31 900	0
Przepływy pieniężne netto	635 718	-73 464	150 966	-17 602

Zastosowane kursy euro:	2013	2012
Rachunek zysków i strat oraz cash flow	4,2110	4,1736
Bilans	4,1472	4,0882

III. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2013 R.

OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki **GALVO S.A.**, przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się **31.12.2013**, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień **31.12.2013**
- Rachunek zysków i strat za okres **01.01.2013-31.12.2013**
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Podpisy członków Zarządu


PrezAS Zarządu
Ryszard Szczepaniak

„KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA”
Eugenia Elżbieta Mazur
Podmiot upr. - nr ewid. 416
90-249 Łódź, ul. Joracza 56 m.3
REGON: 470830832 NIP 726-003-14-32
tel./fax 0(42) 631-90-16

.....
(osoba odpowiedzialna za prowadzenie
ksiąg rachunkowych)

GALVO S.A.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
za rok obrotowy 2013**

1. Dane identyfikacyjne jednostki

Nazwa i siedziba spółki	Galvo S.A. 91-205 Łódź; ul. Aleksandrowska 67-93
Urząd Skarbowy	Drugi US Łódź-Bałuty; ul. Św. Teresy 105; 91-222 Łódź
Identyfikacja podatkowa	NIP: 9471937946 decyzja US z dnia 23.11.2006r. NIP UE: PL9471937946 decyzja US z dnia 09.02.2007r.

Informacja o obowiązku corocznego badania przez biegłego

Jednostka podlega obowiązkowemu badaniu rocznego sprawozdania finansowego przez biegłych rewidentów.

Rejestracja jednostki i forma prawna

Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XII Wydział KRS pod numerem KRS 351543. Jednostka powstała w 2010r. Akt Notarialny Rep.nr 2006 z dnia 22.02.2010r.
Spółka akcyjna.

Akcjonariusze

Sylwia Karim
Ryszard Szczepaniak
Pozostali

Przedmiot działania

Regon: 100268969 zaświadczenie z dnia 26.03.2010r.
PKD – 2561Z

Jednostka prowadzi działalność w zakresie obróbki metali i nakładania powłok na metale.

2. Wskazanie czasu trwania działalności

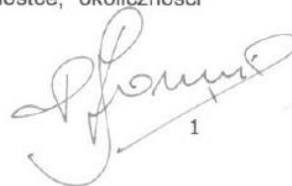
Czas trwania działalności jest nieoznaczony.

3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 01 stycznia 2013 – 31 grudnia 2013 r.

4. Informacja o trwaniu działalności

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

5. Zasady polityki rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości.

6.1. Metody wyceny:

Środki trwałe i WNiP

1. Wartość początkową środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych ujmowano w księgach w wysokości cen nabycia.
2. Amortyzacja obliczona została zgodnie z zasadami właściwymi dla amortyzacji podatkowej, przy czym:
 - a) środki trwałe o wartości jednostkowej do 3500 zł odpisywane były jednorazowo w miesiącu wydania do użytkowania i ujmowane w ewidencji środków trwałych,
 - b) pozostałe środki trwałe umarzane były metodą liniową oraz metodą degresywną w przypadku samochodów ciężarowych, za pomocą stawek przewidzianych w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych,
 - c) wartości niematerialne i prawne – programy i licencje amortyzuje się przez okres 2 lat.

Aktywa obrotowe

1. Wycena pozostałych aktywów i pasywów dokonywana była w sposób następujący:

a) zapasy :

- materiały - w cenach zakupu, wycena rozchodu materiałów dokonywana jest przy zastosowaniu zasady „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” – FIFO.

b) należności, roszczenia i zobowiązania

- w ciągu roku wykazywane według wartości nominalnej,
- należności kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny,
- zobowiązania w kwocie wymaganej zapłaty,

Należności i zobowiązania w walutach obcych wykazywane były w ciągu roku w wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie według kursu średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego .

Stan nierozliczonych na dzień bilansowy należności i zobowiązań wyrażony w walutach obcych przelicza się na walutę polską wg kursu średniego dla danej waluty ustalonym przez NBP obowiązującym w dniu bilansowym.

Odpisy aktualizujące tworzy się na należności, co do których istnieje wątpliwość ich odzyskania przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty..

c) środki pieniężne

- krajowe środki pieniężne ustalono w wartości nominalnej,




- operacje gospodarcze w ciągu roku, dotyczące środków pieniężnych wyrażonych w walutach obcych w rachunku bieżącym ujmuje się w księgach, przeliczone wg kursu średniego NBP z dnia poprzedzającego oraz kursu faktycznie zastosowanego przez bank, w którym został otworzony rachunek.

Kredyty i pożyczki

Kredyty bankowe i pożyczki wykazuje się w księgach rachunkowych w cenie nabycia.

Kapitały własne w wartości nominalnej.

Fundusze specjalne w wartości nominalnej.

Rozliczenia międzyokresowe w wartości nominalnej.

Wynik finansowy

Wynik finansowy jednostki został wyceniony w wiarygodnie ustalonej wartości, przy zachowaniu zasady memoriału współmierności, ostrożności i realizacji.

Na wykazywany w księgach rachunkowych wynik finansowy jednostki składają się:

- wynik działalności operacyjnej
- wynik na operacjach finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych i płatności z nim zrównanych na podstawie odrębnych przepisów.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między sumą należnych przychodów ze sprzedaży usług wyrażonych w rzeczywistych cenach sprzedaży, z uwzględnieniem opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, oraz zrealizowanych pozostałych przychodów operacyjnych a wartością sprzedanych usług powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnego zarządu, sprzedaży usług oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Wynik na operacjach finansowych stanowi różnicę między należnymi przychodami z operacji finansowych, a w szczególności z posiadania udziałów w innych jednostkach, odsetek od należności, w tym także odsetek za zwłokę w zapłacie, z rozwiązania rezerwy i dodatnich różnic kursowych, oprocentowania lokat i rachunków bankowych a kosztami operacji finansowych, na które składają się w szczególności odsetki, w tym także za zwłokę w zapłacie, prowizje od pożyczek i zobowiązań i ujemnych różnic kursowych.

6.2. Omówienie pozostałych zagadnień związanych ze sporządzeniem sprawozdania finansowego:

1. sprawozdanie (w tym rachunek przepływów pieniężnych) – sporządzone zostało w zł i gr, pełną szczegółowością rzeczową określoną w zał. nr 1 do UoR i zawiera dane porównawcze wg art. 46, 47 i 48 UoR;


3

2. rachunek zysków i strat sporządzono w postaci porównawczej, zgodnie z zapisami w ZPR. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią;
3. punktem wyjściowym do sporządzenia sprawozdania finansowego były prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe, po uzyskaniu zgodności analityki z syntetyką oraz zgodności dzienników częściowych z obrotami i saldami kont księgi głównej;
4. zamknięte na dzień bilansowy księgi rachunkowe zawierają salda, które po uwzględnieniu sald kont korygujących bądź aktualizujących zostały wykazane odpowiednio w sprawozdaniu finansowym;
5. dowody księgowe i księgi rachunkowe oraz dokumenty inwentaryzacyjne zostały uprzednio sprawdzone, odpowiednio zaksięgowane i chronologicznie uporządkowane;
6. zgodnie z zapisami w ZPR jednostka nie aktywowała rozliczenia z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Miejsce i data sporządzenia:

Łódź, dn. 17.04.2014 r.

Sporządził:

„KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA”
Eugenia Elżbieta Mazur
Podmiot upr. - nr ewid. 416
90-249 Łódź, ul. Jaracza 56 m.3
REGON: 470830832 NIP 726-003-14-32
tel./fax 0(42) 631-90-16



Kierownik jednostki:

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





ul. Aleksandrowska 67/93, 91-205 Łódź
 tel. 42 2910 210, fax 42 2910 213
 NIP 947-19-37-946, REGON 140026839

GALVO S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za okres 2013

	Nota	2013	2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1	8 190 910,41	8 633 771,12
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		8 190 910,41	8 633 771,12
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00	0,00
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	3	7 770 238,40	8 222 916,42
I. Amortyzacja		182 360,01	352 810,26
II. Zużycie materiałów i energii		3 722 458,79	3 984 949,42
III. Usługi obce		1 652 720,57	1 676 019,33
IV. Podatki i opłaty, w tym:		3 654,47	7 182,28
– podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		1 692 323,92	1 713 705,92
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		457 277,99	426 130,25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		59 442,65	62 118,96
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		420 672,01	410 854,70
D. Pozostałe przychody operacyjne	4	33 176,68	26 509,30
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		33 176,68	26 509,30
E. Pozostałe koszty operacyjne	5	126 225,75	194 748,44
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		126 225,75	194 748,44
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		327 622,94	242 615,56
G. Przychody finansowe	6	15 945,48	24 603,91
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		15 915,54	24 603,91
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		29,94	0,00
H. Koszty finansowe	7	19 356,98	30 712,89
I. Odsetki, w tym:		19 356,98	30 241,75
– dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV. Inne		0,00	471,14
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		324 211,44	236 506,58
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I+J)		324 211,44	236 506,58
L. Podatek dochodowy	8	65 804,00	63 959,15
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		258 407,44	172 547,43

Sporządzono Łódź dnia 17.04.2014
 (miejscowość)

EUGENIA MAZUR

(nazwisko i imię osoby odpowiedzialnej)
 KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
 Eugenia Elżbieta Mazur
 Podmiot upr. - nr ewid. 416
 90-249 Łódź, ul. Joracza 56 m.3
 REGON: 470830832 NIP 726-003-14-32
 tel./fax 0(42) 631-90-16

Strona 1

Łódź 17.04.2014
 (data)

GALVO S.A. (2)

Prezes Zarządu

Ryszard Szczepaniak



ul. Aleksandrowska 67/93, 91-205 Łódź

tel: 42-2910-210, fax: 42-2910-211

NIP 947-19-37403, REGON 140026291

GALVO S.A.

BILANS na 31 grudnia 2013

AKTYWA		Nota	31.12.2013	31.12.2012
A. AKTYWA TRWAŁE			6 382 361,05	6 414 010,48
I. Wartości niematerialne i prawne	9		634,50	1 480,50
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			0,00	0,00
2. Wartość firmy			0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne			634,50	1 480,50
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe			6 377 226,95	6 409 800,34
1. Środki trwałe	10		695 689,70	540 310,34
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)			0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			80 615,50	34 868,00
c) urządzenia techniczne i maszyny			331 228,44	94 860,87
d) środki transportu			280 362,43	405 998,14
e) inne środki trwałe			3 483,33	4 583,33
2. Środki trwałe w budowie	2		5 681 537,25	5 869 490,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	11		2 000,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych			0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek			2 000,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe			0,00	0,00
1. Nieruchomości			0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne			0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe			0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych			0,00	0,00
– udziały lub akcje			0,00	0,00
– inne papiery wartościowe			0,00	0,00
– udzielone pożyczki			0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe			0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach			0,00	0,00
– udziały lub akcje			0,00	0,00
– inne papiery wartościowe			0,00	0,00
– udzielone pożyczki			0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe			0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe			0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15		2 499,60	2 729,64
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			2 499,60	2 729,64
B. AKTYWA OBROTOWE			3 396 670,67	3 142 142,90
I. Zapasy	12		473 669,24	654 141,70
1. Materiały			466 700,29	654 141,70
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			6 968,95	0,00
II. Należności krótkoterminowe	13		1 449 619,52	1 643 669,77
1. Należności od jednostek powiązanych			0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w 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			1 449 619,52	1 643 669,77
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:			1 383 545,52	1 590 298,22
– do 12 miesięcy			1 383 545,52	1 590 298,22
– powyżej 12 miesięcy			0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń			66 074,00	51 524,00

Strona 2

GALVO S.A.

BILANS na 31 grudnia 2013 - ciąg dalszy z poprzedniej strony

AKTYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
c) inne		0,00	1 847,55
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		1 457 504,37	822 246,80
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 457 504,37	822 246,80
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
– udziały lub akcje		0,00	0,00
– inne papiery wartościowe		0,00	0,00
– udzielone pożyczki		0,00	0,00
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
– udziały lub akcje		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
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14	1 457 504,37	822 246,80
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		914 100,70	822 246,80
– inne środki pieniężne		543 403,67	0,00
– inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	15 877,54	22 084,63
SUMA AKTYWÓW		9 779 031,72	9 556 153,38

Sporządzono Łódź dnia 17.04.2014
(miejscowość)

EUGENIA MAZUR

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)
"KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA"
Eugenia Elżbieta Mazur
Podmiot upr. - nr ewld. 416
90-249 Łódź, ul. Jarocza 56 m.3
REGON: 470830832 NIP 726-003-14-32
Tel./fax 0(42) 631-90-16

Łódź 17.04.2014
(data)

 GALVO S.A. (2)

Przewodniczący Zarządu
Ryszard Szczepaniak


 ul. Aleksandrowska 67/93, 91-205 Łódź
 tel. 42 2910 210, fax 42 2910 211
 NIP 947-19-37-948, REGON 14002689

GALVO S.A.

BILANS na 31 grudnia 2013

PASywa		Nota	31.12.2013	31.12.2012
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY			9 007 281,47	8 748 874,03
I. Kapitał (fundusz) podstawowy			400 000,00	400 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy			8 348 874,03	8 335 122,87
V. Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny			0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych			0,00	- 158 796,27
VIII. Zysk (strata) netto			258 407,44	172 547,43
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA			771 750,25	807 279,35
I. Rezerwy na zobowiązania			0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			0,00	0,00
– długoterminowa			0,00	0,00
– krótkoterminowa			0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy			0,00	0,00
– długoterminowe			0,00	0,00
– krótkoterminowe			0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	20		84 492,18	218 822,11
1. Wobec jednostek powiązanych			0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek			84 492,18	218 822,11
a) kredyty i pożyczki			0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe			0,00	0,00
d) inne			84 492,18	218 822,11
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21		687 258,07	585 094,24
1. Wobec jednostek powiązanych			0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			0,00	0,00
– do 12 miesięcy			0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy			0,00	0,00
b) inne			0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek			629 410,66	529 167,75
a) kredyty i pożyczki			0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe			0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			398 268,70	308 379,10
– do 12 miesięcy			398 268,70	308 379,10
– powyżej 12 miesięcy			0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy			0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe			0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń			100 947,72	104 147,22
h) z tytułu wynagrodzeń			0,00	0,00
i) inne			130 194,24	116 641,43
3. Fundusze specjalne			57 847,41	55 926,49
IV. Rozliczenia międzyokresowe	15		0,00	3 363,00
1. Ujemna wartość firmy			0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			0,00	3 363,00

GALVO S.A.

BILANS na 31 grudnia 2013 - ciąg dalszy z poprzedniej strony

PASYWA	Nota	31.12.2013	31.12.2012
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	3 363,00
SUMA PASYWÓW		9 779 031,72	9 556 153,38

Sporządzono Łódź dnia 17.04.2014
(miejscowość)

Łódź 17.04.2014
(data)

EUGENIA MAZUR
(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

"KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA"
Eugenia Elżbieta Mazur
Podmiot upr. - nr ewid. 416
90-249 Łódź, ul. Jaracza 56 m.3
REGON: 470830832 NIP 726-003-14-32
tel./fax 0(42) 631-90-16

[Podpis]


 ul. Aleksandrowska 67/93, 91-205 Łódź
 tel. 42 2910 210, fax 42 2910 214
 NIP 947-19-37-945, REGON 100268969

GALVO S.A.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN)

Treść	Nota	2013	2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		0,00	0,00
I. Zysk (strata) netto		258 407,44	172 547,43
II. Korekty razem		662 580,92	121 437,73
1. Amortyzacja	3	182 360,01	352 810,26
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		460,24	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	24	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw		0,00	-1 205,85
6. Zmiana stanu zapasów		194 050,25	- 146 728,49
7. Zmiana stanu należności		188 536,25	145 461,00
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		102 163,83	- 232 722,80
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		3 074,13	3 823,61
10. Inne korekty		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		920 988,36	293 985,16
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00
I. Wpływy		0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych		0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	0,00
– odsetki		0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		150 940,62	367 449,56
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		148 940,62	367 449,56
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:		0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych		0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe		2 000,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		- 150 940,62	- 367 449,56
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		0,00	0,00
I. Wpływy		0,00	0,00
1. Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki		0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00
II. Wydatki		0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		134 329,93	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z podziału zysku		0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek		0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00
8. Odsetki		0,00	0,00
9. Udzielone pożyczki długoterminowe		0,00	0,00
10. Inne wydatki finansowe		134 329,93	0,00

GALVO S.A.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) (PLN) - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Treść	Nota	2013	2012
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		- 134 329,93	0,00
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III.+B.III.+C.III)		635 717,81	-73 464,40
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		635 257,57	-73 464,40
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		- 460,24	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu		822 246,80	895 711,20
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)		1 457 504,37	822 246,80
– o ograniczonej możliwości dysponowania		57 787,41	0,00

 Sporządzono Łódź dnia 17.04.2014
 (miejscowość)

EUGENIA MAZUR

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)


 „KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA”
 Eugenia Elżbieta Mazur
 Podmiot upr. - nr ewid. 416
 90-249 kódz. ul. Jaracza 56 m.3
 REGON: 470830832 NIP 726-003-14-32
 tel./fax 0(42) 631-90-16

Łódź 17.04.2014

(data)


GALVO S.A.
 Prezes Zarządu

Ryszard Szczepaniak



ul. Aleksandrowska 67/93, 81-205 Łódź

GALVO S.A.

tel. 42 2910 210, fax 42 2910 211

NIP 847-19-37-945, REGON 1400262

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

	2013	2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 748 874,03	8 576 326,60
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	8 748 874,03	8 576 326,60
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	400 000,00	400 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	400 000,00	400 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	8 335 122,87	8 335 122,87
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	13 751,16	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	13 751,16	0,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	13 751,16	0,00
– z innych tytułów	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00
– koszty emisji akcji	0,00	0,00
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	8 348 874,03	8 335 122,87
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
– korekty aktualizującej wartość	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
–	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
–	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00

Strona 8

GALVO S.A.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2013	2012
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	172 547,00	- 158 796,27
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	172 547,43	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	172 547,43	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	172 547,00	0,00
- podział zysku (na kapitał zapasowy)	13 751,16	0,00
- pokrycie straty	158 796,27	0,00
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	158 796,27	158 796,27
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	158 796,27	158 796,27
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	158 796,27	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	158 796,27
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	- 158 796,27
8. Wynik netto	258 407,44	172 547,43
a) zysk netto	258 407,44	172 547,43
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 007 281,47	8 748 874,03
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

Sporządzono Łódź dnia 17.04.2014
 (miejscowość)

EUGENIA MAZUR

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

„KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA”
 Eugenia Elżbieta Mazur
 Podmiot upr. - nr ewld. 416
 90-249 Łódź, ul. Jaracza 56 m.3
 REGON: 470830832 NIP 726-003-14-32
 tel./fax 0(42) 631-73-16

Łódź 17.04.2014
 (data)

 (2)
 Prezes Zarządu
 Ryszard Szczepaniak

GALVO S.A.

NOTY UZUPEŁNIAJĄCE DO INFORMACJI DODATKOWEJ

Nota 1	Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów
Nota 2	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania
Nota 3	Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów
Nota 4	Pozostałe przychody operacyjne
Nota 5	Pozostałe koszty operacyjne
Nota 6	Przychody finansowe
Nota 7	Koszty finansowe
Nota 8	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto
Nota 9	Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2013
Nota 10	Zmiany w środkach trwałych w 2013
Nota 11	Zmiany w należnościach długoterminowych
Nota 12	Zapasy
Nota 13	Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)
Nota 14	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 15	Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 16	Odpisy aktualizujące wartość aktywów
Nota 17	Kapitał podstawowy
Nota 18	Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych
Nota 19	Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)
Nota 20	Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa
Nota 21	Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)
Nota 22	Fundusze specjalne
Nota 23	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
Nota 24	Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych
Nota 25	Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji
Nota 26	Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją
Nota 27	Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 28	Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy
Nota 29	Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki
Nota 30	Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia" /




GALVO S.A.

Nota 1

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	2013	2012
1. Sprzedaż usług	8 190 910,41	8 633 771,12
2. Sprzedaż materiałów	0,00	0,00
3. Sprzedaż towarów	0,00	0,00
4. Sprzedaż produktów	0,00	0,00
5. Inne przychody ze sprzedaży	0,00	0,00
RAZEM	8 190 910,41	8 633 771,12
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	7 721 110,57	8 632 708,82
Sprzedaż eksportowa	469 799,84	1 062,30

Nota 2

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

	2013	2012
Środki trwałe w budowie, w tym:	5 681 537,25	5 869 490,00
- odsetki	0,00	0,00
- skapitalizowane różnice kursowe	0,00	0,00
RAZEM	5 681 537,25	5 869 490,00

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

	2013	2012
Poniesione nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
Planowane nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00

Nota 3

Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów

	2013	2012
A. Koszty wg rodzajów	7 770 238,40	8 222 916,42
1. Amortyzacja	182 360,01	352 810,26
2. Zużycie materiałów i energii	3 722 458,79	3 984 949,42
3. Usługi obce	1 652 720,57	1 676 019,33
4. Podatki i opłaty, w tym:	3 654,47	7 182,28
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	1 692 323,92	1 713 705,92
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	457 277,99	426 130,25
7. Pozostałe koszty rodzajowe	59 442,65	62 118,96
RAZEM	7 770 238,40	8 222 916,42

B. Zmiany w zakresie kosztów rozliczonych +/-	0,00	0,00
1. Z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
2. Odpisania zaniechanej produkcji	0,00	0,00
3. Odpisania kosztów bez efektu gospodarczego	0,00	0,00
4. Inne	0,00	0,00

C. Zmiana stanu zapasów i rozliczeń międzyokresowych kosztów +/-	0,00	0,00
1. Produkty gotowe	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	0,00	0,00

D. Koszt własny produkcji sprzedanej (A+/-B+/-C)	7 770 238,40	8 222 916,42
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0,00	0,00

GALVO S.A.

Nota 3

Dane o kosztach rodzajowych i rozliczenie kręgu kosztów - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2013	2012
- koszty sprzedaży	0,00	0,00
- koszty ogólnego zarządu	0,00	0,00

E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów

0,00 0,00

Nota 4

Pozostałe przychody operacyjne

	2013	2012
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	33 176,68	26 509,30
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0,00	0,00
2) rozwiązane rezerwy z tytułu należności	14 649,13	1 398,49
3) zwrócone, umorzone podatki	5,00	0,00
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	0,00	1 061,00
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
6) przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
7) odpis aktualizujący wartość nieruchomości zaliczanych do inwestycji	0,00	0,00
8) odpis aktualizujący wartość niematerialną i prawną zaliczaną do inwestycji	0,00	0,00
7) odszkodowania	18 388,40	23 962,09
8) inne	134,15	87,72
RAZEM	33 176,68	26 509,30

Nota 5

Pozostałe koszty operacyjne

	2013	2012
I. Wartość zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
- wartość netto środków trwałych	0,00	0,00
- koszty likwidacji środków trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0,00	0,00
- odpis aktualizujący wartość należności	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	126 225,75	194 748,44
1) utworzone rezerwy z tyt.	0,00	0,00
2) darowizny	8 000,00	6 000,00
3) odpisane należności	38 513,15	112 376,72
4) koszty postępowania spornego	21 138,00	4 889,00
5) szkody samochodowe	15 025,40	27 325,09
6) koszty PFRON	43 544,00	43 165,00
8) inne	5,20	992,63
RAZEM	126 225,75	194 748,44

Nota 6

Przychody finansowe

	2013	2012
I. Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	15 915,54	24 603,91
- odsetki od spółek powiązanych	0,00	0,00
- odsetki od pozostałych kontrahentów	0,00	180,20
- odsetki od obligacji	0,00	0,00
- odsetki budżetowe	0,00	0,00
- odsetki bankowe	15 915,54	24 423,71
- odsetki pozostałe	0,00	0,00
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00

GALVO S.A.

Nota 6

Przychody finansowe - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2013	2012
— ...	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
— ...	0,00	0,00
— ...	0,00	0,00
V. Inne, w tym:	6 102,61	0,00
— różnice kursowe	6 102,61	0,00
— pozostałe przychody finansowe	0,00	0,00
— różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych	0,00	0,00
RAZEM	22 018,15	24 603,91

Nota 7

Koszty finansowe

	2013	2012
I. Odsetki, w tym:	19 356,98	30 241,75
— odsetki do spółek powiązanych	0,00	0,00
— naliczone odsetki od pożyczek	0,00	0,00
— odsetki do pozostałych kontrahentów	12,18	143,28
— odsetki budżetowe	44,00	507,00
— odsetki od kredytów	19 300,26	29 545,18
— odsetki pozostałe	0,54	46,29
II. Koszty zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
— ...	0,00	0,00
— ...	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	0,00	0,00
— udziały zakupionych spółek	0,00	0,00
— zakupione akcje własne	0,00	0,00
— ...	0,00	0,00
— ...	0,00	0,00
IV. Inne, w tym:	6 072,67	471,14
— różnice kursowe	6 072,67	471,14
— utworzone rezerwy	0,00	0,00
— pozostałe koszty finansowe	0,00	0,00
— różnice kursowe od środków na rachunkach bankowych	0,00	0,00
— ...	0,00	0,00
— ...	0,00	0,00
RAZEM	25 429,65	30 712,89

Nota 8

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto

	2013	2012
ZYSK / STRATA brutto	324 211,44	236 506,58
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	231 168,63	289 684,55
— odpis aktualizujący należności	38 513,15	112 376,72
— amortyzacja	121 839,24	111 557,93
— rezerwa na koszty	0,00	0,00
— rezerwa na straty z tyt. ...	0,00	0,00
— różnice kursowe	466,97	0,00
— opłaty karne na rzecz budżetu	44,00	507,00
— VAT od spisanych należności w postępowaniu układowym	0,00	0,00
— odsetki do zapłaty	0,00	0,00
— PFRON	43 544,00	43 165,00
— odpisane należności	0,00	0,00
— inne koszty (n.k.u.p.)	18 761,27	16 077,90
— darowizny	8 000,00	6 000,00
— wykś. nalicz. odsetek od pożyczek	0,00	0,00
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	134 524,41	131 900,18
— zapłacone odsetki	0,00	0,00

GALVO S.A.

Nota 8

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2013	2012
- różnice kursowe dotyczące	0,00	0,00
- amortyzacja podatkowa	14 457,12	0,00
- Koszty nie ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00	0,00
- koszty opłat leasingowych	120 067,29	131 900,18
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	16 255,62	-4 948,08
- nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	0,00	0,00
- rozwiązanie rezerwy na należności	14 649,13	1 398,49
- rozwiązanie rezerwy na	0,00	0,00
- niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
- dywidenda	0,00	0,00
- zasądzone odsetki budżetowe	0,00	0,00
- przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
- naliczone odsetki	903,67	-6 346,57
- różnice kursowe na dzień bilansowy	702,82	0,00
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	0,00	0,00
- odsetki uzyskane	0,00	0,00
-	0,00	0,00
Odliczenie od dochodu (darowizny 8000,00+ 50% straty za 2011r. 50 265,28)	58 265,28	56 265,27
Podstawa opodatkowania	346 335,00	342 974,00
Podatek dochodowy bieżący	65 804,00	65 165,00
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	0,00	-1 205,85
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	65 804,00	63 959,15

Nota 9

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2013

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	53 839,04	4 230,00	58 069,04
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	1 841,47	1 841,47
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	1 841,47	1 841,47
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	53 839,04	6 071,47	59 910,51
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	53 839,04	2 749,50	56 588,54
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	2 687,47	2 687,47
Umorzenia - zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

GALVO S.A.

Nota 9

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2013 - ciąg dalszy z poprzedniej strony

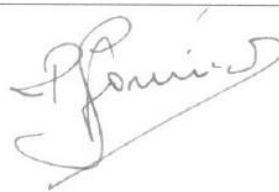
	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	53 839,04	5 436,97	59 276,01
Wartość księgowa netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	634,50	634,50

Nota 10

Zmiany w środkach trwałych w 2013

	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	36 800,00	2 983 129,29	626 786,79	86 480,77	3 733 196,85
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	50 340,00	284 711,90	0,00	0,00	335 051,90
- nabycie	0,00	0,00	50 340,00	284 711,90	0,00	0,00	335 051,90
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	10 500,00	18 145,80	2 016,20	30 662,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	10 500,00	18 145,80	2 016,20	30 662,00
- aktualizacja wartości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	87 140,00	3 257 341,19	608 640,99	84 464,57	4 037 586,75
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	1 932,00	2 888 268,42	220 788,65	81 897,44	3 192 886,51
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	4 592,50	48 344,33	125 635,71	1 100,00	179 672,54
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	10 500,00	18 145,80	2 016,20	30 662,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	10 500,00	18 145,80	2 016,20	30 662,00
- sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- przemieszczenie wewnętrzne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	6 524,50	2 926 112,75	328 276,56	80 981,24	3 341 897,05
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	80 615,50	331 228,44	280 362,43	3 483,33	695 689,70
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	7,48	89,83	53,93	95,87	82,76

Komentarz:

GALVO S.A.

Nota 11

Zmiany w należnościach długoterminowych

	Należności brutto	Odpis aktualizujący	Należności netto
1. Od jednostek powiązanych			
Stan na początek roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego, w tym:			
a) z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
2. Od jednostek pozostałych			
Stan na początek roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku obrotowego, w tym:			
a) z tytułu dostaw i usług	2 000,00	0,00	2 000,00
b) inne	0,00	0,00	0,00
Razem na koniec roku obrotowego	2 000,00	0,00	2 000,00

Nota 12

Zapasy

	2013	2012
Materialy	466 700,29	654 141,70
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy	6 968,95	0,00
RAZEM	473 669,24	654 141,70

Nota 13

Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00
c) inne	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00

GALVO S.A.

Nota 13

Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna) - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
2. Należności od pozostałych jednostek	1 590 876,05	141 256,53	1 449 619,52
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	1 524 802,05	141 256,53	1 383 545,52
Stan na początek roku	1 728 199,43	137 901,21	1 590 298,22
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	615 766,97	0,00	615 766,97
– do 1 miesiąca	355 249,81	0,00	355 249,81
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	165 051,84	0,00	165 051,84
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	239 830,82	0,00	239 830,82
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	7 646,08	0,00	7 646,08
– powyżej 1 roku	141 256,53	141 256,53	0,00
Razem	1 524 802,05	141 256,53	1 383 545,52
b) z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00
c) należności z tyt. podatków, dotacji i ubezsp. społ.	66 074,00	0,00	66 074,00
Stan na początek roku	51 524,00	0,00	51 524,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	66 074,00	0,00	66 074,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	66 074,00	0,00	66 074,00
d) inne należności	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	1 847,55	0,00	1 847,55
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00
e) należności dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	0,00	0,00	0,00
– do 1 miesiąca	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	0,00	0,00	0,00
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	0,00	0,00	0,00
– powyżej 1 roku	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00	0,00

Komentarz: Zarząd firmy GALVO S.A. podjął decyzję w sprawie nie tworzenia odpisu aktualizującego dotyczącego niezapłaconych należności firmy ALTIA z siedzibą w Radomiu, ul. Kozienicka 97 z uwagi na uregulowanie części zaległości w kwocie 269.299,07 w roku 2014 oraz istnienie dużego prawdopodobieństwa skutecznego odzyskania reszty zaległości w kwocie 324.471,21.

GALVO S.A.

Nota 14

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2013	2012
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	914 100,70	822 246,80
Inne środki pieniężne	543 403,67	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
RAZEM	1 457 504,37	822 246,80

Nota 15

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2013	2012
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2 499,60	2 729,64
– przychód nie stanowiący należności	0,00	0,00
– licencja, wpis, opłata wstępna wózek widłowy,	819,60	629,64
– prawo ochronne na znak towarowy	1 680,00	2 100,00
Razem	2 499,60	2 729,64
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
– prenumerata	1 743,85	0,00
– ubezpieczenia	11 055,70	14 625,57
– wieloletni czynsz za wynajem	0,00	0,00
– opłata wstępna wózek widłowy	629,64	2 518,56
– pozostałe	2 448,35	4 940,50
Razem	15 877,54	22 084,63
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:		
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	0,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– rezerwa na niewykorzystane urlopy	0,00	0,00
– rezerwa na świadczenia pracownicze	0,00	0,00
– rezerwa na koszty usług obcych	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– pozostałe	0,00	0,00
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0,00	3 363,00
a) długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
– środki z tytułu przyszłych świadczeń	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
b) krótkoterminowe, w tym:	0,00	3 363,00
– niezrealizowane różnice kursowe	0,00	0,00
– przedpłaty	0,00	0,00
– różnica wyceny aportów do spółek zależnych	0,00	0,00
– wycena kontraktów budowlanych	0,00	0,00
– szkody samochodowe	0,00	3 363,00
– inne	0,00	0,00
Razem	0,00	3 363,00

Nota 16

Odpisy aktualizujące wartość aktywów

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

GALVO S.A.

Nota 16

Odpisy aktualizujące wartość aktywów - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	Stan na pierwszy dzień roku obrotowego	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Stan na ostatni dzień roku obrotowego
Należności krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne	137 901,21	38 257,31	0,00	34 901,99	141 256,53
Razem	137 901,21	38 257,31	0,00	34 901,99	141 256,53

Nota 17

Kapitał podstawowy

	2013	2012
1. Wysokość kapitału podstawowego	0,00	0,00
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:		
– akcje/udziały zwykłe	4 000 000,00	4 000 000,00
– akcje/udziały uprzywilejowane	4 000 000,00	4 000 000,00
3. Struktura własności, w tym:		
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
4. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	0,00	0,00

Nota 18

Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych

Kapitał zapasowy

	2013	2012
Stan na początek okresu	8 335 122,87	8 335 122,87
zwiększenia		
– dopłaty wspólników	172 547,43	0,00
– z podziału zysku	0,00	0,00
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
– z innych odpisów	13 751,16	0,00
– ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00
zmniejszenia		
– pokrycie straty	158 796,27	0,00
– koszty emisji akcji	158 796,27	0,00
– koszty emisji akcji	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	8 348 874,03	8 335 122,87

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	2013	2012
Stan na początek okresu		
+ z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– z tytułu zmian przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
+ z tytułu aktualizacji środków trwałych netto	0,00	0,00
– z tytułu sprzedaży bądź likwidacji środków	0,00	0,00
+ z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji inwestycji długoterminowych	0,00	0,00
+ z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji inwestycji krótkoterminowych	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Pozostałe kapitały rezerwowe

GALVO S.A.

Nota 18

Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2013	2012
Stan na początek okresu	0,00	0,00
+ zwiększenia	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Zysk (strata) z lat ubiegłych

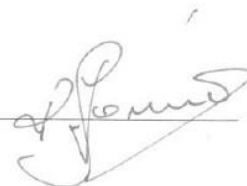
	2013	2012
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	- 158 796,27
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycie straty z zysku	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	158 796,27
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	158 796,27
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
-	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
-	0,00	0,00
-	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	158 796,27
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	- 158 796,27

Nota 19

Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

	2013	2012*
ZYSK / STRATA NETTO	258 407,44	172 547,43
Fundusz zapasowy (+/-)	258 407,44	0,00
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	0,00	0,00
Fundusz nagród	0,00	0,00
Pokrycie straty przyszłymi zyskami	0,00	0,00
Dopłaty wspólników	0,00	0,00
Obniżenie kapitału podstawowego	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
Pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	172 547,43

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

GALVO S.A.

Nota 20

Zobowiązania długoterminowe - struktura czasowa

	1. Wobec jednostek powiązanych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:				Razem
		a) z tytułu kredytów i pożyczek	b) z tytułu emisji papierów wartościowych	c) inne zobowiązania finansowe	d) inne	
Okres spłaty do roku						
początek okresu	0,00	115 379,12	0,00	0,00	115 379,12	115 379,12
koniec okresu	0,00	31 444,45	0,00	0,00	31 444,45	31 444,45
od 1 roku do 3 lat						
początek okresu	0,00	103 442,99	0,00	0,00	103 442,99	103 442,99
koniec okresu	0,00	53 047,73	0,00	0,00	53 047,73	53 047,73
powyżej 3 lat do 5 lat						
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ponad 5 lat						
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem						
początek okresu	0,00	218 822,11	0,00	0,00	218 822,11	218 822,11
koniec okresu	0,00	84 492,18	0,00	0,00	84 492,18	84 492,18

Nota 21

Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi) (nota dowolna)

	Stan na początek roku obrotowego	le-przeterminowan	do 1 miesiąca	powyżej 1 mies. do 3 mies.	powyżej 3 mies. do 6 mies.	powyżej 6 mies. do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem na koniec roku obrotowego
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	529 167,75	629 410,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	629 410,66
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług	306 379,10	398 268,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	398 268,70
– do 12 miesięcy	306 379,10	398 268,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	398 268,70
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezp. społ.	104 147,22	100 947,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100 947,72
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) inne	116 641,43	130 194,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	130 194,24
Razem	529 167,75	629 410,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	629 410,66

Nota 22

Fundusze specjalne

	2013	2012
Fundusze specjalne	57 847,41	55 926,49
RAZEM	57 847,41	55 926,49

Nota 23

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zabezpieczenia
– hipoteka	0,00	0,00
– zastaw towarów	0,00	0,00
– zastaw rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00

GALVO S.A.

Nota 23

Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Rodzaj zabezpieczenia	Rodzaj zobowiązania (kredyt, pożyczka)	Kwota zabezpieczenia
- z tytułu ustanowienia sekwestru (tj. oddania majątku pod zarząd osobie trzeciej do czasu rozstrzygnięcia sporu przez sąd)	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Razem		0,00

Nota 24

Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

Pozycja A.II.3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2013	2012
Odsetki od lokat powyżej 3 miesięcy	0,00	0,00
Odsetki od udzielony pożyczek	0,00	0,00
Odsetki od kredytów	0,00	0,00
Otrzymane i zarachowane dywidendy	0,00	0,00
Zapłacone i zarachowane dywidendy	0,00	0,00
Pozostałe odsetki	0,00	0,00
Razem odsetki	0,00	0,00

Pozycja A.II.5. Zmiana stanu rezerw na zobowiązania	2013	2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00
Zmiana stanu	0,00	0,00

Pozycja A.II.6. Zmiana stanu zapasów	2013	2012
Ogółem zapasy	473 669,24	654 141,70
Koszty zakupu	0,00	0,00
Aktualizacja wyceny zapasów	0,00	0,00
Razem	473 669,24	654 141,70
Zmiana stanu	180 472,46	- 146 728,49

Pozycja A.II.7. Zmiana stanu należności	2013	2012
Należności długoterminowe	2 000,00	0,00
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek	1 590 876,05	1 781 570,98
Razem należności brutto	1 592 876,05	1 781 570,98
Odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00
Razem należności netto	1 592 876,05	1 781 570,98
Zmiana stanu należności	188 694,93	34 482,77

Pozycja A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	2013	2012
Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek	629 410,66	529 167,75
Fundusze specjalne	57 847,41	55 926,49
Razem zobowiązania, w tym:	687 258,07	585 094,24
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych i prawnych i środków trwałych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu zakupu inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Inne zobowiązania z tytułu działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Razem zobowiązania z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu nabycia (akcji) własnych	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Zobowiązania inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Razem zobowiązania z działalności finansowej	0,00	0,00

GALVO S.A.

Nota 24

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

Zobowiązania z działalności operacyjnej	687 258,07	585 094,24
Zmiana stanu zobowiązań	102 163,83	- 232 722,80

Pozycja A.II.9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2013	2012
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 499,60	2 729,64
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 877,54	22 084,63
Razem	18 377,14	24 814,27
1. Zmiana stanu	6 437,13	460,61
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (pasywa)	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	3 363,00
Razem	0,00	3 363,00
2. Zmiana stanu	-3 363,00	3 363,00
Ogółem zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (1+2)	3 074,13	3 823,61

Pozycja A. II. 10. Inne korekty	2013	2012
Niepieniężne straty spowodowane zdarzeniami losowymi w składnikach działalności inwestycyjnej (plus)	0,00	0,00
Odpisy netto z tytułu utraty wartości, korygujące wartość składników aktywów trwałych oraz krótkoterminowych aktywów finansowych (plus lub minus)	141 256,53	137 901,21
Umorzenie zaciągniętych kredytów i pożyczek (minus)	0,00	0,00
Umorzenie pożyczek długoterminowych (plus)	0,00	0,00
Odpisanie wartości środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00
Razem	141 256,53	137 901,21
Zmiana stanu	3 355,32	110 978,23

Pozycja E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	2013	2012
Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	0,00	0,00
Lokaty bankowe do 3 miesięcy	0,00	0,00
Ekwiwalenty środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00
- czeki,	0,00	0,00
- weksle,	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00
Razem środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych	0,00	0,00
Zmiana środków pieniężnych oraz ekwiwalentów środków pieniężnych	0,00	0,00
Wycena bilansowa środków pieniężnych	0,00	0,00
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Nota 25

Spółki nieobjęte konsolidacją i przyczyny odstąpienia od konsolidacji

Wyszczególnienie			
1. Procent i wartość nominalna udziałów w Spółce			
2. Mała grupa kapitałowa			
3. Konsolidacji dokonuje jednostka dominująca wyższego szczebla (nazwa i siedziba)			
4. Udziały jednostki zostały nabyte, zakupione lub pozyskane w innej formie z wyjątkiem ich przeznaczeniem do późniejszej odsprzedaży w ciągu roku			
5. Występują ograniczenia w sprawowaniu kontroli lub współkontroli nad jednostką			
6. Dane finansowe są nieistotne			

GALVO S.A.

Nota 26
Informacje o spółkach nieobjętych konsolidacją

Wyszczególnienie	początek roku		koniec roku		początek roku		koniec roku		początek roku		koniec roku		Razem	
1. Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wynik finansowy netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Kapitał własny, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a) kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) kapitał zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c) kapitał rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d) zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Wartość aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Przeciętne roczne zatrudnienie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Inne (podać jakie)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota 27

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	42,00	41,00
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	10,00	9,00
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	32,00	32,00
– uczniowie	0,00	0,00
– osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,00	0,00

Nota 28

Wynagrodzenia biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	2013	2012
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	7 000,00	7 000,00
Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
Pozostałe usługi	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
Razem	7 000,00	7 000,00

Nota 29

Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Opis	Kwota
Nie wystąpiły.	0,00
	0,00
	0,00

Nota 30

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia"

Opis	Charakter transakcji	2013	2012
1. Transakcje z jednostkami powiązanymi			
Nie wystąpiły.		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
2. Transakcje z członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej			
Nie wystąpiły.		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00

GALVO S.A.

Nota 30

Istotne transakcje zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostkami powiązanymi oraz innymi wymienionymi w ust. 4 pkt 2) załącznika nr 1 do Ustawy o Rachunkowości w części "Dodatkowe informacje i objaśnienia" - ciąg dalszy z poprzedniej strony

Opis	Charakter transakcji	2013	2012
3. Transakcje z małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej			
Nie wystąpiły.		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
4. Transakcje z jednostką kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostką, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w pkt 1 i 2			
Nie wystąpiły.		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
5. Transakcje z jednostką realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki			
Nie wystąpiły.		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00

Sporządzono Łódź dnia 17.04.2014
 (miejscowość)

EUGENIA MAZUR

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
 Eugenia Elżbieta Mazur
 Podmiot upr. - nr ewid. 416
 90-249 Łódź, ul. Jaracza 56 m.3
 REGON: 470830832, NIP 726-003-14-32
 tel./fax 0(42) 631-57-16

Łódź 17.04.2014
 (data)

GALVO S.A. (2)

Prezes Zarządu

Ryszard Szczepaniak

IV. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Galvo Spółka Akcyjna

z siedzibą w Łodzi ul. Aleksandrowska 67-93

za rok obrotowy rozpoczynający się 01.01.2013, a kończący się 31.12.2013 r.

Galvo Spółka Akcyjna została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla miasta Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000351543 w dniu 16.03.2010 r.

Spółka prowadzi działalność gospodarczą polegającą na obróbce metali i nakładaniu powłok na metale na terenie kraju.

W skład organu reprezentującego Spółkę wchodzi członkowie Zarządu:

- Ryszard Szczepaniak- Prezes Zarządu

I. Opis działalności

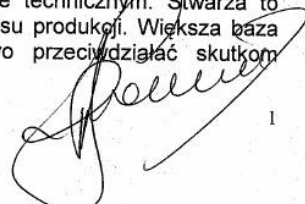
Działalność Galvo S.A. ma charakter usługowy. Spółka prowadzi chemiczną i elektrochemiczną obróbkę powierzchni metali (galwanizowanie). Galwanizowanie to pokrywanie przedmiotów powierzchnią metalu, następujące w procesie elektrolizy. W efekcie powstają trwałe przylegające, związane z podłożem powłoki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

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

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

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

Galvo S.A. wykonuje wiele rodzajów pokryw galwanicznych, m. in. cynkowanie kwaśne i alkaliczne, cynowanie techniczne i dekorowanie, chromowanie, niklowanie, miedziowanie, srebrzenie, fosforanowanie, alodynowanie. Przedsiębiorstwo może świadczyć usługi o znacznej zmienności parametrów, jakości pokrycia i poziomie technicznym. Stwarza to możliwości zwiększenia bazy klientów oraz rozszerzania zakresu produkcji. Większa baza klientów oraz szerszy zakres produkcji powinny częściowo przeciwdziałać skutkom



wystąpienia kryzysu w jednej branży oraz ułatwiać dostosowanie do sytuacji utraty znacznego odbiorcy.

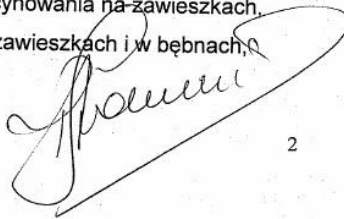
Wśród świadczonych przez Galvo usług można wyodrębnić:

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

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

Dla wyżej wymienionych technologii w zakładzie istnieją następujące linie galwaniczne:

- linia nr 1 – do cynkowania na zawieszkiach, cynkowanie stopowe cynk-nikiel ZnNi na zawieszkiach,
- linia nr 2 – do miedziowania, niklowania, chromowania, cynowania na zawieszkiach,
- linia nr 3 – do miedziowania, cynowania i srebrzenia na zawieszkiach i w bębnach,
- linia nr 4 – do cynkowania w bębnach,



- linia nr 5 – do cynowania na zawieszkach,
- linia bonderu – do fosforanowania i alodynowania w koszach, na zawieszkach i w bębnach,
- linia mycia i odtłuszczania detali.

Spółka przygotowała nową linię, która ma służyć do chromowania dekoracyjnego. Linia jest ukończona, zakończono prace budowlane i montażowe, wykonano również testy obciążeniowe. Testy wypadły pomyślnie. Linia jest gotowa do uruchomienia.

II. Ważniejsze wydarzenia, inwestycje i zatrudnienie w Spółce.

W roku obrotowym Spółka zainwestowała znaczne środki finansowe zatrudniając nowych pracowników, na zakup wyposażenia modernizację linii nr 1. Zatrudnienie w Spółce na koniec roku wynosiło 42 osoby.

III. Przewidywany rozwój Spółki.

1. Uruchomienie produkcji na linii wybudowanej ze środków z emisji do końca pierwszego półrocza 2014 roku.
2. Wykorzystanie pełnej mocy produkcyjnej nowej linii do srebrzenia i cynowania wybudowanej w 2012 roku ze środków własnych stworzenie nowego stanowiska do srebrzenia (trzeciego) celem zwiększenia wydajności i przeprowadzania prób technologicznych dla pokrywania aluminium.
3. Utrzymanie certyfikatu ISO.
4. Rozważenie akwizycji celem rozpoznania rynku przed ewentualnym kupieniem firmy z branży lub pokrewnej mieszczącej się w branży metalowej.

IV. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa w Spółce.

Spółka w roku obrotowym osiągnęła przychody netto ze sprzedaży ogółem w wysokości 8 190 910,41 PLN uzyskując wynik ze sprzedaży 420 672,01 PLN. Rok obrotowy zamknął się zyskiem netto w kwocie 258 407,44 PLN. Spółka nie posiada żadnych przeterminowanych zobowiązań wobec kontrahentów krajowych i zagranicznych, jak również wobec Skarbu Państwa, a płynność finansowa jest zachowana.



3

V. Informacja o nabyciu udziałów własnych.

W roku obrotowym Spółka nie nabywała udziałów własnych.

VI. Oddziały posiadane przez jednostkę.

Spółka nie posiada oddziałów.

VII. Instrumenty finansowe.

Spółka nie stosuje instrumentów finansowych w zakresie zabezpieczeń.

VIII. Informacja o działaniach mających na celu wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań i technologii.

W 2013 roku Spółka nie podejmowała działań mających na celu wprowadzenie innowacyjnych rozwiązań i technologii.

IX. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży

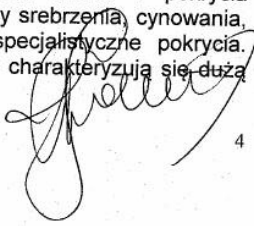
Galwanotechnika jest dziedziną bez której wiele gałęzi przemysłu ciężkiego nie może funkcjonować. Elementy styków w energetyce, zabezpieczanie powierzchni metalowych w szeroko pojętej metalurgii, elementy dekoracyjne w motoryzacji, armatura nie mogłyby się obejść bez procesów elektrochemicznych jakimi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

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

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

Ryzyko związane z konkurencją

Na polskim rynku funkcjonuje wiele wąsko wyspecjalizowanych galwanizerni. W głównej mierze są one dość ściśle powiązane z rynkiem i przemysłem samochodowym. Głównym rodzajem pokrycia galwanicznego jakie oferują jest cynkowanie, czyli pokrycie stosunkowo łatwe do wykonania. Prostota wykonania pokrycia cynkowego powoduje powstanie dużej konkurencji cenowej. Cynkowanie opłacalne jest tylko w przypadku obróbki dużej ilości detali w stosunkowo niskiej cenie. Przedsiębiorstw zbliżonych profilem działalności do Galvo S.A. jest niewiele. Można w skali kraju przedstawić kilkanaście przedsiębiorstw o podobnym profilu jednak bez tak wysokiego poziomu wykańczania, jeśli chodzi o pokrycia galwaniczne. Domeną Spółki są trudniejsze od cynkowania procesy srebrzenia, cynowania, niklowania chemicznego, anodowania, fosforanowania i inne specjalistyczne pokrycia. Emitent ma w ofercie kilkaset specyfikacji pokryć. Usługi Emitenta charakteryzują się dużą



elastyczność co do zmiany parametrów i jakości danego pokrycia. Firma posiada także wyjątkowe know-how, wiele kąpeli galwanicznych ma skład unikatowy, wypracowany na przestrzeni czasu. Ponadto na zmniejszenie ryzyka konkurencji wpływa wysoka jakość świadczonych przez Emitenta usług.

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

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

Specyficznym dla Emitenta jest ryzyko zmiany przepisów dotyczących ochrony środowiska. Wprowadzenie bardziej rygorystycznych przepisów może doprowadzić do konieczności poniesienia dodatkowych nakładów na dostosowanie zakładu produkcyjnego do spełniania wyższych standardów. Obecnie Emitent spełnia wszelkie standardy narzucane przez przepisy prawa dotyczące ochrony środowiska. Spółka posiada w pełni zautomatyzowaną oczyszczalnię ścieków, co zmniejsza ryzyko poniesienia znacznych nakładów na dostosowanie przedsiębiorstwa do ewentualnych bardziej rygorystycznych przepisów prawa dotyczących ochrony środowiska.

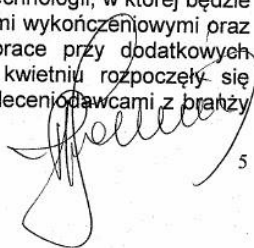
Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Dużą wagę w galwanotechnice stanowi doświadczenie oraz system szkolenia nowych pracowników. Przekazywanie wiedzy odbywa się na zasadzie pracy ze współpracownikiem znajdującym się na wyższym stanowisku. Utrata wysoko wykwalifikowanych pracowników wiązałaby się z trudnościami w adaptowaniu nowych technologii. Wysoko wykwalifikowani i doświadczeni pracownicy dodatkowo wprowadzają i opracowują innowacje do procesu produkcji. Obecnie Spółka zatrudnia 42 pracowników. Ryzyko utraty kluczowych pracowników Emitent określa jako umiarkowane. Spółkę charakteryzuje bardzo niska fluktuacja kadry. Większość pracowników pracuje od początku funkcjonowania wydziału. Wielu pracowników odchodziło z firmy na emeryturę. Trzon kadry jest doświadczony i silnie związany z przedsiębiorstwem. Ponadto na rynku pracy jest wielu pracowników z wykształceniem chemicznym i doświadczeniem w branży.

Ryzyko przesunięcia w czasie planowanej inwestycji

Emitent jest w trakcie realizacji inwestycji – budowy linii do chromowania dekoracyjnego. Inwestycja finansowa jest w przeważającej mierze ze środków pozyskanych z emisji akcji serii B. Nie można wykluczyć ryzyka, że na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń zakończenie planowanej inwestycji przesunie się w czasie. Linia jest ukończona, zakończono prace budowlane i montażowe, wykonano również testy obciążeniowe. Testy wypadły pomyślnie. Linia jest gotowa do uruchomienia.

Spółka prowadzi przygotowania do uruchomienia nowej linii technologicznej w pierwszym półroczu 2014 r. Podjęte zostały działania polegające na zmianie technologii, w której będzie wykorzystywana nowa linia do cynkowania i niklowania z pokryciami wykończeniowymi oraz chrom techniczny. Wybrany został dostawca chemii, trwają prace przy dodatkowych urządzeniach technicznych oraz zmianie oprogramowania. W kwietniu rozpoczęły się odbiory techniczno-środowiskowe. Spółka prowadzi rozmowy ze zleceniodawcami z branży



automotive. Spółka planuje, że po uruchomieniu nowej linii technologicznej, obecna linia nr 1 wykorzystywana do cynkowania i niklowania zostanie zmodernizowana, co pozwoli na uwolnienie dodatkowych mocy produkcyjnych.

Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju

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

Spółka prowadzi przygotowania do uruchomienia nowej linii technologicznej w pierwszym półroczu 2014 r. Podjęte zostały działania polegające na zmianie technologii, w której będzie wykorzystywana nowa linia do cynkowania i niklowania z pokryciami wykończeniowymi oraz chrom techniczny. Wybrany został dostawca chemii, trwają prace przy dodatkowych urządzeniach technicznych oraz zmianie oprogramowania. W kwietniu rozpoczęły się odbiory techniczno-środowiskowe. Spółka prowadzi rozmowy ze zlecającymi z branży automotive.

Spółka planuje, że po uruchomieniu nowej linii technologicznej, obecna linia nr 1 wykorzystywana do cynkowania i niklowania zostanie zmodernizowana, co pozwoli na uwolnienie dodatkowych mocy produkcyjnych.

Łódź, 26/01/2014 r.

Zarząd

 **GALVO** S.A. (1)

Prezes Zarządu

1. Ryszard Szczepaniak

 **GALVO** S.A. (1)

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

V. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO



"RACH - FIN" Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy
94 – 104 Łódź, ul. Obywatelska 128

Krajowy Rejestr Sądowy nr 0000289200 dla Łodzi – Śródmieścia

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewidencyjny KIBR 3368

OPINIA I RAPORT
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2013

„GALVO”
SPÓŁKA AKCYJNA

w Łodzi

Łódź

maj

2014 r.



RACH - FIN Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy
94 – 104 Łódź, ul. Obywatelska 128

Krajowy Rejestr Sądowy nr 0000289200 dla Łodzi – Śródmieście

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewidencyjny KIBR 3368

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla
**Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu Firmy
„GALVO” Spółka Akcyjna
w Łodzi, ul. Aleksandrowska 67-93**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej „GALVO” z siedzibą w Łodzi, ul. Aleksandrowska 67-93, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **9.779.031,72 zł**;
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zysk netto w wysokości **258.407,44 zł**;
- 4/ zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **258.407,44 zł**;
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r. wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **635.257,57 zł**;
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

Audytór: RACH – FIN Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

BIEGŁY REWIDENT
Mariola Kobierecka
Nr ewidencyjny 10443

„GALVO” S.A. Opinia o badanym sprawozdaniu finansowym za 2013 r.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 11.03.2013r. poz.330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) ustawy z dnia 15.09.2000 r. Kodeks Spółek Handlowych w zakresie obowiązującym spółki akcyjne (tekst jednolity Dz. U. z 06.09.2013 r. poz. 1030).

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie –w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności badanego sprawozdania zwracamy uwagę na zamieszczone w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” stwierdzenie, że Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących nie zapłaconych należności w kwocie 324.471,21 zł, uznając, że istnieje duże

Audytory: RACH – FIN Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

BIEGLY REWIDENT
Manola Kobierecka
KRAJOWA REWIDENCYJNY 10443

- 2 -

„GALVO” S.A. Opinia o badanym sprawozdaniu finansowym za 2013 r.

prawdopodobieństwo ich odzyskania od dłużnika, jednak wskazujemy, że pewności takiej nie ma.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie
w imieniu podmiotu uprawnionego do badania spra-
wozdań finansowych

RACH – FIN Biegli Rewident Kobierecka i Partnerzy

ul. Obywatelska 128, 94-104 Łódź

Nr ewid. 3368

BIEGLY REWIDENT

Mariola Kobierecka
Nr ewidencyjny 10443

Mariola Kobierecka - partner

Biegły Rewident

Nr ewid. 10443

Partner

RACH-FIN
Biegli Rewident
Kobierecka i Partnerzy
94-104 Łódź, ul. Obywatelska 128 p.311
Nr ewid. KRBR 3368 ②

Łódź, dnia 28 maja 2014 r.

Audyt: RACH – FIN Biegli Rewident Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 3 -



RACH - FIN Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy
94 – 104 Łódź, ul. Obywatelska 128

Krajowy Rejestr Sądowy nr 0000289200 dla Łodzi – Śródmieście

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewidencyjny KIBR 3368

R A P O R T
uzupełniający opinię z badania sprawozdania
finansowego

„GALVO” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Łodzi
ul. Aleksandrowska 67-93

za rok 2013

Łódź

Maj

2014 r.

„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące jednostkę

1.1 Firma, forma prawna umowa i rejestracja spółki

„GALVO” Spółka Akcyjna powstała jako „GALVO” Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 08 sierpnia 2006 r. Podstawą działalności była umowa Spółki zawarta przed notariuszem Anną Goździalską w Kancelarii Notarialnej w Łodzi, pod sygnaturą akt Repertorium A 3715/2006. „GALVO” Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została postanowieniem Sądu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego – wpisana do Rejestru Przedsiębiorców w dniu 17.11.2006 r. pod numerem KRS 0000267959

W dniu 16.03.2010 r. zarejestrowano przekształcenie Spółki z o.o. w Spółkę Akcyjną - pod firmą „GALVO” Spółka Akcyjna - w Sądzie Rejonowym dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000351543**. Podstawą działalności Spółki Akcyjnej jest Statut Spółki ustanowiony w Kancelarii Notarialnej Mariusz Wróblewski w dniu 22.02.2010 r. pod sygnaturą akt Repertorium A 2006/2010. Statut Spółki został zmieniony, otrzymując nowe brzmienie, w dniu 9 kwietnia 2010 r. przed notariuszem Mariuszem Wróblewskim w Kancelarii Notarialnej w Łodzi pod sygnaturą akt Repertorium A 4074/2010 r. Zmiana została zgłoszona do KRS. W 2010 roku Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy został wykreślony § 9 statutu Spółki dotyczący podwyższania kapitału zakładowego przez Zarząd Spółki. Wszystkie zmiany statutu zostały ujęte w rejestrze przedsiębiorców. Ostatni wpis do rejestru z dnia 13.08.2013 r.

1.2 Przedmiot działalności

Głównym przedmiotem działalności określonym w Statucie Spółki jest:

- obróbka metali i nakładanie powłok na metale, obróbka mechaniczna elementów metalowych;
- kucie, prasowanie, wyłaczanie i walcowanie metali, metalurgia proszków;
- produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych;
- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody;
- odprowadzanie i oczyszczanie ścieków;
- działalność holdingów finansowych;
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- wynajem i zarządzanie nieruchomości własnymi lub dzierżawionymi.

Audytory: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 2 -

„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

Rzeczywisty przedmiot działalności w badanym roku jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

1.3 Siedziba spółki

Siedzibą Spółki jest Łódź, ul. Aleksandrowska 67-93

1.4 Rejestracja statystyczna i podatkowa

W zaświadczeniu wydanym przez Wojewódzki Urząd Statystyczny z dnia 26.03.2010 r. Spółka otrzymała numer identyfikacji statystycznej

REGON 100268969

Potwierdzeniem zgłoszenia rejestracyjnego podatku od towarów i usług został nadany numer identyfikacji podatkowej

NIP 947-193-79-46

1.5 Zarząd (jednoosobowy)

Ryszard Szczepaniak – Prezes Zarządu od 21.01.2009 r.
Do dnia badania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

1.6 Kapitały własne

(w tys. zł.)

Wyszczególnienie		Stan na 31.12.			Zmiana: wzrost, (zmniejszenie)	
		2011 r.	2012 r.	2013 r.	2013-2011	2013-2012
a	b	c	d	e	f=e-c	g=e-d
1	Kapitał podstawowy	400,0	400,0	400,0	0,0	0,0
2	Kapitał zapasowy	8 335,1	8 335,1	8 348,9	13,8	13,8
3	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
4	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	(158,8)	0,0	0,0	158,8
5	Wynik finansowy netto: zysk; (strata)	(158,8)	172,6	258,4	417,2	85,8
Razem kapitały własne		8 576,3	8 748,9	9 007,3	431,0	258,4

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2013 r. wynosi 400.000,00 i dzieli się na 4.000.000 akcji każda o wartości nominalnej 0,10 zł, w tym:

Audytór: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 3 -

„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

- 2.500 000 akcji serii A uprzywilejowane co do głosu – na każdą akcję serii A przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
- 1.500 000 akcji serii B zwykłych na okaziciela – wyemitowane w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie Uchwały Nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 18.05.2010 r.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została w wysokości określonej w statucie spółki akcyjnej, zgodnie z art. 36 ust 1 ustawy o rachunkowości.

Strukturę własnościową kapitału podstawowego (akcji) Spółki na dzień 31.01.2013r. przedstawia poniższe zestawienie:

Stan na 31.12.2013							
Akcje - objęte przez	Ilość			Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów WZ Spółki	Udział w głosach na WZ Spółki
	Akcje serii A	Akcje serii B	Razem				
Sylwia Karim	2 300 000		2 300 000	230 000	57,50%	4 600 000	70,77%
Ryszard Szczepaniak	200 000		200 000	20 000	5,00%	400 000	6,15%
Akcje w obrocie publicznym		1 500 000	1 500 000	150 000	37,50%	1 500 000	23,08%
Razem	2 500 000	1 500 000	4 000 000	400 000	100,0%	6 500 000	100,00%

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.

- 2.1. Sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało zbadane przez "RACH-FIN" Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi, wpisaną do rejestru podmiotów uprawnionych KIBR pod pozycją 3368. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadziła Mariola Kobierecka – wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 10443. Sprawozdanie finansowe Spółki za 2012 r. otrzymało w dniu 27 maja 2013 roku opinię biegłego rewidenta – bez zastrzeżeń.
- 2.2. Sprawozdanie za 2012 r zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 26 czerwca 2013 r. (Uchwała nr 7)

Zysk netto za 2012 r. w kwocie 172.547,43 zł zgodnie z Uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 26 czerwca 2013 r. przeznaczono na pokrycie straty z roku 2011r., a w pozostałej części na kapitał zapasowy.

Audytór: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 4 -

„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

- 2.3. Sprawozdanie finansowe za 2012 r. został przekazane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28.06.2013r. oraz 01.07.2013 r. do Urzędu Skarbowego.
- 2.4. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2012 r. stanowiło podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych na 2013 r. – ciągłość bilansowa została zachowana.

3. ZLECENIE I PRZEPROWADZENIE BADANIA

- 3.1. Badanie sprawozdania finansowego za 2013 r. zostało przeprowadzone przez firmę audytorską „RACH – FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi, ul. Obywatelska 128 wpisaną do rejestru podmiotów uprawnionych KIBR pod pozycją 3368.
- 3.2. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadziła Mariola Kobierecka – wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 10443.
- 3.3. Podstawą do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego „GALVO” Spółka Akcyjna była umowa zawarta w dniu 13.12.2013 r. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonała Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą z dnia 9 grudnia 2013 r.
- 3.4. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Mariola Kobierecka (nr rej. 10443) biorący udział w badaniu oświadcza, że pozostaje niezależny od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U Nr 77, poz. 649).
- 3.5. W ramach powierzonego zlecenia zostało zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. pod kątem zgodności z przepisami dotyczącymi jego sporządzenia postanowieniami umowy spółki akcyjnej oraz zasadami prowadzenia prawidłowej rachunkowości. Badaniem objęto również informację dodatkową w zakresie zgodności z księgami rachunkowymi oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie zgodności z innymi przepisami prawa przeprowadzono tylko w zakresie dotyczącym sprawozdania finansowego.

Badanie rozliczeń podatkowych przeprowadzono tylko w zakresie niezbędnym do wyrażenia opinii o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie było przedmiotem badania wykrywanie lub wyjaśnianie zjawisk ściganych z mocy prawa jak np. sprzeniewierzenia lub defraudacje, jak i występujące poza ewidencją księgową i sprawozdawczością tego typu nieprawidłowości.

Audytory: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 5 -



„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania. Kierownik jednostki złożył oświadczenie o:

- kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania;
- ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym;
- nie występowaniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w okresie od 22.12.2013 r. do 27.05.2013 r. z przerwami.

Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez krajowe standardy rewizji finansowej, z uwzględnieniem:

- odpowiednich prób badawczych, w tym pozycji dominujących kwotowo;
- poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego;
- zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi.

Zakres i rodzaj czynności kontrolnych wynikających z zasad badania sprawozdania finansowego według norm wykonywania zawodu został zamieszczony w dokumentacji roboczej z przedmiotowego badania, znajdującej się w siedzibie podmiotu badającego.

B. OGÓLNA OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I DOCHODOWEJ SPÓŁKI

1. PODSTAWY EKONOMICZNE

1.1 Spółka prowadzi działalność w obiektach dzierżawionych położonych w Łodzi przy ul. Aleksandrowskiej 67-93.

Dla celów prowadzonej działalności wykorzystuje rzeczowy majątek trwały, głównie maszyny produkcyjne, środki transportowe własne i w leasingu oraz majątek obrotowy.

1.2 **Zatrudnienie**

– przeciętne zatrudnienie w osobach na 31.12

2012	2013
41	42

Audytory: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 6 -



„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

2. SYTUACJA DOCHODOWA

W poniższym rachunku zysków i strat podaje się pozycje rachunku zysków i strat w sposób scalony.

(w tys. zł)

Poz.	Wyszczególnienie	Za okres od 1.01. do 31.12						Zmiana o: wzrost, (zmniejszenie)			
		2011 r.		2012 r.		2013 r.		2013/2011		2013/2012	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
a	b	c	d	e	f	g	h	i=g-c	j=i/c	k	l=k/e
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 744,1	99,6	8 633,8	99,4	8 190,9	99,4	(553,2)	(6,3)	(442,9)	(5,1)
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 744,1	99,6	8 633,8	99,4	8 190,9	99,4	(553,2)	(6,3)	(442,9)	(5,1)
II	Zmiana stanów produktów: zwiększenie; (zmniejszenie)	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
III	Koszty wytworzenia świadczeń na potrzeby własne	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
B.	Koszty działalności operacyjnej	8 858,8	100,9	8 222,9	94,7	7 770,3	94,3	(1 088,5)	(12,3)	(452,6)	(5,5)
I	Amortyzacja	661,5	7,5	352,8	4,1	182,4	2,2	(479,1)	(72,4)	(170,4)	(48,3)
II	Zużycie materiałów i energii	4 532,3	51,6	3 984,9	45,9	3 722,5	45,2	(809,8)	(17,9)	(262,4)	(6,6)
III	Usługi obce	1 472,9	16,8	1 676,0	19,3	1 652,7	20,1	179,8	12,2	(23,3)	(1,4)
IV	Podatki i opłaty	3,3	0,0	7,2	0,1	4,3	0,1	1,0	30,3	(2,9)	(40,3)
	w tym podatek akcyzowy	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
V	Wynagrodzenia	1 701,5	19,4	1 713,7	19,7	1 692,3	20,5	(9,2)	(0,5)	(21,4)	(1,2)
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	435,2	5,0	426,2	4,9	457,3	5,5	22,1	5,1	31,1	7,3
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	52,1	0,6	62,1	0,7	58,8	0,7	6,7	12,9	(3,3)	(5,3)
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	(114,7)	(1,3)	410,9	4,7	420,6	5,1	535,3		9,7	2,4
D.	Pozostałe przychody operacyjne	0,9	0,0	26,5	0,3	33,2	0,4	32,3	3 588,9	6,7	25,3
E.	Pozostałe koszty operacyjne	41,7	0,5	194,8	2,2	126,2	1,5	84,5	202,6	(68,6)	(35,2)
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	(155,5)	(1,8)	242,6	2,8	327,6	4,0	483,1		85,0	35,0
G.	Przychody finansowe	38,4	0,4	24,6	0,3	15,9	0,2	(22,5)	(58,6)	(8,7)	(35,4)
H.	Koszty finansowe	40,5	0,5	30,7	0,4	19,3	0,2	(21,2)	(52,3)	(11,4)	(37,1)
	w tym odsetki	40,5	0,5	30,2	0,3	19,3	0,2	(21,2)	(52,3)	(10,9)	(36,1)
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	(157,6)	(1,8)	236,5	2,7	324,2	3,9	481,8		87,7	37,1
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
K.	Zysk (strata) brutto (I+J)	(157,6)	(1,8)	236,5	2,7	324,2	3,9	481,8		87,7	37,1
L.	Podatek dochodowy	1,2	0,0	64,0	0,7	65,8	0,8	64,6	5 383,3	1,8	2,8
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	(158,8)	(1,8)	172,5	2,0	258,4	3,1	417,2		85,9	49,8
	Przychody ogółem (w.A+D+G)	8 783,4	100,0	8 684,9	100,0	8 240,0	100,0				

UWAGA! Struktura przychodów i kosztów liczona w relacji do "Przychodów ogółem".

Wyniki finansowe na poszczególnych rodzajach działalności kształtowały się następująco:

Audytor: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 7 -

„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

Wyszczególnienie	Za okres od 1.01. do 31.12.			Zmiana o: zwiększenie; (zmniejszenie)	
	2011 r.	2012 r.	2013 r.	2013-2011	2013-2012
a	b	c	d	e=d-b	f=d-c
Działalność podstawowa					
- Przychody	8 744,1	8 633,8	8 190,9	(553,2)	(442,9)
- Koszty	8 858,8	8 222,9	7 770,3	(1 088,5)	(452,6)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(114,7)	410,9	420,6	535,3	9,7
Pozostała działalność operacyjna				0,0	0,0
- Przychody	0,9	26,5	33,2	32,3	6,7
- Koszty	41,7	194,8	126,2	84,5	(68,6)
Wynik finansowy: zysk; (strata)	(40,8)	(168,3)	(93,0)	(52,2)	75,3
Działalność finansowa				0,0	0,0
- Przychody	38,4	24,6	15,9	(22,5)	(8,7)
- Koszty	40,5	30,7	19,3	(21,2)	(11,4)
Wynik finansowy: zysk; (strata)	(2,1)	(6,1)	(3,4)	(1,3)	2,7
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ogółem				0,0	0,0
- Przychody	8 783,4	8 684,9	8 240,0	(543,4)	(444,9)
- Koszty	8 941,0	8 448,4	7 915,8	(1 025,2)	(532,6)
Wynik finansowy brutto na działalność gospodarczą: zysk; (strata)	(157,6)	236,5	324,2	481,8	87,7
Podatek dochodowy	1,2	64,0	65,8	64,6	1,8
<i>z tego: a/ część bieżąca</i>					
<i>b/ część odroczone</i>	(340,0)	(228,1)	(148,1)		
Wynik finansowy netto: zysk; (strata)	(158,8)	172,5	258,4	417,2	85,9

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w 2013 r. spadły w porównaniu do roku ubiegłego o 442,9 tys. zł, tj. o 5,1%, a w stosunku do 2011 r. o 553,2 tys. zł, tj. o 6,3%.

W 2013 r. koszty działalności operacyjnej w porównaniu do roku ubiegłego zmniejszyły o 452,6 tys. zł tj. o 5,5%, a w stosunku do 2011 r. o 1.088,5 tys. zł. tj. o 12,3%.

Zysk netto na całokształcie działalności w 2013 r. wyniósł 258,4 tys. zł i wzrósł w porównaniu do 2012 roku o 85,9 tys. zł, w 2011 roku Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 158,8 tys. zł.

Audytor: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 8 -

„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

3. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA

3.1. Aktywa trwałe i obrotowe

(w tys. zł)

AKTYWA		Stan na 31.12.						Zmiana o: wzrost, (zmniejszenie)			
		2011 r.		2012 r.		2013 r.		2013-2011		2013-2012	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
a	b	c	d	e	f	g	h	i=g-c	j=i/c	k	l=k/e
A.	Aktywa trwałe	6 368,3	66,5	6 414,0	67,1	6 382,3	65,3	14,0	0,2	(31,7)	(0,5)
A.I	wartości niematerialne i prawne	2,3	0,0	1,5	0,0	0,6	0,0	(1,7)	(73,9)	(0,9)	(60,0)
A.II	rzeczowe aktywa trwałe	6 360,3	66,4	6 409,8	67,1	6 377,2	65,3	16,9	0,3	(32,6)	(0,5)
A.III	należności długoterminowe	0,0		0,0		2,0	0,0	2,0		2,0	
A.IV	inwestycje długoterminowe	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
A.V	długoter. rozliczenia międzyokresowe	5,7	0,1	2,7	0,0	2,5	0,0	(3,2)	(56,1)	(0,2)	(7,4)
B.	Aktywa obrotowe	3 211,9	33,5	3 142,2	32,9	3 396,7	34,7	184,8	5,8	254,5	8,1
B.I	Zapasy	507,4	5,3	654,2	6,9	473,7	4,8	(33,7)	(6,6)	(180,5)	(27,6)
1.	materiały	507,4	5,3	654,2	6,9	466,7	4,7	(40,7)	(8,0)	(187,5)	(28,7)
2.	półfabrykaty i produkcja w toku	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
3.	produkty gotowe	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
4.	towary	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
5.	zaliczki na poczet dostaw	0,0		0,0		7,0	0,1	7,0		7,0	
B.II	Należności krótkoterminowe	1 789,2	18,7	1 643,7	17,2	1 449,6	14,8	(339,6)	(19,0)	(194,1)	(11,8)
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
a)	z tytułu dostaw i usług	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
b)	inne	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
2.	Należności od pozostałych jednostek	1 789,2	18,7	1 643,7	17,2	1 449,6	14,8	(339,6)	(19,0)	(194,1)	(11,8)
a)	z tytułu dostaw i usług	1 694,4	17,7	1 590,3	16,6	1 383,5	14,1	(310,9)	(18,3)	(206,8)	(13,0)
b)	z tyt.podat.ków, cel, dotacji, ubez-p. społecz.	94,7	1,0	51,5	0,6	66,1	0,7	(28,6)	(30,2)	14,6	28,3
c)	inne	0,1	0,0	1,9	0,0	0,0		(0,1)	(100,0)	(1,9)	(100,0)
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	895,7	9,3	822,2	8,6	1 457,5	14,9	561,8	62,7	635,3	77,3
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	895,7	9,3	822,2	8,6	1 457,5	14,9	561,8	62,7	635,3	
a)	w jednostkach powiązanych	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
b)	w pozostałych jednostkach	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	895,7	9,3	822,2	8,6	1 457,5	14,9	561,8	62,7	635,3	
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19,6	0,2	22,1	0,2	15,9	0,2	(3,7)	(18,9)	(6,2)	(28,1)
	Suma bilansowa	9 580,2	100,0	9 556,2	100,0	9 779,0	100,0	198,8	2,1	222,8	2,3

Na dzień 31.12.2013 r. ogólna wartość aktywów Spółki stanowiła kwotę 9.779,0 tys. zł. W porównaniu do stanu na koniec 2012 r. ogólna wartość aktywów zwiększyła się o 222,8 tys. zł, tj. o 2,3% a w porównaniu do 2011r. o 198,8 tys. zł, tj. o 2,1%, w tym:

- aktywa trwałe zmniejszenie o 31,7 tys. zł, tj. o 0,5 % w stosunku do 2012 r. oraz zwiększenie o 14,0 tys. zł tj. o 0,2% w porównaniu do 2011r.;
- aktywa obrotowe zwiększenie o 254,5 tys. zł tj. o 8,1 % w stosunku do 2012 r. o 184,8 tys. zł, tj. o 5,8% w porównaniu do 2011 r.

Audytor: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 9 -

„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

3.2. Źródła finansowania aktywów

(w tys. zł)

PASywa		Stan na 31.12.						Zmiana o: wzrost, (zmniejszenie)			
		2011 r.		2012 r.		2013 r.		2013-2011		2013-2012	
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
a	b	c	d	e	f	g	h	i=g-c	j=i/c	k=g-e	l=k/e
A.	Kapitał (fundusz) własny	8 576,3	89,5	8 748,9	91,6	9 007,3	92,1	431,0	5,0	258,4	3,0
A.I	Kapitał(fundusz) podstawowy	400,0	4,2	400,0	4,2	400,0	4,1	0,0	0,0	0,0	0,0
A.II	Należne ale nie wniesione wkłady na poczet kapitału podstawowego (-)	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
A.III	Udziały (akcje) własne (-)	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
A.IV	Kapitał(fundusz) zapasowy	8 335,1	87,0	8 335,1	87,2	8 348,9	85,4	13,8	0,2	13,8	0,2
A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
A.VI	Pozostałe kapitały(fundusze) rezerwowe	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0		(158,8)	(1,7)	0,0		0,0		158,8	(100,0)
A.VIII	Zysk (strata) netto	(158,8)	(1,7)	172,6	1,9	258,4	2,6	417,2	(262,7)	85,8	49,7
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku (-)	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 003,9	10,5	807,3	8,4	771,7	7,9	(232,2)	(23,1)	(35,6)	(4,4)
B.I	Rezerwy na zobowiązania	1,2	0,0	0,0		0,0		(1,2)	(100,0)	0,0	
B.II	Zobowiązania długoterminowe	184,9	1,9	218,8	2,3	84,5	0,9	(100,4)	(54,3)	(134,3)	(61,4)
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	817,8	8,6	585,1	6,1	687,2	7,0	(130,6)	(16,0)	102,1	17,5
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
a)	z tytułu dostaw i usług	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
b)	inne	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
2.	Wobec pozostałych jednostek	774,1	8,1	529,2	5,5	629,4	6,4	(144,7)	(18,7)	100,2	18,9
a)	kredyty i pożyczki	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartości.	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
c)	inne zobowiązania finansowe	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
d)	z tytułu dostaw i usług	536,0	5,7	308,4	3,2	398,3	4,1	(137,7)	(25,7)	89,9	29,2
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
f)	zobowiązania wekslowe	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
g)	z tytułu podatków, ceł, dotacji, ubezpieczeń społecznych	157,6	1,6	104,2	1,1	100,9	1,0	(56,7)	(36,0)	(3,3)	(3,2)
h)	z tytułu wynagrodzeń	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
i)	inne	80,5	0,8	116,6	1,2	130,2	1,3	49,7	61,7	13,6	11,7
3.	Fundusze specjalne	43,7	0,5	55,9	0,6	57,8	0,6	14,1	32,3	1,9	3,4
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,0		3,4	0,0	0,0		0,0		(3,4)	(100,0)
B.IV.1	Ujemna wartość firmy	0,0		0,0		0,0		0,0		0,0	
B.IV.2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0		3,4	0,0	0,0		0,0		(3,4)	(100,0)
Suma bilansowa		9 580,2	100,0	9 556,2	100,0	9 779,0	100,0	198,8	2,1	222,8	2,3

Podstawowymi źródłami finansowania były:

(w tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.			Zmiana: wzrost;(spadek)	
	2011 r.	2012 r.	2013 r.	2013-2011	2013-2012
1. Kapitał własny	8 576,3	8 748,9	9 007,3	431,0	258,4
2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 003,9	807,3	771,7	(232,2)	(35,6)
z tego: - rezerwy na zobowiązania	1,2	0,0	0,0	(1,2)	0,0
- zobowiązania długoterminowe	184,9	218,8	84,5	(100,4)	(134,3)
- zobowiązania krótkoterminowe	817,8	585,1	687,2	(130,6)	102,1
- rozliczenia międzyokresowe	0,0	3,4	0,0	0,0	(3,4)
Razem źródła finansowania	9 580,2	9 556,2	9 779,0	198,8	222,8

Audytor: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 10 -

„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

Kapitały własne w 2013 roku zwiększył się w porównaniu do roku 2012 r. o 258,4 tys. zł tj. o 3,0 %. Działalność gospodarcza Spółki na dzień 31.12.2013 r. finansowana jest w 92,1 % kapitałem własnym.

Zmiany w strukturze finansowania (%)

Wyszczególnienie	% udział w źródłach finansowania wg stan na 31.12.			Zmiana: poprawa; (pogorszenie) (pkt %)	
	2011 r.	2012 r.	2013 r.	2013-2011	2013-2012
1. Kapitał własny	89,5	91,6	92,1	2,6	0,5
2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10,5	8,4	7,9	(2,6)	(0,5)
z tego: - rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- zobowiązania długoterminowe	1,9	2,3	0,9	(1,0)	(1,4)
- zobowiązania krótkoterminowe	8,6	6,1	7,0	(1,6)	0,9
- rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

W strukturze finansowania w 2013 r. w porównaniu do roku poprzedniego nastąpiło zwiększenie udziału kapitału własnego o 0,5 pkt% oraz udziału zobowiązań krótkoterminowych o 0,9 pkt%, przy jednoczesnym zmniejszeniu udziału zobowiązań długoterminowych o 1,4 pkt%. Majątek trwały netto finansowany jest na dzień 31.12.2013 r. kapitałem własnym.

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.			Zmiana: wzrost;(spadek)	
	2011 r.	2012 r.	2013 r.	2013-2011	2013-2012
1. Aktywa trwałe netto ogółem	6 368,3	6 414,0	6 382,3	14,0	(31,7)
2. Kapitał własny	8 576,3	8 748,9	9 007,3	431,0	258,4
Udział procentowy kapitału własnego do aktywów trwałych (%)	134,7	136,4	141,1	pkt %	pkt %
				6,4	4,7

4. Wybrane wskaźniki finansowe i kontynuowanie działalności

Niżej przedstawiono wybrane wskaźniki finansowe charakteryzujące sytuację finansową Firmy w tym okresie wyliczono na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2011 r., 31 grudnia 2012r. oraz 31 grudnia 2013 r.

Audytór: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 11 -

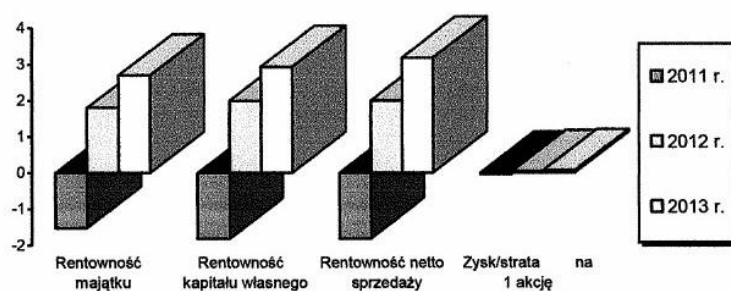


„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

4.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rodzaj wskaźnika	Wskaźniki (%)			Zmiana (pkt %)	
				(+) (-) poprawa (-) pogorszenie	
	2011 r.	2012 r.	2013 r.	d - c	d - b
a	b	c	d	e	f
1. Rentowność majątku (%) - ROA <i>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{średni stan aktywów}}$</i>	(1,52)	1,80	2,67	0,87	4,19
2. Rentowność kapitału własnego (%) - ROE <i>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{średni stan kapitałów własnych}}$</i>	(1,83)	1,99	2,91	0,92	4,75
3. Rentowność netto sprzedaży (%) <i>$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$</i>	(1,82)	2,00	3,15	1,16	4,97
4. Rentowność brutto sprzedaży (%) <i>$\frac{\text{wynik ze sprzedaży produkt. i towarów} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów i towarów}}$</i>	(1,31)	4,76	5,13	0,38	6,45
5. Rentowności dział. gospodarczej (%) <i>$\frac{\text{wynik na działalność gospodarczą} \times 100}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$</i>	(1,80)	2,74	3,96	1,22	5,76
6. Zysk/strata na 1 akcję (zł) <i>$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{ilość akcji}}$</i>	(0,04)	0,04	0,06	0,02	0,10

W ostatnich dwóch analizowanych latach wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły wartości dodatnie, a ponadto w 2013 roku rentowność we wszystkich prezentowanych odmianach jest wyższa od osiągniętej w 2012 roku.



Audytor: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

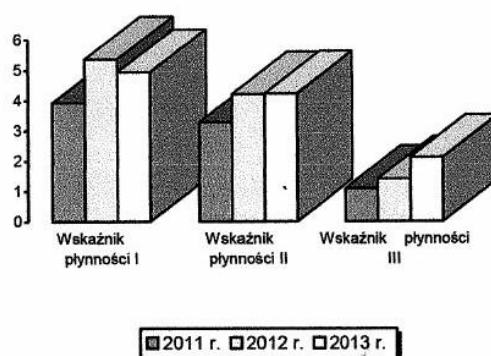
- 12 -

„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

4.2. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Rodzaj wskaźnika	Wskaźnik <i>(miano: krotkość)</i>			Zmiana: (+)poprawa; (-)pogorszenie	
	2011 r.	2012 r.	2013 r.	d - c	d - b
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>
1. Wskaźnik płynności I (płynność bieżąca) <i>aktywa obrotowe ogółem</i> <i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	3,93	5,37	4,94	(0,43)	1,02
2. Wskaźnik płynności II <i>aktywa obrotowe - zapasy</i> <i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	3,28	4,21	4,23	0,02	0,95
3. Wskaźnik płynności III <i>środki pieniężne</i> <i>zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,10	1,41	2,12	0,72	1,03

Powyższe dane wskazują na dobrą sytuację finansową Spółki. Wszystkie wskaźniki płynności w analizowanych okresach kształtują się na poziomie wyższym od wartości uznawanych za standardowe.



Audytor: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 13 -

„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

4.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI FINANSOWEJ

Rodzaj wskaźnika	Wskaźniki			Zmiana: (+)poprawa; (-)pogorszenie	
	2011 r.	2012 r.	2013 r.	c-d	b-d
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>
1. Szybkość obrotu należności w dniach <i>średni stan należności z tyt. dostaw i usług x 365</i> <i>przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów</i>	60	69	66	3	(6)
2. Szybkość spłaty zobowiązań w dniach <i>średni stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług x 365</i> <i>koszt sprzedanych produktów i towarów</i>	17	19	17	2	0
3. Szybkość obrotu zapasami w dniach <i>średni stan zapasów x 365</i> <i>koszt sprzedanych towarów i produktów</i>	12	26	26	0	(14)

Wskaźnik szybkości obrotu należnościami w 2013 r. w porównaniu do 2012 r. zmniejszyły się o 3 dni, ale w porównaniu do 2011 r. zwiększył się o 6 dni. Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązaniami w 2013 r. w porównaniu do roku 2012 zmniejszył się o 2 dni i osiągnął poziom z 2011 r. Wskaźnik szybkości obrotu zapasami w 2013 r. na poziomie 2012 r. ale zwiększył się w porównaniu do 2011 r. o 14 dni.

4.4 WSKAŹNIKI WYPŁACALNOŚCI

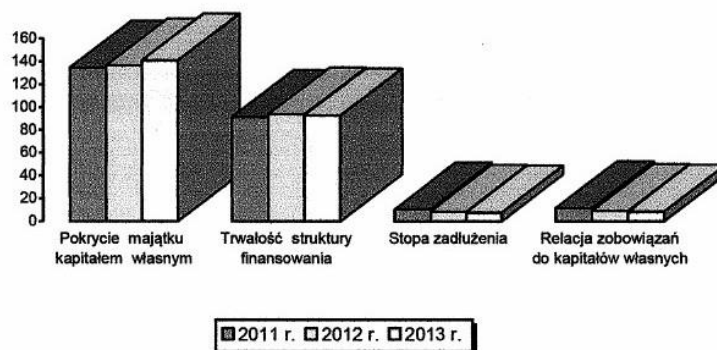
Rodzaj wskaźnika	Wskaźniki			Zmiana: (+)poprawa; (-)pogorszenie		Wskazany poziom
	2011 r.	2012 r.	2013 r.	e=d-c	f=d-b	
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>d</i>	<i>e</i>	<i>f</i>	<i>g</i>
1. Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym (%) <i>kapitał własny + rezerwy x 100</i> <i>aktywa trwałe</i>	134,7	136,4	141,1	4,7	6,4	powyżej 100%
2. Trwałość struktury finansowania (%) <i>kapitał własny + rezerwy +</i> <i>+ zobowiązania długoterminowe x 100</i> <i>aktywa ogółem</i>	91,5	93,8	93,0	(0,9)	1,5	Tendencja wzrostowa
3. Stopa zadłużenia (%) <i>wszystkie zobowiązania</i> <i>suma bilansowa</i>	10,5	8,4	7,9	0,5	2,6	do 50%
4. Relacja zobowiązań do kapitałów własnych (%) <i>zobowiązania x 100</i> <i>kapitały własne</i>	11,7	9,2	8,6	0,6	3,1	poniżej 100%

Audytor: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 14 -

„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

Działalność Firmy na koniec 2013 roku finansowana jest głównie kapitałem własnym. Stopa zadłużenia na dzień 31.12.2013 r. wynosi 7,9%. Kapitał stały (kapitał własny, rezerwy, zobowiązania długoterminowe) stanowi na koniec roku 93,0 % ogólnej kwoty źródeł finansowania.



4.5 Kontynuacja działalności

W naszej ocenie, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31.12.2013 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych nam na dzień sporządzania niniejszego raportu i opinii, nie wskazują na to, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki w roku następnym po roku badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI

1.1 Zasady (polityka) rachunkowości

Na podstawie postanowień art. 10 ust. 2 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości, Zarząd Spółki ” Zarządzeniem kierownika jednostki Nr 1/K/2012 z dnia 16.01.2012 w sprawie zasad rachunkowości ”określił

Audytór: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 15 -

„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

podstawowe zasady (politykę) rachunkowości będące częścią składową rachunkowości Spółki.

W szczególności określono:

- zasady i sposoby prowadzenia ksiąg rachunkowych
- metody i zasady wyceny aktywów i pasywów,
- sposób prowadzenia rachunku kosztów,
- wybór porównawczego rachunku zysków i strat dla celów sprawozdawczych,
- sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych przy użyciu komputera, w tym:
 - wykaz programów dopuszczonych do stosowania w systemie przetwarzania danych,
 - wykaz zbiorów stanowiących księgi rachunkowe na nośnikach czytelnych dla komputera,
 - opis systemu przetwarzania danych,
 - charakterystyka programów przetwarzania danych,
 - zasady ochrony i archiwizowania danych księgowych i nośników informacji,
 - ewidencje użytkowników programów przetwarzania danych
- opracowano Zakładowy Plan Kont obowiązujący od 01.01.2012 r. zawierający wykaz kont syntetycznych.

Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości obowiązują od 1.01.2012 r.

1.2 Ewidencja i dokumentacja księgowa

Dokumenty księgowe będące podstawą ewidencji operacji odpowiadają wymogom określonym w art. 21 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Księgi rachunkowe (księga główna, księgi pomocnicze) prowadzone są w sposób umożliwiający sprawdzenie poprawności i rzetelności dokonanych w nich zapisów, a także powiązania tychże zapisów z dowodami księgowymi.

1.3 Księgi rachunkowe są prowadzone - w rozumieniu przepisów art. 13 ustawy o rachunkowości - przy użyciu komputerowego systemu przetwarzania danych KWESTOR – program stosowany przez Spółkę od 2006 r. Prowadzenie

Audytory: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 16 -



„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

ksiąg rachunkowych zlecono Kancelarii Biegłego Rewidenta Eugenii Elżbiecie Mazur.

- 1.4 Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na wzorach określonych przepisami cytowanej ustawy o rachunkowości w oparciu o dane wynikające z ksiąg rachunkowych i innych wymaganych ewidencji zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Dane ksiąg rachunkowych prowadzone przy użyciu komputera mają powiązanie ze sprawozdaniem finansowym.

- 1.5 **Zabezpieczenia systemowe danych komputerowych**

Przyjęte rozwiązania w zakresie metod dostępu do danych systemu komputerowego, ich przetwarzania za pomocą komputera – spełniają podstawowe wymogi ich zabezpieczenia przed dostępem osób trzecich.

- 1.6 **Ochrona dokumentów księgowych, ksiąg rachunkowych**

Przyjęte rozwiązania w zakresie ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych prowadzonych przy użyciu komputera, sprawozdań finansowych są prawidłowe.

- 1.7 **Inwentaryzacja**

Inwentaryzacja roczna składników majątkowych została dokonana z zachowaniem wymogów obowiązujących w zakresie terminowości i częstotliwości, określonych ustawą z 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Przeprowadzona inwentaryzacja spełnia podstawowe wymogi formalne.

Ustalone różnice inwentaryzacyjne zostały rozpatrzone i rozliczone w księgach roku badanego.

Audytory: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 17 -



„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

2.1. Rzeczowe aktywa trwałe 6.377.226,95 zł

Na powyższą pozycję bilansową składają się :

– Środki trwałe 695.689,70 zł

Na pozycję środków trwałych składają się przede wszystkim maszyny i urządzenia techniczne (linie produkcyjne) oraz środki transportu. W badanym okresie przyjęto do użytkowania nowe oraz zmodernizowano posiadane środki trwałe o łącznej wartości brutto 335,1 tys. zł – głównie zakupiono nową linię produkcyjną.

Zgodnie z art.3 ust 4 ustawy o rachunkowości Spółka zaliczyła do aktywów trwałych obce środki trwałe, które przyjęła do używania na podstawie umów leasingu. Wartość netto obcych środków trwałych na dzień 31.12.2013 r. wynosi 269,7 tys. zł.

– Środki trwałe w budowie 5.681.537,25 zł

Powyższa wartość środków trwałych w budowie stanowią nie rozliczone na dzień 31.12.2013 r. poniesione nakłady na budowę nowej linii produkcyjnej. Inwestycji nie zaniechano.

2.2 Zapasy 473.669,24 zł

Saldo zapasów stanowią materiały do produkcji. Stan zapasów wykazany z uwzględnieniem kryteriów określonych ustawą o rachunkowości w zakresie cyklu operacyjnego.

2.3 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług 1.383.545,52 zł

Należności z tytułu dostaw i usług w kwocie zostały zaprezentowane w kwocie wymagającej zapłaty 1.524.802,05 zł po pomniejszeniu o odpis aktualizujący w wysokości 141.256,53 zł. Do dnia badania zostały zapłacone przez odbiorców w kwocie 1.076,7 tys. zł. tj. 70,6 % należności z dnia bilansowego. Główną pozycję należności nie zapłaconych do dnia wydania opinii to należności od ALTIA Sp. z o. o. w Radomiu w kwocie 324.471,21 zł. W ” Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” Spółka zamieściła uwagę, że nie dokonała odpisów aktualizujących ww. należności, uznając, że istnieje

Audytór: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 18 -



„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

duże prawdopodobieństwo ich odzyskania od dłużnika, jednak wskazujemy, że pewności takiej nie ma.

2.4 Inwestycje krótkoterminowe 1.457.504,37 zł

Pozycję stanowią środki pieniężne w kasie, które zinwentaryzowano oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, których stany na dzień bilansowy potwierdziły banki obsługujące Spółkę.

2.5 Kapitał zapasowy 8.348.874,03 zł

Wykazany w powyższej wartości kapitał zapasowy powstał z podziału zysku z lat ubiegłych.

2.6 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 398.268,70 zł obejmują rachunki z dostawcami, które do dnia badania rozliczono w 100% .

2.7 Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, pozostałe przychody operacyjne, przychody finansowe w kwocie ogółem 8.240.032,57 zł. oraz koszty działalności operacyjnej, pozostałe koszty operacyjne, koszty finansowe w wysokości ogółem 7.915.821,13 zł ustalone zostały z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału. Podatek dochodowy bieżący za 2013 r. 65.804,00 zł

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat zysku netto w kwocie **258.407,44 zł**.

Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od dochodu rachunkowego szczegółowo wyspecyfikowane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach sporządzonych przez Spółkę.

Powyższe potwierdzenie rozliczenia ze względu na wrywkową metodę badania, nie ma charakteru audytu podatkowego.

Audytory: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 19 -



„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

3. INFORMACJE O ZBADANIU KOMPLETNOŚCI I POPRAWNOŚCI „WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO”

Część składowa sprawozdania finansowego „Wprowadzenie do sprawozdania” na dzień 31.12.2013 r. zawiera zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym określonych w załączniku nr 1 do ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

W szczególności wprowadzenie do sprawozdania zawiera informację, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego. Powyższe twierdzenie jest zgodne z ustaleniami dokonanymi w czasie badania

4. INFORMACJE O ZBADANIU KOMPLETNOŚCI I POPRAWNOŚCI SPORZĄDZENIA „DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIENI” ORAZ RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH I ZESTAWIENIA ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Przeprowadzone badanie potwierdziło zgodność danych liczbowych wykazanych w „Dodatkowych informacjach i objaśnieniach” z danymi ksiąg rachunkowych i posiadanymi przez Spółkę dowodami.

Rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym zostały opracowane zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości. Dane zawarte w powyższych elementach sprawozdania finansowego zgodne są z danymi ksiąg rachunkowych oraz mają powiązanie z bilansem i rachunkiem zysków i strat.

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁANOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości. Dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu za 2013 r. pochodzą ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne.

6. ZJAWISKA LUB ZDARZENIA WSKAZUJĄCE NA NARUSZENIE PRAWA

W czasie badania nie stwierdzono naruszeń prawa, szczególnie bilansowego wpływających w istotny sposób na badane sprawozdanie finansowe.

Audytory: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 20 -



„GALVO” S.A. Raport z badania sprawozdania finansowego za 2013 r.

7. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku bilansowego za rok badany.

8. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Naszym zdaniem, sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi w sposób ciągły na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Przedstawia ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013 r.

9. ZAKOŃCZENIE

Niniejszy raport zawiera 21 (dwadzieścia jeden) stron – kolejno numerowanych i parafowanych.

Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie w imieniu podmiotu uprawnionego

RACH – FIN Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy

ul. Obywatelska 128, 94-104 Łódź

Nr ewiden 3368

BIEGŁY REWIDENT

Mariola Kobierecka

Nr ewidencyjny 10443

Mariola Kobierecka

Biegły Rewident

Nr ewiden 10443

Partner

RACH-FIN

Biegli Rewidenci

Kobierecka i Partnerzy

94-104 Łódź, ul. Obywatelska 128 p.311

Nr ewid. KRBR 3368

Łódź, dnia 28 maja 2014 r.

Audytory: „RACH-FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy w Łodzi

- 21 -

VI. OŚWIADCZENIA

Oświadczenie Zarządu Galvo S.A. w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego za 2013 rok

Zarząd Galvo S.A. oświadcza, że według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, sprawozdanie finansowe za 2013 rok i dane porównywalne za 2012 rok wraz z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy a także, że sprawozdanie zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu
Ryszard Szczepaniak

Oświadczenie Zarządu Galvo S.A. w sprawie biegłego uprawnionego do badania rocznych sprawozdań finansowych

Zarząd Galvo S.A. oświadcza, że biegły uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za okres 2013 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że spełniał warunek wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Prezes Zarządu
Ryszard Szczepaniak

VII. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD DOBRYCH PRAKTYK

Następujące zasady dobrych praktyk nie były w 2013 r. w pełni stosowane:

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

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

Zasada nr 5 – w części dotyczącej z korzystania z sekcji „relacji inwestorskich” na www.gpwinfastrefa.pl.

Spółka nie korzystała z tego serwisu w 2013 roku, ale zamierza z niego korzystać w 2014 roku.

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

Zasada nr 11 – w 2013 r. nie zorganizowano żadnego publicznie dostępnego spotkania Zarządu Galvo S.A. z udziałem Autoryzowanego Doradcy. Odstąpienie od przestrzegania tej zasady miało charakter incydentalny.

VIII. WYNAGRODZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY

Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy dla Invest Concept Sp. z o.o. w 2013 roku wyniosło: 42.000 zł.

IX. DANE TELEADRESOWE

GALVO S.A.

ul. Aleksandrowska 67/93

91-205 Łódź

tel.: +48 42 29 10 210

fax: +48 42 29 10 214

www.galvo.pl

galvo@galvo.com.pl

NIP: 947-19-37-946

REGON: 100268969

Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieście w Łodzi

XX Wydział Gospodarczy KRS: 0000351543

Kapitał zakładowy: 400.000 PLN