

DOKUMENT INFORMACYJNY



GALVO S.A.

Z SIEDZIBĄ W ŁODZI

sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii B oraz praw do akcji serii B do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

AUTORYZOWANY DORADCA



Invest Concept Sp. z o.o.

Data sporządzenia: 21 lipca 2010 r.

I. WSTĘP

Dane Emitenta

Galvo S.A.

ul. Aleksandrowska 67/93

91-205 Łódź

tel.: +48 42 29 10 210

faks: +48 42 29 10 214

adres strony internetowej: www.galvo.pl

adres poczty elektronicznej: galvo@galvo.com.pl

Dane Autoryzowanego Doradcy

Invest Concept Sp. z o.o.

ul. Rybaltów 14/5

02-886 Warszawa

tel.: + 48 22 255 31 21

faks: + 48 22 300 17 15

adres strony internetowej: www.investconcept.pl

adres poczty elektronicznej: mr@investconcept.pl

Informacje na temat instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect wprowadza się 1.500.000 akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz 1.500.000 praw do akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Spis treści

I. WSTĘP.....	2
II. DOKUMENT INFORMACYJNY.....	6
1. CZYNNIKI RYZYKA.....	6
1.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ.....	6
1.1.1. Ryzyko związane z koniunkturą w branży.....	6
1.1.2. Ryzyko związane z konkurencją.....	6
1.1.3. Ryzyko zmiany przepisów prawa w tym przepisów podatkowych oraz przepisów dotyczących ochrony środowiska.....	7
1.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA.....	7
1.2.1. Ryzyko utraty kluczowych klientów.....	7
1.2.2. Ryzyko utraty kluczowych pracowników.....	8
1.2.3. Ryzyko związane z czynnikami losowymi.....	8
1.2.4. Ryzyko przesunięcia w czasie planowanej inwestycji.....	8
1.2.5. Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju.....	8
1.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM.....	8
1.3.1. Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności rynku.....	8
1.3.2. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.....	9
1.3.3. Ryzyka związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF.....	10
1.3.4. Ryzyko związane z notowaniem praw do akcji oraz niedojściem do skutku emisji akcji serii B.....	10
2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	11
2.1. OŚWIADCZENIE EMITENTA, GALVO S.A.....	11
2.2. OŚWIADCZENIE DORADCY FINANSOWEGO, MEGA INVESTMENTS GROUP RADOSŁAW GRABOWSKI....	11
2.3. OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY, INVEST CONCEPT SP. Z O.O.....	11
3. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU.....	12
3.1. INFORMACJE O WPROWADZANYCH DO OBROTU INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	12
3.1.1. Instrumenty finansowe wprowadzane do obrotu.....	12
3.1.2. Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych wynikające ze Statutu 12	
3.1.3. Umowne ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych.....	12
3.1.4. Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych wynikające z Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz z Ustawy o Ofercie Publicznej.....	12
3.1.5. Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.....	17
3.1.6. Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw.....	20
3.2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI WPROWADZANYCH DO OBROTU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	21
3.3. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE.....	24
3.4. PRAWA WYNIKAJĄCE Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO OBROTU I ZASADY ICH REALIZACJI.....	24
3.4.1. Prawa o charakterze majątkowym.....	24

3.4.2. Prawa o charakterze korporacyjnym.....	25
3.5. OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI	27
3.6. ZASADY OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI OBJĘTYMI DOKUMENTEM INFORMACYJNYM.....	27
3.6.1. Odpowiedzialność Emitenta jako płatnika.....	27
3.6.2. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych.....	28
3.6.3. Opodatkowanie dochodów osób prawnych.....	28
3.6.4. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób zagranicznych.....	28
3.6.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych.....	29
4. DANE O EMITENCIE.....	30
4.1. INFORMACJE O EMITENCIE.....	30
4.2. WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA.....	30
4.3. WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT.....	30
4.4. WSKAZANIE SĄDU REJESTROWEGO EMITENTA.....	31
4.5. KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA.....	31
4.6. OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA	31
4.7. INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO.....	32
4.8. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIEŃ PRZEZ OBLIGATARIUSZY.....	32
4.9. WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY.....	32
4.10. WSKAZANIE NA JAKICH RYNKACH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA. .	32
4.11. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ.....	32
4.12. PODSTAWOWE INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH.....	33
4.12.1. Ogólny zarys działalności Emitenta.....	33
4.12.2. Usługi.....	33
4.12.3. Klienci.....	35
4.12.4. Sektor przemysłowy w Polsce – koniunktura.....	35
4.12.5. Konkurencja.....	36
4.12.6. Ochrona środowiska.....	36
4.12.7. Strategia rozwoju.....	36
4.13. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI EMITENTA.....	37
4.14. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM LUB LIKWIDACYJNYM.....	38
4.15. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM LUB EGZEKUCYJNYM.....	38
4.16. INFORMACJE NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ.....	38
4.17. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ WOBEC POSIADACZY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	38
4.18. INFORMACJA O NIETYPOWYCH OKOLICZNOŚCIACH LUB ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZAMIESZCZONYM W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	38
4.19. WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAMIESZCZONEGO W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	38

4.20. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA.....	39
4.21. DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 10% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	39
5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE.....	40
5.1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2009 ROK WRAZ Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA.....	40
5.2. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2010 R.....	97
6. ZAŁĄCZNIKI.....	101
6.1. UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA ORAZ TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI NIE ZAREJESTROWANYCH PRZEZ SĄD.....	101
6.1.1. Aktualny tekst statutu emitenta.....	101
6.1.2. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd.....	108
6.2. ODPIS Z WŁAŚCIWEGO REJESTRU.....	112
6.3. DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW.....	119

II. DOKUMENT INFORMACYJNY

1. CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji inwestycyjnych dotyczących zakupu akcji serii B Galvo S.A. inwestorzy powinni zapoznać się z przedstawianymi w tym rozdziale czynnikami ryzyka. Inwestycja w akcje Emitenta wiąże się z pewnymi czynnikami ryzyka: dotyczącymi działalności Emitenta, otoczenia w jakim Emitent prowadzi działalność, jak również rynku kapitałowego. Zrealizowanie się któregośkolwiek z opisywanych w tym rozdziale ryzyk może negatywnie wpłynąć na cenę lub wartość akcji serii B.

Wymienione niżej ryzyka są istotnymi ryzykami znanymi Emitentowi na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego. Inwestorzy powinni mieć świadomość, że w przyszłości mogą zajść zdarzenia, o których Emitent przy zachowaniu należytej staranności nie mógł wiedzieć na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, a które mogą negatywnie wpłynąć na cenę lub wartość akcji serii B lub spowodować, że ryzyka uznane na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego za nieistotne staną się istotne.

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem w jakim Emitent prowadzi działalność

1.1.1. Ryzyko związane z koniunkturą w branży

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

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.

1.1.2. Ryzyko związane z konkurencją

Na polskim rynku funkcjonuje wiele wąsko wyspecjalizowanych galwanizerni. W głównej mierze są one dość ściśle powiązane z rynkiem i przemysłem samochodowym. Głównym rodzajem pokrycia galwanicznego jakie oferują jest cynkowanie, czyli pokrycie stosunkowo łatwe do wykonania. Prostota wykonania pokrycia cynkowego powoduje powstanie dużej konkurencji cenowej. Cynkowanie opłacalne jest tylko w przypadku obróbki dużej ilości detali w stosunkowo niskiej cenie.

Przedsiębiorstw zbliżonych profilem działalności do Galvo S.A. jest niewiele. Można w skali kraju przedstawić kilkanaście przedsiębiorstw o podobnym profilu jednak bez tak wysokiego poziomu wyrafinowania, jeśli chodzi o pokrycia galwaniczne. Domeną Spółki są trudniejsze od cynkowania

procesy srebrzenia, cynowania, niklowania chemicznego, anodowania, fosforanowania i inne specjalistyczne pokrycia. Emitent ma w ofercie kilkaset specyfikacji pokryć. Usługi Emitenta charakteryzują się dużą elastycznością co do zmiany parametrów i jakości danego pokrycia. Firma posiada także wyjątkowe know-how, wiele kąpieli galwanicznych ma skład unikatowy, wypracowany na przestrzeni czasu. Ponadto na zmniejszenie ryzyka konkurencji wpływa wysoka jakość świadczonych przez Emitenta usług.

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

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

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

1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

1.2.1. Ryzyko utraty kluczowych klientów

W przypadku utraty kluczowego klienta przychody ze sprzedaży Spółki w krótkim okresie mogą ulec istotnemu obniżeniu. Na chwilę obecną (dane za 2009 rok) jest tylko jeden istotny klient odpowiadający za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży Emitenta. Udział tego klienta w przychodach Galvo S.A. w 2009 r. stanowił około 20% wszystkich przychodów ze sprzedaży Emitenta.

Emitent przeciwdziała ryzyku utraty kluczowych klientów poprzez dywersyfikację odbiorców zarówno jeśli chodzi o branżę jak i wolumeny świadczonych usług. Nie istnieje uzależnienie od jakiegokolwiek klienta oraz od jednego klienta z punktu widzenia rentowności operacyjnej. Firma dobrze rozpoznała trendy rynkowe skupiając się na czterech branżach: elektrotechnicznej, energetycznej, samochodowej i przemyśle związanym z pneumatyką itp. Wszystkie te dziedziny produkcji wymagają pokryć skomplikowanych, o wysokiej jakości i przede wszystkim wysokim poziomie technicznym. Większa część odbiorców spółki to firmy współpracujące z firmą kilka do kilkunastu lat. Około 80% odbiorców to stabilni, dobrze pozycjonowani klienci, mający dobre doświadczenia we współpracy z Galvo S.A. Szczególnie cenionymi cechami współpracy są bardzo wysoka jakość pokryć galwanicznych oraz terminowość usług. Ponadto Spółka przeciwdziała ryzyku utraty kluczowych klientów poprzez ciągłe rozszerzanie zakresu produkcji, oraz pozyskiwanie nowych odbiorców.

1.2.2. 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. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka zatrudnia 46 pracowników (w tym 43 ma podpisaną z Emitentem umowę o pracę).

Ryzyko utraty kluczowych pracowników Emitent określa jako umiarkowane. Przedsiębiorstwo 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.

1.2.3. Ryzyko związane z czynnikami losowymi

Czynnikami mogącym powodować zniszczenie jest pożar lub podobny czynnik losowy. Aby zminimalizować ryzyko utraty wyposażenia oraz towarów Spółka posiada umowy ubezpieczenia mienia od ognia i innych zdarzeń losowych, a także od aktów terroryzmu.

1.2.4. Ryzyko przesunięcia w czasie planowanej inwestycji

Emitent jest w trakcie realizacji inwestycji – budowy linii do chromowania dekoracyjnego. Inwestycja finansowa jest z w przeważającej mierze ze środków pozyskanych z emisji akcji serii B. Emitent planuje uruchomić nową linię z początkiem 2011 r. Nie można wykluczyć ryzyka, że na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń planowana inwestycja przesunie się w czasie.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego inwestycja postępuje zgodnie z harmonogramem. Emitentowi nie są znane żadne zdarzenia mogące spowodować przesunięcie w czasie planowanej inwestycji.

1.2.5. Ryzyko niezrealizowania strategii rozwoju

Emitent zakłada, że przychody z nowej linii do chromowania dekoracyjnego przy przeciętnym wykorzystaniu możliwości produkcyjnych wyniosą 7,5 mln zł rocznie. Emitent oczekuje, 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.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

1.3.1. Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności rynku

Ceny papierów wartościowych notowanych w alternatywnym systemie obrotu NewConnect ulegają wahaniom, które zależą od trudnych do przewidzenia zmian w kształtowaniu się relacji popytu i

podąży. Ponadto obrót papierami wartościowymi w alternatywnym systemie obrotu NewConnect charakteryzuje się stosunkowo niską płynnością. W związku z tym istnieje ryzyko, że inwestor posiadający akcje serii B Galvo S.A. nie będzie mógł ich sprzedać po satysfakcjonującej cenie i/lub w założonej przez siebie ilości. Inwestorzy powinni brać pod uwagę możliwość poniesienia straty w wyniku sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny nabycia jak również ewentualność okresowego braku możliwości sprzedaży posiadanych przez siebie akcji.

1.3.2. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z §11 Regulaminu alternatywnego systemu obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- 1) na wniosek Emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- 3) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu alternatywnego systemu obrotu, jego organizator może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- 3) wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu alternatywnego systemu obrotu, jego organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 4) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu alternatywnego systemu obrotu, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z §16 ust. 1 Regulaminu alternatywnego systemu obrotu, jeżeli emitent nie wykonuje obowiązków ciążących na emitentach notowanych w ASO Organizator ASO może zawiesić obrót notowanymi instrumentami finansowymi emitenta lub wykluczyć z obrotu instrumenty finansowe emitenta. Obowiązki, o których mowa w §16 ust. 1 Regulaminu alternatywnego systemu obrotu, to w szczególności obowiązki informacyjne.

Zawieszenie notowań akcji lub ich wykluczenie z obrotu może mieć negatywny wpływ na płynność akcji w obrocie wtórnym oraz ich wartość rynkową, a w szczególności może utrudnić akcjonariuszom ich zbywanie.

1.3.3. Ryzyka związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki notowane w ASO mają status spółek publicznych w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej i Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wynikające z przepisów prawa a w szczególności z Ustawy o Ofercie Publicznej lub Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi Komisja może nałożyć na Emitenta kary administracyjne.

Sankcje wynikają w szczególności z art. 96 i art 97 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz art. 169 – 176 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

1.3.4. Ryzyko związane z notowaniem praw do akcji oraz niedojściem do skutku emisji akcji serii B

Prawo do akcji to papier wartościowy, z którego wynika prawo do otrzymania, niemających formy dokumentu, akcji nowej emisji spółki publicznej. Prawo do akcji powstaje w momencie przydziału akcji a wygasa z chwilą zarejestrowania w sądzie rejestrowym podwyższenia kapitału zakładowego lub z chwilą wydania przez sąd rejestrowy postanowienia o odmowie wpisu.

W przypadku niedojścia do skutku emisji akcji serii B, posiadacz praw do akcji serii B otrzyma jedynie zwrot środków w wysokości iloczynu ceny emisyjnej akcji serii B (4 zł) oraz ilości nabytych praw do akcji serii B. Wynika z tego, że inwestor, który zakupi akcje powyżej ceny emisyjnej narażony będzie na ryzyko straty przypadającej na jedną akcję w wysokości różnicy między zapłaconą ceną a ceną emisyjną.

Zgodnie z Art. 431 §5 Kodeksu Spółek Handlowych w przypadku wydania przez sąd rejestrowy postanowienia odmawiającego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Zarząd Emitenta dokona zwrotu dokonanych przez Inwestorów wpłat przed upływem miesiąca, licząc od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu o odmowie rejestracji.

2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Za wszystkie informacje zawarte w niniejszym dokumencie odpowiedzialni są: Emitent – Galvo S.A. z siedzibą w Łodzi, Doradca Finansowy – Mega Investments Group Radosław Grabowski z siedzibą w Łodzi, Autoryzowany Doradca – Invest Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

2.1. Oświadczenie Emitenta, Galvo S.A.

Działając w imieniu Emitenta, Galvo S.A. z siedzibą w Łodzi oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że w dokumencie informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.



GALVO S.A.
Prezes Zarządu
Ryszard Szczepaniak
Prezes Zarządu
Ryszard Szczepaniak

2.2. Oświadczenie Doradcy Finansowego, Mega Investments Group Radosław Grabowski

Działając w imieniu Doradcy Finansowego, Mega Investments Group Radosław Grabowski z siedzibą w Łodzi oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

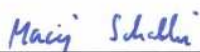
MEGA INVESTMENTS GROUP
Radosław Grabowski
91-438 Łódź, Stary Rynek 2/4
IP 726 213 99 49, REGON 472371618
Radosław Grabowski

2.3. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy, Invest Concept Sp. z o.o.

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy, Invest Concept Sp. z o.o., oświadczamy, że niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późn. zm.) oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że Dokument Informacyjny opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.



Marcin Raszkowski
Prezes Zarządu



Maciej Schabowski
Wiceprezes Zarządu

3. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

3.1. Informacje o wprowadzanych do obrotu instrumentach finansowych

3.1.1. Instrumenty finansowe wprowadzane do obrotu

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane jest 1.500.000 akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz 1.500.000 praw do akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, po cenie emisyjnej 4,00 zł. za akcję, zostało objęte przez 20 inwestorów na drodze subskrypcji prywatnej, poprzez skierowanie ofert objęcia akcji przez spółkę i ich pisemne przyjęcie oraz zawarcie umów objęcia akcji. Oferty objęcia akcji były kierowane od 25 czerwca do 1 lipca 2010 r. Umowy objęcia akcji zostały zawarte 1 lipca 2010 r.

Wszystkie akcje serii B zostały opłacone wkładami pieniężnymi. Ze względu na widełkowy charakter oferty (do 1.500.000 akcji) 6 lipca 2010 r. Zarząd Galvo S.A. złożył przed notariuszem oświadczenie o wysokości objętego kapitału.

Łączne wpływy Emitenta z emisji akcji serii B wyniosły 6.000.000 zł. Koszty przygotowania i przeprowadzenia subskrypcji prywatnej na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wyniosły 321.159,53 zł. Koszty wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy stanowiły 70% łącznych kosztów emisji.

Podwyższenie kapitału w wyniku subskrypcji prywatnej akcji serii B nie zostało jeszcze zarejestrowane w KRS

Łączna wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wynosi 150.000 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych).

Według statutu Emitenta z akcjami serii B Emitenta nie są związane jakiejkolwiek szczególne rodzaje uprzywilejowania, ograniczenia co do przenoszenia praw z tych instrumentów, zabezpieczenia ani świadczenia dodatkowe.

3.1.2. Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych wynikające ze Statutu

Statut Emitenta nie przewiduje ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

3.1.3. Umowne ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych

Zgodnie z wiedzą Emitenta na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie istnieją umowne ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta.

3.1.4. Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych wynikające z Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz z Ustawy o Ofercie Publicznej

Zgodnie z art. 161a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dotyczą przepisy art. 156-160 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zgodnie z art. 159 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych oraz dokonywać na rachunek własny lub osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 159 ust. 1a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi wyżej wymienione osoby nie mogą również, w czasie trwania okresu zamkniętego, działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Przepisów art 159 ust. 1 i 1a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- 1) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu wyżej wymieniona osoba zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne, albo
- 2) w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo
- 3) w wyniku złożenia przez wyżej wymienioną osobę zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
- 4) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez wyżej wymienioną osobę wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
- 5) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo
- 6) w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi okresem zamkniętym jest:

- 1) okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- 2) w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- 3) w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których

został sporządzony raport,

- 4) w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej Emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego Emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o obrocie, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, każdy:

- 1) kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3% 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- 2) kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90%, ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- 3) kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Obowiązek dokonania zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zawiadomienie zawiera informacje o:

- 1) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie,
- 2) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
- 3) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
- 4) informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału – w przypadku gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10

% ogólnej liczby głosów,

- 5) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki,
- 6) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c. Ustawy o Ofercie Publicznej.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także wyżej wymienione informacje odrębnie dla akcji każdego rodzaju.

W przypadku zmiany zamiarów dalszego zwiększania udziałów w ogólnej liczbie głosów lub celu zwiększenia tego udziału, należy niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję oraz spółkę.

Zgodnie z art. 69a Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- 1) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- 2) nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
- 3) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W przypadku gdy podmiot, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej zawiadomienie zawiera również informacje o:

- 1) liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji;
- 2) dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji;
- 3) dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązki informacyjne wynikające z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej odpowiednio spoczywają:

- 1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- 2) na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - b) inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 3) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu

ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:

- a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej,
- b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
- c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- 4) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- 5) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- 6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

W przypadku istnienia porozumienia, dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki obowiązki informacyjne mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- 1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- 3) mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- 4) jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej:

- 1) po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;

- 2) po stronie pełnomocnika, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- 3) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Zgodnie z art. 89 Ustawy o Ofercie Publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej. Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew temu zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych.

3.1.5. Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Zgodnie z art. 13 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli:

- 1) łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub
- 2) łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro.

Obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- 2) przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców,
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- 4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Zgodnie z art. 94 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- 1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy – w przypadku opisanym w pkt 1 poprzedniego akapitu,
- 2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę – w przypadku opisanym w pkt 2,
- 3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy – w przypadku opisanym w pkt 3,

- 4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy – w przypadku opisanym w pkt 4.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

Zgodnie z art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z punktem 2 w akapicie powyżej, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro (przy czym zgodnie z art 16 ust. 2 cytowanej ustawy obrót, o którym mowa w niniejszym punkcie obejmuje obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych),
- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje lub udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
- 3) polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- 4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego (art. 15 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji (art. 16 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku (art. 18 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Zgodnie z art. 19 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, gdy – po spełnieniu przez przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji warunków określonych w akapicie poniżej – konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji nałożyć obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- 1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi – określając w decyzji, o której mowa w akapicie powyżej, termin spełnienia warunków.

Zgodnie z art. 20 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Prezes Urzędu wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, w przypadku gdy odstępianie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności:

- 1) przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego,
- 2) może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową.

Decyzje o wydaniu zgody na dokonanie koncentracji wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana (art. 22 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia (art. 96 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana (art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Zgodnie z art. 21 ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów w przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Zgodnie z art. 99 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów w przypadku niewykonania decyzji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Zgodnie z art. 106 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane,

Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorców, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji (art. 107 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji (art. 108 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Art. 111 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stanowi, że przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych, o których mowa w art. 106 – 108, należy uwzględnić w szczególności okres, stopień oraz okoliczności naruszenia przepisów ustawy, a także uprzednie naruszenie przepisów ustawy.

3.1.6. Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami wynikają także z regulacji zawartych w rozporządzeniu rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców. Rozporządzenie obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Rozporządzenie dotyczy jedynie tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Koncentracja posiada wymiar wspólnotowy jeżeli:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5 000 mln EUR oraz
- 2) łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej niż 250 mln EUR, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Koncentracja, która nie osiąga ww. progów posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2.500 mln EUR,
- 2) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich, łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln EUR,
- 3) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich ujętych dla celów pkt 2 powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 mln EUR oraz
- 4) łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln EUR, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Uznaje się, że koncentracja występuje w przypadku, gdy trwała zmiana kontroli wynika z:

- 1) łączenia się dwóch lub więcej wcześniej samodzielnych przedsiębiorstw lub części przedsiębiorstw, lub
- 2) przejęcia, przez jedną lub więcej osób już kontrolujących co najmniej jedno przedsiębiorstwo albo przez jedno lub więcej przedsiębiorstw, bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym lub częścią jednego lub więcej innych przedsiębiorstw czy to wartościowych drodze zakupu papierów wartościowych lub aktywów, czy to w drodze umowy lub w jakikolwiek inny sposób.

Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- 1) zawarciu odpowiedniej umowy,
- 2) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- 3) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej może mieć miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji.

3.2. Podstawa prawna emisji wprowadzanych do obrotu instrumentów finansowych

Podstawą prawną emisji Akcji Serii B jest uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta podjęta w dniu 18 maja 2010 r. Poniżej treść podjętej uchwały. Akcje nie zostały jeszcze zarejestrowane w KRS.

Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki Galvo S.A. w Łodzi
z dnia 18 maja 2010 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej nowej emisji akcji serii B z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

§1

1. Podwyższa się w drodze subskrypcji prywatnej kapitał zakładowy spółki o kwotę nie większą niż 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 1.500.000 (milion pięćset tysięcy) sztuk akcji serii B.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego dokona się w granicach określonych w ust. 1.
3. Wszystkie akcje nowej emisji serii B będą akcjami zwykłymi na okaziciela i zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej.
4. Każda akcja nowej emisji serii B ma wartość nominalną 0,10 zł (dziesięć groszy).
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji serii B.

6. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji, w tym terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, ewentualnego podziału akcji na transze, dokonywania przesunięć między transzami.

7. Akcje nowej emisji serii B zostaną objęte za wkłady pieniężne. Pokrycie wkładów może również nastąpić poprzez umowne potrącenie wierzytelności pieniężnych. Wkłady na pokrycie akcji wniesione zostaną przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

8. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji serii B w stosunku do liczby posiadanych akcji (pozbawienie prawa poboru). Opinia zarządu Spółki uzasadniająca wyłączenie prawa poboru stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

9. Akcje nowej emisji serii B będą uczestniczyły w dywidendzie poczynając od zysku osiągniętego przez Spółkę w 2009 roku.

§2

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, określonym w § 1 niniejszej uchwały, § 5 Statutu Spółki w dotychczasowym brzmieniu:

"§5

1. Majątek Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi na skutek przekształcenia stał się majątkiem Spółki.

2. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 250.000,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 2 500 000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (na każdą akcję przypadają dwa głosy) serii A o numerach od 1 do 2 500 000 o wartości nominalnej dziesięć groszy każda akcja.

3. Akcje są równe i niepodzielne.

4. Akcje spółki zostały objęte przez wspólników spółki przekształcanej- Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, w następujący sposób:

- 23 000 000 (dwadzieścia trzy miliony) akcji serii A o łącznej wartości 230 000,00 (dwieście trzydzieści tysięcy) złotych zostało objętych przez Sylwię Karim,

- 2 000 000 (dwa miliony) akcji serii A o łącznej wartości 20.000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych zostało objętych przez Ryszarda Szczepaniaka."

otrzymuje brzmienie:

"§5

1. Majątek Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi na skutek przekształcenia stał się majątkiem Spółki.

2. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 400.000,00 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 4 000 000 (cztery miliony) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, w tym:

a) 2 500 000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (na każdą akcję przypadają dwa głosy) serii A,

b) nie więcej niż 1 500 000 (słownie: milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B.

3. Akcje są równe i niepodzielne.

4. Akcje serii A Spółki o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda akcja, zostały objęte przez wspólników spółki przekształcanej- Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, w następujący sposób:

- 23 000 000 (dwadzieścia trzy miliony) akcji serii A o łącznej wartości 230 000,00 (dwieście trzydzieści tysięcy) złotych zostało objętych przez Sylwię Karim,

- 2 000 000 (dwa miliony) akcji serii A o łącznej wartości 20.000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych zostało objętych przez Ryszarda Szczepaniaka.

5. Akcje serii B zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.”

§3

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do:

1) zawarcia umów objęcia akcji serii B z wybranymi inwestorami,

2) złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego w trybie art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 Ksh,

3) złożenia do sądu rejestrowego wniosku o rejestrację zmiany Statutu Spółki w trybie art. 431 § 4 Ksh,

4) określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony.

2. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej uchwały i oświadczenia Zarządu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2).

§4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Załącznik do uchwały nr 10 Walnego Zgromadzenia Galvo S.A. z dnia 18 maja 2010 r.

Opinia Zarządu Galvo S.A. uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze prywatnej subskrypcji akcji serii B pozwoli na pozyskanie kapitału przez Spółkę, celem zapewnienia środków niezbędnych do jej prawidłowego funkcjonowania.

Wobec ograniczonych możliwości finansowania przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, podjęcie decyzji o pozbawieniu ich prawa poboru akcji serii B jest pożądane i leży w interesie Spółki. Pozbawienie prawa poboru umożliwi pozyskanie nowych inwestorów oraz umożliwi akumulację kapitału w Spółce, co przyczyni się do umocnienia pozycji Spółki na rynku. Pozyskanie nowych inwestorów przez Spółkę umożliwi także wzrost jej wiarygodności oraz zwiększenie dynamiki rozwoju.

Pozbawienie prawa pierwszeństwa objęcia akcji serii B nie pozbawia dotychczasowych Akcjonariuszy możliwości objęcia akcji, należy zatem przyjąć, iż będąc w interesie Spółki, wyłączenie prawa poboru nie godzi w interesy dotychczasowych akcjonariuszy.

Uchwała nr 11

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Galvo S.A. w Łodzi

z dnia 18 maja 2010 r.

w sprawie ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu NewConnect akcji serii B i praw do akcji serii B oraz dematerializacji praw do akcji serii B i akcji serii B.

§1

1. Walne Zgromadzenie postanawia ubiegać się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu NewConnect akcji serii B i praw do akcji serii B.

2. Walne Zgromadzenie postanawia o dematerializacji akcji serii B oraz dematerializacji praw do akcji serii B.

§2

Upoważnia się zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z wprowadzeniem do alternatywnego systemu obrotu NewConnect akcji serii B i praw do akcji serii B, w tym zawarcia odpowiednich umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

3.3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Zgodnie z uchwałą o emisji akcji serii B z dnia 18 maja 2010 r., podjętej przez Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Galvo S.A., akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie od początku od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2009 roku.

Za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2009 r. Spółka nie wypłaciła dywidendy.

3.4. Prawa wynikające z instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu i zasady ich realizacji

Prawa wynikające z instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu określone są w Kodeksie Spółek Handlowych, Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawie o Ofercie Publicznej i w innych przepisach prawa. Ponadto prawa wynikające z instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu określone są w Statucie Emitenta.

3.4.1. Prawa o charakterze majątkowym

- 1) *prawo do udziału w zysku* – zgodnie z art. 347 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez WZA do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut Emitenta nie przewiduje innego sposobu podziału zysku.
- 2) *prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru)* – zgodnie z art. 433 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji. W interesie spółki Walne Zgromadzenie może uchwałą pozbawić akcjonariuszy prawa

poboru akcji w całości lub części. Podjęcie takiej uchwały wymaga większości 4/5 głosów oddanych. Zgodnie z art. 433 §2 Kodeksu Spółek Handlowych pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad.

- 3) *Prawo do udziału w majątku spółki w przypadku jej likwidacji* – stosownie do art. 474 §2 Kodeksu Spółek Handlowych, w przypadku likwidacji spółki majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu jej wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do wysokości dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy,
- 4) *Prawo do zbywania akcji spółki* – zgodnie z art. 337 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, akcje spółki są zbywalne. Statut Emitenta nie wprowadza żadnych ograniczeń w tym zakresie,
- 5) *Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach* – akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela,
- 6) *Prawo do umorzenia* – zgodnie z §7 statutu Emitenta, każda akcja spółki może zostać umorzona wyłącznie za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych, termin zapłaty wynagrodzenia za umarzane akcje oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- 7) Inne, określone w stosownych przepisach.

3.4.2. Prawa o charakterze korporacyjnym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

- 1) *prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu* – na podstawie art. 412 §1 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych akcji. Zgodnie z art. 411 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, każda akcja uprawnia do oddania jednego głosu, z wyłączeniem akcji serii A, które są uprzywilejowane wobec pozostałych akcji w taki sposób, że każdej akcji serii A przysługuje prawo do 2 głosów na walnym zgromadzeniu. Uczestnictwo w WZA oraz głosowaniu na WZA może być wykonywane przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności,
- 2) *prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych praw przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej 5 % kapitału zakładowego spółki* – zgodnie z art. 400 §1 oraz art. 401 §1 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusz bądź akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia bądź umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tym zakresie,
- 3) *prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422-427 Kodeksu Spółek Handlowych*,
- 4) *prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej odrębnymi grupami zgodnie z art. 385 §3 Kodeksu Spółek Handlowych*,
- 5) *prawo do uzyskania informacji o spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa zgodnie z art. 428 Kodeksu Spółek Handlowych*,

- 6) *prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt Emitenta określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw; uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (art. 84 i 85 Ustawy o ofercie),*
- 7) *prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, posiadającemu akcje zdematerializowane (art. 328 §6 Kodeksu Spółek Handlowych),*
- 8) *prawo do żądania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 §4 Kodeksu Spółek Handlowych),*
- 9) *prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy ze zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 §1 Kodeksu Spółek Handlowych),*
- 10) *prawo do żądania wydania odpisu wniosków sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 §2 Kodeksu Spółek Handlowych),*
- 11) *prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie list obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej trzech osób; wniosek mogą złożyć akcjonariusze posiadający 10% kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 §2 Kodeksu Spółek Handlowych),*
- 12) *prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądanie wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu Spółek Handlowych),*
- 13) *prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 Kodeksu Spółek Handlowych,*
- 14) *prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 §7 Kodeksu Spółek Handlowych),*
- 15) *prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, w szczególności dokumentów, o których mowa w art. 561 Kodeksu Spółek Handlowych (przypadku przekształcenia spółki),*
- 16) *prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał; żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedź powinna być złożona na piśmie (art. 6 §4 i 6 Kodeksu Spółek Handlowych),*
- 17) *prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 82 Ustawy o ofercie),*
- 18) *prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce; (art. 83 Ustawy o ofercie); takiemu żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, jak również podmioty*

wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia; obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów,

- 19) *prawa akcjonariuszy wynikające z przepisów Ustawy o ofercie i Ustawy o obrocie* – zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zapisami Ustawy o obrocie; zgodnie z art. 328 §6 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych; akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji; roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane,
- 20) Inne, określone w stosownych przepisach.

3.5. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Dążąc do realizacji zaplanowanej strategii rozwoju Emitenta wymagającej poniesienia nakładów inwestycyjnych w ciągu trzech najbliższych lat Zarząd Emitenta nie planuje rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy. Zarząd Emitenta przewiduje, że całość wypracowywanych zysków będzie reinwestowana zgodnie ze strategią rozwoju Emitenta.

Uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18 maja 2010 r. wypracowany w 2009 r. zysk Spółki w całości przeznaczony został na kapitał zapasowy.

3.6. Zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym

3.6.1. Odpowiedzialność Emitenta jako płatnika

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych Emitent, będąc podmiotem, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych, obowiązany jest, jako płatnik, pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez płatnika w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika, a w przypadku podatnika nie mającego siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej – na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych.

Zgodnie z art. 30 §1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku, Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2005 r. nr 8, poz. 60 z późniejszymi zmianami) płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewypłacony. Płatnik odpowiada za te

należności całym swoim majątkiem. Przepisów niniejszego akapitu nie stosuje się, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

3.6.2. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Zgodnie z art. 30a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, od przychodów z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych pobiera się 19%. Podatek ten pobiera się bez pomniejszania przychodu o koszty jego uzyskania. Płatnikiem podatku jest podmiot prowadzący rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są papiery wartościowe.

Zgodnie z art. 30b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu

, przy czym dochodem jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów. Dochodów (przychodów) uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych nie łączy się z dochodami (przychodami) opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 cytowanej ustawy (tzw. zasady ogólne). Płatnikiem podatku jest podatnik.

Przepisów powyższych nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych oraz realizacja praw z nich wynikających następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej.

Przepisy stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

3.6.3. Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Zgodnie z art. 22 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu innego udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Płatnikiem podatku jest podmiot dokonujący wypłat należności z tytułu dywidendy.

Według art. 26 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych Dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych, określonych w art. 19 cytowanej ustawy. Zgodnie z zapisem ustawy podatek wynosi 19% podstawy opodatkowania. Płatnikiem podatku jest podatnik.

Zgodnie z art. 16 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych wydatki na objęcie lub nabycie papierów wartościowych są kosztem uzyskania przychodu z odpłatnego zbycia tych papierów wartościowych.

Art. 22 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych opisuje okoliczności zwolnienia od podatku dochodowego z dywidend oraz innych

przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych.

3.6.4. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób zagranicznych

Obowiązek pobrania podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na Emitencie w

przypadku gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- 1) osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i
- 2) osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiągniętych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej. W przypadku gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiągniętych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Dochody z odpłatnego zbycia akcji osiągnięte przez zagraniczne osoby fizyczne i prawne, mające miejsce zamieszkania lub siedzibę w państwie, z którym Polska zawarła umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania nie podlegają opodatkowaniu w Polsce, jeżeli odpowiednia umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania tak stanowi.

Dochody z odpłatnego zbycia akcji osiągnięte przez zagraniczne osoby fizyczne i prawne, mające miejsce zamieszkania lub siedzibę w państwie, z którym Polska nie zawarła umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania podlegają opodatkowaniu w Polsce na zasadach opisanych powyżej.

3.6.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 7 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. Nr 86, poz. 959 z późniejszymi zmianami) stawka podatku od umowy sprzedaży praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi wynosi 1%.

Jednak zgodnie z art. 9 pkt 9 tej samej ustawy zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych jest sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

- w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.); jest zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych.

4. DANE O EMITENCIE

4.1. Informacje o Emitencie

Firma: Galvo Spółka Akcyjna

Forma prawna: spółka akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Siedziba: Łódź

Adres: ul. Aleksandrowska 67/93

Telefon: +48 42 29 10 210

Fax: +48 42 29 10 214

Internet: www.galvo.pl

E-mail: galvo@galvo.com.pl

REGON: 100268969

NIP: 947-19-37-946

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Czas trwanie Emitenta nie został oznaczony.

4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Poprzednik prawny Emitenta, Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi utworzona została na podstawie umowy spółki z dnia 8 sierpnia 2006 roku. Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 17 listopada 2006 roku została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000267959.

Emitent został utworzony na mocy uchwały nr 1/2010 z dnia 22 lutego 2010 r. nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi o przekształceniu Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi w Galvo Spółka Akcyjna. Uchwała o przekształceniu została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000351543 w dniu 16 marca 2010 r.

Emitent został utworzony na podstawie Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15.09.2000 r. (Dz. U. nr 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami) i działa zgodnie z jej zapisami.

4.4. Wskazanie sądu rejestrowego Emitenta

Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000351543 w dniu 16 marca 2010 r.

4.5. Krótki opis historii Emitenta

- 1959 r. powstał zakład jako galwanizerni Fabryki Transformatorów i Aparatury Trakcyjnej ELTA.
- 1992 r. FTAT Elta wraz z galwanizernią została wykupiona przez koncern ABB (Asea Brown Boveri).
- 1993 r. zakład galwanizerni został wydzielony jako niezależne centrum zysku w firmie ABB. Jednocześnie poddany został kompleksowej modernizacji, zmechanizowaniu, zautomatyzowaniu oraz wyposażeniu w nowoczesną oczyszczalnię ścieków.
- 2006 r. zakład został wydzielony ze struktur koncernu ABB jako samodzielny podmiot pod nazwą Galvo Zakład Galwanizerni Sp. z o.o. Wydzielenie nastąpiło przez zakup maszyn i urządzeń oraz przejęcie technologii, kontraktów i umów z pracownikami przez nowo powstałą spółkę.
- 2010 r. Galvo Zakład Galwanizerni Sp. z o.o. została przekształcona w Galvo S.A.

4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Na dzień 31 marca 2010 r., na kapitały własne Emitenta składały się następujące pozycje:

- 1) kapitał zakładowy: 250.000,00 zł
- 2) kapitał zapasowy: 1997.441,02 zł
- 3) zysk netto: 530.828,20 zł
- 4) zysk z lat ubiegłych: 544.974,11 zł

Łącznie kapitały własne na dzień 31 marca 2010 r.: 3.323.243,33 zł

W związku z emisją akcji serii B kapitały własne Emitenta ulegną zmianie. Po zarejestrowaniu akcji serii B kapitał zakładowy zostanie powiększony o 150.000 zł a kapitał zapasowy zostanie powiększony o 5.528.840,47 zł. Łącznie kapitały własne zostaną powiększone o 5.678.840,47 zł.

Zgodnie z §16 Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitał rezerwowy,
- 4) fundusze celowe.

Ponadto Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego.

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy jest w pełni opłacony.

4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji uprawnień przez obligatariuszy

Do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie emitował obligacji zamiennych na akcje ani obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji w związku z czym nie przewiduje się zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji uprawnień przez obligatariuszy.

4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być podwyższony kapitał zakładowy

Zgodnie z §9 obecnie obowiązującego statutu Emitenta Zarząd, w terminie trzech lat od daty rejestracji Spółki, uprawniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o 187.500 zł (sto osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych), tj. dla obecnego nominalu 0,10 zł (dziesięć groszy) o maksymalnie 1.875.000 akcji (milion osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy).

Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Galvo S.A. z dnia 16 czerwca 2010 r. zapis §9 Statutu Emitenta został wykreślony. Uchwała nie została jeszcze zarejestrowana przez właściwy sąd rejestrowy.

4.10. Wskazanie na jakich rynkach są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta

Instrumenty finansowe Emitenta nie były i nie są notowane na jakimkolwiek rynku. W związku z instrumentami finansowymi Emitenta nie wystawiono żadnych kwitów depozytowych.

4.11. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność

Główny akcjonariusz Emitenta Pani Sylwia Karim, posiada obecnie 2.300.000 akcji Spółki, stanowiących 92% w kapitale zakładowym, uprawniających do 92% głosów na WZA Spółki. Po zarejestrowaniu akcji serii B Pani Sylwia Karim będzie posiadała 2.300.000 akcji Spółki, stanowiących 57,5% w kapitale zakładowym, uprawniających do 70,77% głosów na WZA a wraz z podmiotem powiązanym Sunco Polska Sp. z o.o., który nabył 11.250 akcji serii B Pani Sylwia Karim będzie posiadała 2.311.250 akcji Spółki, stanowiących 57,78% w kapitale zakładowym, uprawniających do 70,94% głosów na WZA

Pan Ryszard Szczepaniak, posiadający obecnie 200.000 akcji Spółki, stanowiących 8% w kapitale zakładowym, uprawniających do 8% głosów na WZA pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki. Po zarejestrowaniu akcji serii B Pan Ryszard Szczepaniak będzie posiadał 200.000 akcji Spółki, stanowiących 5% w kapitale zakładowym, uprawniających do 6,15% głosów na WZA.

Pan Azizullah Karim, pełniący funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta jest ojcem Pani Sylwii Karim.

Oprócz wskazanych powyżej nie występują powiązania majątkowe, organizacyjne lub personalne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta lub głównymi

akcjonariuszami.

Nie występują powiązania majątkowe, organizacyjne lub personalne pomiędzy Emitentem (lub osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta i akcjonariuszami) a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów).

4.12. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach

4.12.1. Ogólny zarys działalności Emitenta

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

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

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

Obecnie Emitent zatrudnia 46 pracowników, z czego 43 pracowników ma podpisaną ze Spółką umowę o pracę.

4.12.2. Usługi

Galvo S.A. wykonuje wiele rodzajów pokryć galwanicznych, m. in. cynkowanie kwaśne i alkaliczne, cynowanie techniczne i dekorowanie, chromowanie, niklowanie, miedziowanie, srebrzenie, fosforanowanie, alodynowanie. Przedsiębiorstwo może świadczyć usługi o znacznej zmienności parametrów, jakości pokrycia i poziomie technicznym. Stwarza to możliwości zwiększenia bazy klientów oraz rozszerzania zakresu produkcji. Większa baza klientów oraz szerszy zakres produkcji powinny częściowo przeciwdziałać skutkom wystąpienia kryzysu w jednej branży oraz ułatwiać dostosowanie do sytuacji utraty znacznego odbiorcy.

Wśród świadczonych przez Galvo usług można wyodrębnić:

- Cynkowanie kwaśne i alkaliczne – na zawieszkach i w bębnach. Można uzyskać chromianowanie na kolor żółty, błękitny, oliwkowy czarny oraz grubowarstwowe białe opalizujące.

- Cynkowanie techniczne i dekoracyjne – na 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 – zawieszkowe i bębnowe.
- Alodynowanie stopów aluminium.
- Trawienie i odtłuszczanie z zabezpieczeniem antykorozyjnym – wykonywane przy przygotowywaniu elementów do pokrycia.
- Obróbka wibrościerna.

Procesy galwaniczne prowadzone są na liniach technologicznych, natomiast obróbka wibrościerna prowadzona jest na stanowiskach stacjonarnych. Do prowadzenia obróbki wibrościernej 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,
- 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 zawieszkiach,
- linia bonderu – do fosforanowania i alodynowania w koszach, na zawieszkiach i w bębnach,
- linia mycia i odtłuszczania detali.

Udział różnych rodzajów przychodów ze sprzedaży Galvo S.A. w 2009 r. według rodzajów pokryć przedstawiono w poniższej tabeli:

Usługa	Udział przychodów
srebrzenie	29%
fosforanowanie	20%
cynowanie	19%
cynkowanie	18%
niklowanie	10%
alodynowanie, chromowanie, miedziowanie, usługi pomocnicze	2%

4.12.3. Klienci

Galvo S.A. współpracuje z przedsiębiorstwami działającymi w gałęziach przemysłu:

- motoryzacyjny
- energetyczny
- elektrotechniczny
- przemysł związany z pneumatyką
- inne, m.in. elektroniczny, elektrochemiczny, maszynowi i odlewniczy, wojskowy, lotniczy, górniczy, galanteryjny, jubilerski itp.

Emitent dobrze rozpoznał trendy rynkowe, skupiając się na czterech branżach: elektrotechnicznej, energetycznej, samochodowej i przemyśle związanym z pneumatyką itp. Wszystkie te dziedziny produkcji wymagają pokryć skomplikowanych, o wysokiej jakości i przede wszystkim wysokim poziomie technicznym.

Nie istnieje uzależnienie od jakiegóż branży oraz od jednego klienta z punktu widzenia rentowności operacyjnej. Według danych za 2009 r. jest tylko jeden istotny klient odpowiadający za więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży Emitenta. Udział tego klienta w przychodach Galvo S.A. w 2009 r. stanowił około 20% wszystkich przychodów ze sprzedaży.

Większa część odbiorców spółki to przedsiębiorstwa współpracujące z Emitentem od kilku lub kilkunastu lat. Około 80% odbiorców to stabilni, dobrze pozycjonowani klienci, mający dobre doświadczenia we współpracy z Galvo S.A.

Emitent świadczy usługi dla odbiorców zlokalizowanych w zdecydowanej mierze na terytorium Polski.

4.12.4. Sektor przemysłowy w Polsce – koniunktura

Zakład Galvo świadczy głównie usługi dla przedsiębiorstw z branży przemysłu ciężkiego, będąc w znacznym stopniu uzależnionym od kondycji przemysłu. Dane historyczne wskazują na uzależnienie przychodów ze sprzedaży Galvo S.A. od koniunktury w przemyśle. Natomiast wyniki zyskowności Emitenta pozwalają sądzić, że ryzyko poniesienia straty zagrażającej funkcjonowaniu spółki w wyniku załamania koniunktury jest minimalne. Galvo S.A. w roku 2009 r., wyraźnie słabszym od roku poprzedniego pod względem przychodów ze sprzedaży zachowało dodatnią rentowność. I kwartał

2010 r. zakończył się dla Galvo bardzo korzystnie. Przy przychodach ze sprzedaży 2.295 tys. zł spółka wypracowała 805 tys. zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację oraz 531 tys. zysku netto.

Według danych IBnGR zawartych w raporcie „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 66 (kwiecień 2010 r.)” w 2009 r. tempo wzrostu wartości dodanej w przemyśle było ujemne osiągając -1,1%. Produkcja sprzedana zmniejszyła się natomiast o 3,2% w stosunku do roku poprzedniego. I kwartał 2010 r. przyniósł znaczną poprawę. Tempo wzrostu wartości dodanej w przemyśle wyniosło 8,7% w a tempo wzrostu produkcji sprzedanej przemysłu: 9,5% w stosunku do I kwartału 2009. Zgodnie z prognozą IBnGR tempo wzrostu wartości dodanej w przemyśle w 2010 r. powinno wynieść 6,0%. Bardzo zbliżony jest szacunek na 2011 r.: 5,7%. Prognoza tempa wzrostu produkcji sprzedanej przemysłu to odpowiednio: 7,1% oraz 4,1%.

4.12.5. Konkurencja

Na polskim rynku funkcjonuje wiele wąsko wyspecjalizowanych galwanizerni. W dużej mierze są one dość ściśle powiązane z przemysłem samochodowym. Głównym rodzajem pokrycia galwanicznego jakie oferują jest cynkowanie. Pokrycie to jest bardzo łatwe do uzyskania z procesowego punktu widzenia. Łatwość wytworzenia tego pokrycia spowodowało powstanie silnej konkurencji cenowej, dlatego cynkowanie opłacalne jest tylko w przypadku obróbki dużej ilości detali w stosunkowo niskiej cenie.

Przedsiębiorstw zbliżonych profilem do Galvo jest niewiele. Można w skali kraju przedstawić kilkanaście firm o podobnym profilu jednak bez tak wysokiego poziomu wyrafinowania, 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 kilkanaście specyfikacji pokryć. Usługi Emitenta charakteryzują się dużą elastycznością co do zmiany parametrów i jakości danego pokrycia. Firma posiada także wyjątkowe know-how, wiele kąpiel galwanicznych ma skład unikatowy, wypracowany na przestrzeni czasu.

4.12.6. Ochrona środowiska

Spółka spełnia wszystkie wymagane prawem normy emisji zanieczyszczeń środowiska, posiada pozwolenie zintegrowane, system zarządzania jakością, Spółka nie płaci tzw. opłat ekologicznych naliczanych po przekroczeniu prawem dopuszczalnych norm. Czystość produkcji gwarantuje nowoczesna, w pełni zautomatyzowana oczyszczalnia ścieków oraz urządzenia ochrony powietrza. Dlatego od dawna Spółka spełnia wszystkie krajowe przepisy oraz standardy Unii Europejskiej.

Ocenę systemu jakości i przyjaznej dla środowiska działalności powierzono międzynarodowej firmie certyfikującej: DQS - Deutsche Gesellschaft zur Zertifizierung (System Zarządzania Środowiskiem: DIN EN 14001).

Emitent ma pozwolenie zintegrowane nr PZ/38 z dnia 27.11.2006 r. Pozwolenie nadano spółce ABB decyzją SR.VII-G/6617-2/PZ/38/2006 Wojewody Łódzkiego. Po zmianach własnościowych zakładu galwanizerni Pozwolenie Zintegrowane PZ/38 zostało przeniesione na Emitenta.

Pozwolenie zintegrowane określa normy i rodzaje substancji szkodliwych jakie mogą być używane w przedsiębiorstwie, wprowadza rygory, normy i pomiary związane z emisją substancji szkodliwych. Jest gwarancją, że przedsiębiorstwo stosuje wszelkie środowiskowe procedury pod nadzorem urzędów, dotyczy to np. substancji rakotwórczych. Dokładnie opisane są procesy, normowane sprawy odpadów, emisji ścieków i do atmosfery. Pozwolenie środowiskowe może być traktowane jako gwarancja niezakłóconego działania przedsiębiorstwa w tym miejscu.

4.12.7. Strategia rozwoju

Pierwszy etap strategii rozwoju Emitent zamierza oprzeć na utrzymaniu wysokiego poziom usług oraz zwiększaniu skali działania w zakresie świadczonych usług. Głównym działaniem w ramach realizacji pierwszego etapu strategii rozwoju jest inwestycja w budowę nowej linii do chromowania dekoracyjnego. Nowa linia ma na celu poszerzenie oferty Emitenta o pokrycie wykonywane dotychczas na stosunkowo małą skalę. Inwestycja została opisana w punkcie 4.13. Inwestycja zrealizowana będzie w przeważającej mierze ze środków pozyskanych z emisji akcji serii B. Emitent oczekuje, że docelowa wielkość przychodów ze sprzedaży (7,5 mln zł) z nowej linii zostanie osiągnięta w trzecim roku działania linii.

Po osiągnięciu zamierzonych efektów inwestycji w budowę linii do chromowania dekoracyjnego Emitent zamierza podjąć działania mające na celu konsolidację rynku. Na obecnym etapie Emitent nie wytypował ewentualnych podmiotów do przejęcia.

4.13. Opis głównych inwestycji Emitenta

Emitent jest w trakcie realizowania inwestycji w budowę nowej linii do chromowania dekoracyjnego. Spółka podpisała kontrakt na zakup maszyny. Łączny koszt zakupu wynosi 1.200.000 euro. Dla dostawcy maszyny Emitent wpłacił tytułem zaliczki 240.000 euro. Pozostała do zapłaty kwota 960.000 euro.

Prace budowlano-montażowe związane z adaptacją powierzchni produkcyjnej pod budowę linii Emitent szacuje na 1.500.000 zł. Ponadto na około 1.000.000 zł szacuje się koszt zakupu kąpeli galwanicznej do chromowania, tj. roztworu elektrolitów wykorzystywanego do pokrywania powierzchni chromem.

Koszty wykonanych prac przygotowawczych związanych m.in. z przygotowaniem projektu oraz uzyskaniem stosownych zezwoleń Emitent wyniosły około 70.000 zł.

Zestawienie wszystkich nakładów przedstawiono w tabeli poniżej:

	Kwota zapłacona	Kwota pozostała do zapłaty	Łączna kwota inwestycji
Prace przygotowawcze	70.000 zł		70.000 zł
Zakup maszyny	240.000 euro	960.000 euro	1.200.000 euro
Prace budowlano-montażowe		1.500.000 zł	1.500.000 zł
Kąpiel galwaniczna		1.000.000 zł	1.000.000 zł
Łącznie	240.000 euro oraz 70.000 zł	960.000 euro oraz 2.500.000 zł	1.200.000 euro oraz 2.570.000 zł

Emitent planuje sfinansować inwestycję w większości środkami z emisji akcji serii B. Brakująca kwota inwestycji zostanie pokryta środkami własnymi Spółki.

Roczne przychody ze sprzedaży z wykorzystania nowej linii przy przeciętnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych Spółka szacuje na 7,5 mln zł. Emitenta oczekuje, że docelowa wielkość przychodów ze sprzedaży z nowej linii zostanie osiągnięta w trzecim roku działania linii. Niskie koszty stałe związane z funkcjonowaniem nowej linii pozwalają prognozować, że podejmowana

działalność będzie rentowna już od pierwszego roku.

Inwestycja stanowi konsekwencję stabilnego rozwoju Spółki. Galvo S.A. w 2008 roku okresowo osiągało pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych. Mimo kryzysu gospodarczego w 2009 r. spółka jest w stabilnej sytuacji finansowej, osiągając zysk netto. Wyniki finansowe za pierwszy kwartał 2010 r. potwierdzają, że do dalszego rozwoju Emitenta konieczne jest znaczne zwiększenie zdolności produkcyjnych.

4.14. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania: upadłościowe, układowe ani likwidacyjne.

4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym

Wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania: ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne.

4.16. Informacje na temat wszystkich innych postępowań

Wobec Emitenta nie zostały wszczęte żadne inne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Według wiedzy Emitenta na dzień zatwierdzenia Dokumentu Informacyjnego nie istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia ww. postępowań.

4.17. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych

Emitent nie posiada zobowiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań Emitenta wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta.

4.18. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

Nie wystąpiły nietypowe zdarzenia mające istotny wpływ na wyniki z działalności gospodarczej.

4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu sprawozdania finansowego zamieszczonego w Dokumencie Informacyjnym

W pierwszym kwartale 2010 r. Spółka znacznie zmniejszyła swoje zadłużenie. Zobowiązania

krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek spadły z 1.334.000 zł na koniec 2009 r. do 450.000 zł na koniec I kwartału a zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek – z 412.500 zł do 300.000. Ponadto w I kwartale Spółka spłaciła 824.000 zł zobowiązań wobec jednostek powiązanych. Łącznie wymienione zobowiązania zmniejszyły się w I kwartale 2010 r. o 1.820.500 zł.

Spłata zadłużenia możliwa była dzięki generowaniu przez Spółkę dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Stan środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych zmniejszył się w pierwszym kwartale o 674.714,16 zł (z 1.148.679,79 zł na koniec 2009 r. do 473.965,63 zł na koniec I kwartału 2010 r.).

4.20. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Zarząd

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Zarząd jest jednoosobowy:

Ryszard Szczepaniak – Prezes Zarządu

Ryszard Szczepaniak został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu w dniu 22 lutego 2010 r. Kadencja obecnego Zarządu jest pięcioletnia i upływa w dniu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Do dnia 16 czerwca jednoosobowym prokurentem Spółki była Pani Monika Karim Cytrowska. W dniu 16 czerwca 2010 r. prokura została odwołana. Stosowny wniosek został złożony do właściwego sądu rejestrowego.

Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Rada Nadzorcza składa się z 5 członków:

Azizullah Karim – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Gabriela Krauze – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Nowicki – Członek Rady Nadzorczej

Zdzisław Michaś – Członek Rady Nadzorczej

Robert Cytrowski – Członek Rady Nadzorczej

Wszyscy członkowie obecnej Rady Nadzorczej zostali powołani w dniu 22 lutego 2010 r. na okres wspólnej kadencji, która wynosi 5 lat i upływa w dniu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

4.21. Dane o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na walnym zgromadzeniu

Obecnie, tj. przed zarejestrowaniem akcji serii B, wszystkich akcji jest 2.500.000. Wszystkie akcje należą do jednej serii A. Akcje serii A są akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypadają 2 głosy na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Ze wszystkich akcji przysługuje 5.000.000 głosów na WZA. Skład akcjonariatu przed zarejestrowaniem akcji serii B przedstawiono w poniższej tabeli.

Akcjonariat przed zarejestrowaniem akcji serii B

akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Sylwia Karim	2.300.000	92,00%	4.600.000	92,00%
Ryszard Szczepaniak	200.000	8,00%	400.000	8,00%
Razem	2.500.000	100,00%	5.000.000	100,00%

Emisję akcji serii B objęło 20 inwestorów. Dotychczasowi akcjonariusze, Pani Sylwia Karim oraz Pan Ryszard Szczepaniak nie obejmowali akcji serii B. 11.500 akcji serii B objęła Sunco Polska Sp. z o.o. - podmiot powiązany z Panią Sylwią Karim. Po zarejestrowaniu przez sąd akcji serii B wszystkich akcji będzie 4.000.000. Ze wszystkich akcji będzie przysługiwało łącznie 6.500.000 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Po zarejestrowaniu przez sąd akcji serii B Pani Sylwia Karim będzie posiadała 2.300.000 akcji, stanowiących 57,5% w kapitale zakładowym Emitenta, upoważniających do 4.600.000 głosów na WZA, stanowiących 70,77% wszystkich głosów a wraz z podmiotem powiązanym Sunco Polska Sp. z o.o. Pani Sylwia Karim będzie posiadała 2.311.250 akcji Spółki, stanowiących 57,78% w kapitale zakładowym, uprawniających do 70,94% głosów na WZA. Po zarejestrowaniu przez sąd akcji serii B Pan Ryszard Szczepaniak będzie posiadał 200.000 akcji, stanowiących 5,0% w kapitale zakładowym Emitenta, upoważniających do 400.000 głosów na WZA, stanowiących 6,15% wszystkich głosów. Skład akcjonariatu po zarejestrowaniu akcji serii B przedstawiono w poniższej tabeli.

Akcjonariat po zarejestrowaniu akcji serii B

akcjonariusz	liczba akcji	% akcji	liczba głosów	% głosów
Sylwia Karim wraz z Sunco Polska Sp. z o.o.	2.311.250	57,78%	4.611.250	70,94%
Ryszard Szczepaniak	200.000	5,00%	400.000	6,15%
Pozostali akcjonariusze	1.488.750	37,22%	1.488.750	22,90%
Razem	4.000.000	100,00%	6.500.000	100,00%

5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

5.1. Sprawozdanie finansowe za 2009 rok wraz z opinią biegłego rewidenta

**Kancelaria Biegłego Rewidenta
Mariola Kobierecka**

*Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
nr ewidencyjny KIBR 3316*

**OPINIA I RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za okres 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

**„GALVO” Zakład Galwanizerni
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

W

Łodzi

**ze sprawozdaniem
finansowym Spółki**

Spółka wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS pod numerem KRS 0000267959.

NIP 9471937946

REGON 100268969

Tel./fax nr 0 42 230 34 89

Kancelaria Biegłego Rewidenta Mariola Kobierecka

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Numer ewidencyjny 3316
NIP 729-103-70-51
REGON 100446052

93-256 Łódź
ul. Zapolskiej 51 /23
Tel 695 774 702
e-mail: mkobierecka@wp.pl

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu Firmy
„GALVO” Spółka Akcyjna w Łodzi,
następcy prawnego
„GALVO” Zakład Galwanizerni
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego „GALVO” Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością siedzibą w Łodzi, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **5.200.022,20 zł**
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r. wykazujący zysk netto w wysokości **544.974,11 zł**
- 4/ dodatkowe informacje i objaśnienia

Łódź

2010 r.



„GALVO” Zakład Galwanizenri Spółka z o. o.

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 (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”

Moim 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 przeprowadziłam 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 z ograniczoną odpowiedzialnością (Dz. U. z 2000 r. nr.94,poz. 1037 z późniejszymi zmianami).

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowałam i przeprowadziłam 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 wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Kancelaria Biegłego Rewidenta Mariola Kobierecka

-2-



„GALVO” Zakład Galwanizenri Spółka z o. o.

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

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2009 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 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 z ograniczoną odpowiedzialnością.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do poprawności i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracam uwagę, że dotyczy ono okresu działalności jednostki w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Przekształcenie w Spółkę Akcyjną zostało wpisane do KRS w dniu 16.03.2010 r.

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.

BIEGŁY REWIDENT

Mariola Kobierecka
Nr ewidencyjny 10443

.....
Mariola Kobierecka, numer w rejestrze 10443

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA

MARIOLA KOBIERECKA

NIP 729-103-70-51

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Numer ewidencyjny 3316

93-256 Łódź ul. Zapolskiej 51 m 23

Siedziba podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych

Łódź, dnia 04 maja 2010 r.

Kancelaria Biegłego Rewidenta Mariola Kobierecka

-3-

Kancelaria Biegłego Rewidenta Mariola Kobierecka

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Numer ewidencyjny 3316
NIP 729-103-70-51
REGON 100446052

93-256 Łódź
ul. Zapolskiej 51 /23
Tel kom. 695 774 702
Mail: mkobierecka@wp.pl

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

„GALVO” Zakład Galwanizerni
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Łódź, ul. Aleksandrowska 67-93

za 2009 rok



SPIS TREŚCI

I	Część ogólna raportu.....	3
1.	Dane identyfikujące jednostkę.....	3
2.	Informacje o sprawozdaniu za rok ubiegły.....	5
3.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie.....	5
4.	Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie.....	6
II	Część analityczna raportu.....	7
1.	Podstawy ekonomiczne.....	7
2.	Analiza finansowa Firmy.....	8
3.	Wybrane wskaźniki finansowe i kontynuowanie działalności.....	11
III	Część szczegółowa raportu	14
1.	System księgowości	14
2.	Informacje szczegółowe z badania poszczególnych pozycji Bilansu oraz rachunku zysków i strat	15
3.	Ustalenie wyniku finansowego za 2009 r	20
4.	Wprowadzenie do sprawozdania	21
5.	Dodatkowe informacje i objaśnienia.....	21
6.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki	21
7.	Zjawiska lub zdarzenia wskazujące na naruszenie prawa.....	21
8.	Zdarzenie po dniu bilansowym	21
9.	Uzasadnienie wydanej opinii.....	22



I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące jednostkę

1.1 Firma, forma prawna umowa i rejestracja spółki

„GALVO” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Łodzi powstała 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 zawarty 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.

Przedłożono mi wyciąg z KRS wg stanu na dzień 22.03.2010 r. z ostatnim wpisem z dnia 18.03.2010 r. Zgodnie z informacją zarządu Spółki nie nastąpiły kolejne zdarzenia wymagające wpisu poza ww.

1.2 Przedmiot działalności

Głównym przedmiotem działalności jest obróbka metali i nakładanie powłok na metale, obróbka mechaniczna elementów metalowych, Rzeczywisty przedmiot działalności 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 20.11.2006 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 Kapitały własne i majątek

Wysokość kapitałów zasadniczych Spółki (własnych i obcych) na koniec 2009 r. przedstawia się następująco:

	Kwota w tys. zł
a/ KAPITAŁY WŁASNE	
– kapitał udziałowy	250,0
– kapitał zapasowy	1.997,4
– zysk netto roku obrotowego	545,0
Razem „a”	2.792,4
b/ KAPITAŁY OBCE	
– zobowiązania długoterminowe	444,8
– zobowiązania krótkoterminowe	1.962,8
Razem „b”	2.407,6
Ogółem źródła finansowania	5.200,0
c/ SUMA MAJĄTKU (suma bilansowa)	5.200,0

1.6 Zmiany Zarządu (jednoosobowy)

W badanym okresie zarząd sprawowali:

Azizullah Karim – Prezes Zarządu od 08.08.2006 r. do 21.02.2009 r.

Ryszard Szczepaniak – Prezes Zarządu od 21.02.2009 r.

Do dnia badania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni.

Sprawozdanie finansowe za 2008 rok, na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **4.966.699,07 zł**
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01.01.2008 r. do dnia 31.12.2008 r. wykazujący zysk netto **941.410,86 zł**
- 4/ dodatkowe informacje i objaśnienia

zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki w dniu 16.06.2009 r. (Uchwała nr 2).

Zysk netto za 2008 r. w kwocie zł **941.410,86 zł** postanowiono przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki. (Uchwała nr 3).

Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. nie podlegało obowiązkowi badania, a tym samym nie podlegało obowiązkowi ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Fakt złożenia sprawozdania finansowego za rok poprzedni zostało potwierdzone wpisem do KRS.

Podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych na 2009 r. stanowiło zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2008 r. – ciągłość bilansowa została zachowana.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego

Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 12 kwietnia 2010 r. zawartej pomiędzy 'GALVO' Spółka Akcyjna (następcą prawnym „GALVO” Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) a Kancelarią Biegłego Rewidenta Mariola Kobierecka, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod pozycją 3316.

Kancelaria Biegłego Rewidenta Mariola Kobierecka - indywidualny biegły rewident Mariola Kobierecka oświadcza, że jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych i spełnia warunki



do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym – zgodnie z art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości.

W ramach powierzonego zlecenia zostało zbadane roczne sprawozdanie finansowe pod kątem zgodności z przepisami prawa oraz zasadami prowadzenia prawidłowej rachunkowości. Badanie zgodności z innymi przepisami prawa przeprowadzono tylko w zakresie dotyczącym sprawozdania finansowego.

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.

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

Badanie przeprowadzono z przerwami w okresie od dnia 12.04.2010 roku do dnia 29.04.2010 roku oraz zakończono w dniu 04.05.2010 r.

W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, badający otrzymał wszystkie żądane potrzebne dokumenty i wyjaśnienia. Zarząd Spółki złożył pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o nie zaistnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

Zakres i rodzaj czynności kontrolnych wynikających z zasad badania sprawozdania finansowego - wykonanych według krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, został zamieszczony w dokumentacji roboczej z przedmiotowego badania.

4. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Badaniem objęto sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r., na które składa się:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **5.200.022,20 zł**



Kancelaria Biegłego Rewidenta Mariola Kobierecka

- 6 -

3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r. wykazujący zysk netto w wysokości **544.974,11 zł**

4/ dodatkowe informacje i objaśnienia

Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki. Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Spółka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2009 roku.

II CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

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 Zabezpieczenia hipoteczne i zastawy bankowe

Na mieniu ruchomym Spółki o ogólnej wartości 2.600.000,00 zł ustanowiono zastaw na rzecz banku kredytującego. Przedmiot zastawu rejestrowego ma charakter zbioru rzeczy ruchomych stanowiących całość gospodarczą zgodnie z zawartą umową.

1.3 Zatrudnienie

Spółka zatrudniała w badanym okresie średnio 45 pracowników.



2. Analiza finansowa Firmy

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

Stan składników majątkowych przedstawi poniższa tabela.

(dane w tys. zł)

BILANS AKTYWA	Stan na koniec (tys. zł)			Struktura w %			Wskaźniki dynamiki	
	2009	2008	2007	2009	2008	2007	w %	
							2009/2008	2008/2007
Aktywa trwałe w tym:	2 354,2	2 683,5	2 765,2	45,3%	54,0%	59,0%	88	97
Wartości niematerialne i prawne	4,0	3,7	25,7	0,1%	0,1%	0,5%	108	14
Rzeczowe aktywa trwałe	2 340,5	2 679,8	2 138,2	45,0%	53,9%	45,7%	87	125
Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0	601,3	0,0%	0,0%	12,8%	-	0
Długot. rozl. międzyokresowe	9,7	0,0	0,0	0,2%	0,0%	0,0%	-	-
Aktywa obrotowe w tym:	2 845,8	2 283,2	1 917,8	54,7%	46,0%	41,0%	125	119
Zapasy	236,2	95,8	146,1	4,5%	1,9%	3,1%	247	66
Należności krótkoterminowe	1 448,7	1 528,3	1 338,0	27,9%	30,8%	28,6%	95	114
Inwestycje krótkoterminowe	1 148,7	645,8	404,7	22,1%	13,0%	8,7%	178	160
Krótkoter. rozl. międzyokresowe	12,2	13,3	29,0	0,2%	0,3%	0,6%	92	46
Suma aktywów	5 200,0	4 966,7	4 683,0	100,0%	100,0%	100,0%	105	106

Na koniec 2009 r. ogólna wartość majątku zwiększyła się o 233,3 tys. zł i stanowi kwotę 5.200,0 tys. zł.

W strukturze majątku dominujące pozycje zajmują:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2009 r.	Zmiana 2009 r. do 2008 r. przyrost (+) spadek (-)	
	tys. zł	w tys. zł	p. p
1. Rzeczowe aktywa trwałe	2.340,5	- 339,3	- 12,7
2. Należności krótkoterminowe	1.448,7	- 79,6	- 5,2
3. Inwestycje krótkoterminowe	1.148,7	+ 502,9	+ 77,9

Stan źródeł finansowania majątku przedstawia poniższa tabela

(dane w tys. zł)

BILANS PASywa	Stan na koniec (tys. zł)			Struktura w %			Wskaźniki dynamiki w %	
	2009	2008	2007	2009	2008	2007	2009/2008	2008/2007
Kapitał własny	2 792,4	2 247,4	2 181,0	53,7%	45,2%	46,6%	124	103
Kapitał (fundusz) podstawowy	250,0	250,0	250,0	4,8%	5,0%	5,3%	100	100
Kapitał zapasowy	1 997,4	1 056,0	217,6	38,4%	21,3%	4,6%	189	485
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	0,0	875,0	0,0%	0,0%	18,8%	-	-
Zysk netto	545,0	941,4	838,4	10,5%	18,9%	17,9%	58	112
Zobowiązania	2 407,6	2 719,3	2 502,0	46,3%	54,8%	53,4%	89	109
Zobowiązania długoterminowe	444,8	919,8	1 394,8	8,6%	18,5%	29,8%	48	66
Zobowiązania krótkoterminowe	1 962,8	1 795,4	1 107,2	4,1%	36,2%	23,6%	109	162
Rozliczenia międzyokresowe	0,0	4,1	0,0	0,0%	0,1%	0,0%	-	-
Suma pasywów	5 200,0	4 966,7	4 683,0	100,0%	100,0%	100,0%	105	106

W strukturze źródeł finansowania majątku w 2009 r. dominujące pozycje stanowią:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2009 r.	Zmiana 2009 r. do 2008 r. przyrost (+) spadek (-)	
	tys. zł	w tys. zł	p. p.
1. Kapitał własny	2.792,4	+ 545,0	+ 24,3
2. Zobowiązania krótkoterminowe	1.962,8	+ 167,4	+ 9,3
3. Zobowiązania długoterminowe	444,8	- 475,0	- 51,6

Wysokość kapitałów własnych w 2009 roku wzrosła o 545,0 tys. zł tj. o 24,3%. Działalność gospodarcza Spółki na dzień 31.12.2009 r. finansowana jest w 53,7 % kapitałem własnym. W badanym okresie zobowiązania zmniejszyły się 307,6 tys. zł i na dzień 31.12.2009 r. wynoszą ogółem 2.407,6 tys. zł. Majątek trwały finansowany jest na dzień 31.12.2009 r. w 100% kapitałem własnym.

Wyniki finansowe z działalności gospodarczej Spółki za 2009 rok przedstawia poniższa tabela

(wariant porównawczy) w cenach historycznych

(dane w tys. zł)

Lp.	Wyszczególnienie	Dane za okres 1.01 - 31.12			Dynamika	
		2009	2008	2007	2009/2008	2008/2007
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 005,1	10 018,2	8 742,2	80	115
I.	Przychód ze sprzedaży produktów	8 005,1	10 018,2	8 742,2	80	115
B.	Koszty działalności operacyjnej	7 149,1	8 673,6	7 529,2	82	115
I.	Amortyzacja	545,2	579,8	564,4	94	103
II.	Zużycie materiałów i energii	2 760,8	3 812,6	3 293,5	72	116
III.	Usługi obce	1 545,5	1 507,1	1 268,0	103	119
IV.	Podatki i opłaty	2,0	20,3	2,2	10	923
V.	Wynagrodzenia	1 837,6	2 218,4	1 877,2	83	118
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	429,9	513,3	473,2	84	108
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	28,1	22,1	50,7	127	44
C.	Zysk ze sprzedaży	856,0	1 344,6	1 213,0	64	111
D.	Pozostałe przychody operacyjne	4,7	0,0	0,0	-	-
E.	Pozostałe koszty operacyjne	51,3	45,9	38,4	112	120
F.	Zysk na działalności operacyjnej	809,4	1 298,7	1 174,6	62	111
G.	Przychody finansowe	10,0	32,2	5,6	31	575
H.	Koszty finansowe	126,7	149,9	129,7	85	116
I.	Zysk brutto na działalności gospodarczej	692,7	1 181,0	1 050,5	59	112
K.	Zysk brutto	692,7	1 181,0	1 050,5	59	112
L.	Podatek dochodowy	147,7	239,6	212,1	62	113
M.	Zysk brutto	545,0	941,4	838,4	58	112

Analiza rachunku zysków i strat wykazuje, że w 2009 roku nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży o 2.013,1 tys. zł przy jednoczesnym spadku kosztów działalności operacyjnej o 1.524,5 tys. zł. Zmniejszyły się także przychody finansowe o 22,2 tys. zł i koszty finansowe o 23,2 tys. zł. W 2009 r. w porównaniu do roku 2008 wzrosły nieznacznie pozostałe przychody operacyjne (o 4,7 tys. zł) oraz pozostałe koszty operacyjne o 5,4 tys. zł

W 2009 r. Spółka uzyskała:

- na działalności operacyjnej – zysk 856,0 tys. zł
- na pozostałej działalności operacyjnej – strata - 46,6 tys. zł
- na działalności finansowej – strata - 116,7 tys. zł

W 2009 roku działalność Firmy zamknęła się zyskiem netto w kwocie 545,0 tys. zł.

3. Wybrane wskaźniki finansowe i kontynuowanie działalności

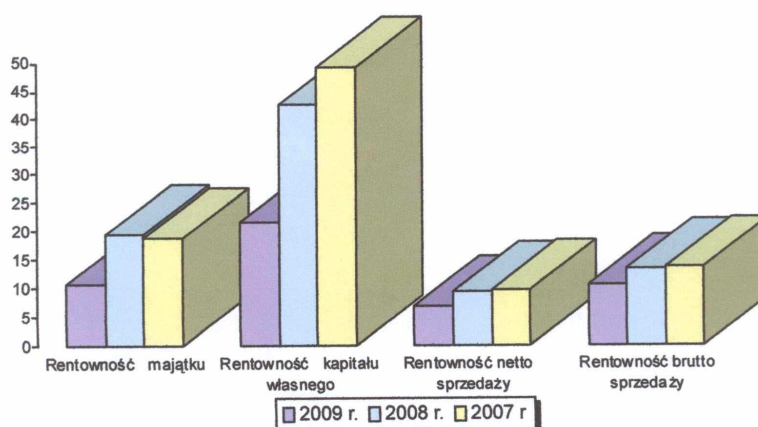
Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2007, 2008 i 2009, charakteryzujące sytuację finansową Firmy w tym okresie.

Wszystkie wskaźniki wyliczono na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2009 roku, 31 grudnia 2008 roku i 31 grudnia 2007 roku.

3.1 Wskaźniki rentowności (%)

Rodzaj wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wskaźniki		
		2009	2008	2007
1. Rentowność majątku (%)	wynik finansowy netto / przeciętny stan aktywów	10,72	19,51	18,66
2. Rentowność kapitału własnego (%)	wynik finansowy netto / przeciętny stan kapitału własnego	21,63	42,52	49,34
3. Rentowność netto sprzedaży (%)	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produkt	6,81	9,40	9,59
4. Rentowność brutto sprzedaży (%)	wynik ze sprzedaży produktów i towarów / przychody netto ze sprzedaży produktów	10,69	13,42	13,88

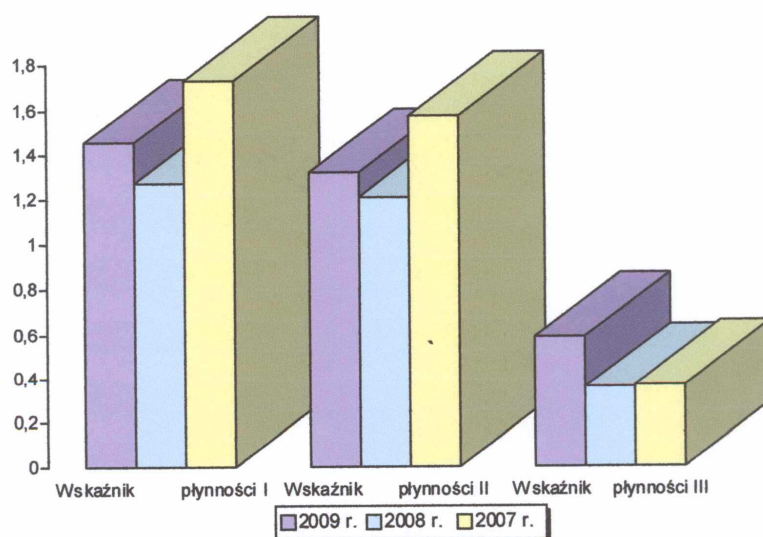
W 2009 roku wszystkie analizowane wskaźniki rentowności spadły, ale osiągnęły wartości dodatnie. Na pogorszenie rentowności wpłynął głównie spadek wartości przychodów ze sprzedaży.



3.2 Wskaźniki płynności

Rodzaj wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wskaźniki		
		2009	2008	2007
1. Wskaźnik płynności I (płynność bieżąca)	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,45	1,27	1,73
2. Wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe – zapasy – RMK/ zobowiązania krótkoterminowe	1,32	1,21	1,57
3. Wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,59	0,36	0,37

W badanym okresie wzrosły wszystkie analizowane wskaźniki płynności. Wskaźniki płynności drugiego i trzeciego stopnia kształtują się na poziomie powyżej wartości uznawanych za standardowe. Na przykład wskaźnik płynności III wynosi 0,59 a optymalna wartość tego wskaźnika określana jest na około 0,3. Poziom wskaźnika oznacza, że z posiadanych środków pieniężnych badana jednostka byłaby w stanie spłacić 59 % zobowiązań krótkoterminowych.



Kancelaria Biegłego Rewidenta Mariola Kobierecka

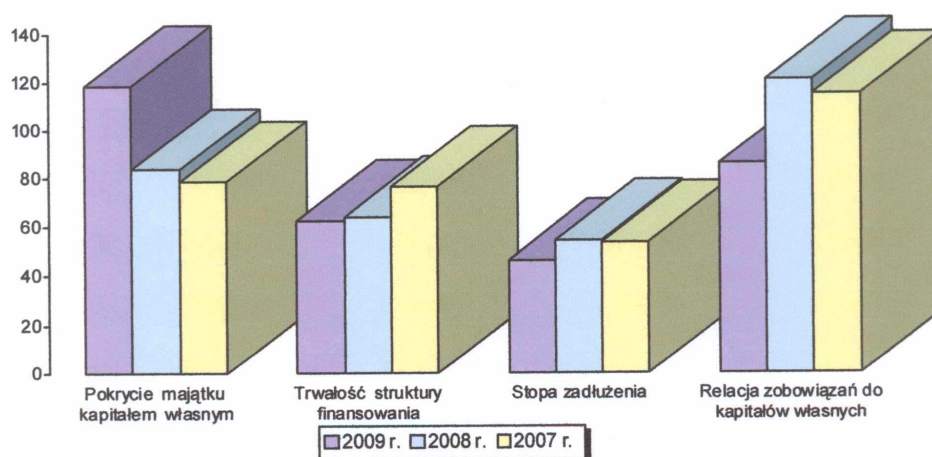
- 12 -

3.3 Wskaźniki wypłacalności (%)

Rodzaj wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wskaźniki		
		2009	2008	2007
1. Pokrycie majątku kapitałem własnym	kapitał własny + rezerwy *100 / aktywa trwałe	118,6	83,7	78,9
2. Trwałość struktury finansowania	kapitał własny + rezerwy + zobowiązania długoterminowe*100 / aktywa ogółem	62,3	63,8	76,4
3. Stopa zadłużenia (%)	zobowiązania ogółem*100 / aktywa ogółem	46,3	54,7	53,4
4. Relacja zobowiązań do kapitałów własnych (%)	zobowiązania ogółem / kapitały własne	86,2	120,8	114,7

W badanym okresie w porównaniu z poprzednimi latami spadła stopa zadłużenia Spółki i na dzień 31.12.2009 r. wyniosła 46,3%. Wystąpiła również poprawa w zakresie relacji zobowiązań do kapitałów własnych o 34,6 punktów procentowych (ze 120,8% do 86,2%)

Kapitał stały (kapitał własny, zobowiązania długoterminowe) stanowi na koniec roku 62,3 % ogólnej kwoty źródeł finansowania.



3.4 Kontynuacja działalności

W mojej ocenie, wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31.12.2009 roku oraz analiza przedstawionych powyżej wskaźników, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych mi na dzień sporządzania niniejszego raportu i opinii, nie wskazują na to, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności Spółki.

III . CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. System księgowości

a/ Zasady rachunkowości

Podstawą prowadzenia ksiąg rachunkowych są wprowadzone zarządzeniem Prezesa Zarządu Zakładowe Zasady Rachunkowości uwzględniające podstawowe wymogi art. 10 ust 2 ustawy z dnia 29.09.1994 r o rachunkowości. Zasady rachunkowości obowiązują od dnia 01.01.2002 r. i zostały częściowo zmienione decyzją Zarządu.

b/ Ewidencja i dokumentacja księgowa

Dowody księgowe będące podstawą ewidencji spełniają wymogi określone w art. 21 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Prowadzenie ksiąg rachunkowych zlecono Kancelarii Biegłego Rewidenta Eugenii Elżbiecie Mazur.

Księgi rachunkowe prowadzone są przy użyciu komputera. Program komputerowy spełnia podstawowe wymogi ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób umożliwiający sprawdzenie poprawności i rzetelności dokonanych w nich zapisów. Zachowana została kompletność i poprawność zapisów w księgach rachunkowych w powiązaniu z dokumentami źródłowymi.

Dane ksiąg rachunkowych mają powiązanie ze sprawozdaniem finansowym.

INWENTARYZACJA

Inwentaryzacją roczną objęto wszystkie aktywa i pasywa zgodnie z art.26 ustawy o rachunkowości.

Środki trwałe, zapasy, aktywa pieniężne w kasie inwentaryzowano drogą spisu z natury w oparciu o wewnętrzne zarządzenia Prezesa Zarządu.

Należności, aktywa finansowe zgromadzone na rachunkach bankowych urealniono drogą otrzymania od kontrahentów oraz od banków pisemnych potwierdzeń stanu tych aktywów.

Pozostałe aktywa i pasywa inwentaryzowano drogą porównania danych ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami i weryfikacji realnej wartości tych składników.

2. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE Z BADANIA POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Dane liczbowe zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym stanowiącym integralną część niniejszego raportu.

2.1. Aktywa trwałe

2.1.1. Wartości niematerialne i prawne 4.018,50 zł

Wartości niematerialne i prawne stanowi oprogramowanie komputerowe oraz logo firmy o wartości ogółem 55.402,40 zł. - amortyzowane na dzień bilansowy w 92,7%.

2.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe 2.340.502,23 zł

Środki trwałe 1.483.934,74 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 **zł 410.369,42** – głównie maszyny i urządzenia. 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 31.12.2009 r. wynosi **58.321,19 zł**.

Na ruchomościach Spółki ustanowiono zastaw rejestrowy na rzecz banku kredytującego.

Środki trwałe – umorzenie / amortyzacja

Kwotę amortyzacji w wysokości **541.304,75 zł** obciążającej koszty działalności gospodarczej w 2009 r. stanowi umorzenie środków trwałych.

Badana jednostka posiada opracowany plan amortyzacji. W badanym okresie Spółka nie zmieniła metod amortyzacji w stosunku do roku ubiegłego. Badający potwierdza prawidłowość przyjętych zasad amortyzowania (umarzania) środków trwałych w 2009 r.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację środków trwałych na dzień 31.12.2009 r. Termin i częstotliwość amortyzacji zgodna w wymogami ustawy o rachunkowości.



Środki trwałe w budowie

85.063,49 zł

Środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2009 r. stanowią poniesione nakłady na budowę nowych maszyn produkcyjnych.

Powyższa wartość środków trwałych w budowie, nie rozliczona na dzień 31.12.2009 r. wynika z następujących zmian zaistniałych w ciągu roku:

a/ Stan nakładów na 01.01.2009 r.	293.490,68 zł
b/ Zwiększenia – nakłady poniesione w 2009 r.	206.172,23 zł
c/ Nakłady rozliczone 2009 r. – zwiększenie wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	414.599,42 zł
Stan nakładów na środki trwałe w budowie na dzień 31.12.2009 r (a + b – c)	85.063,49 zł

Przeprowadzone rozpoznanie potwierdza prawidłowość tej pozycji bilansowej.

Zaliczki na środki trwałe w budowie

771.504,00 zł

Pozycję stanowi przekazana przez Spółkę zgodnie z umową zaliczka w wysokości 240.000,00 EURO na dostawę linii galwanicznej, potwierdzona pisemnie przez kontrahenta włoskiego na dzień 31.12.2009 r. Zgodnie z umową wartość kontraktu wynosi 1.200.000,00 EURO, termin realizacji i zapłaty w 2008 r. Pozostała kwota 960.000,00 EURO do dnia zakończenia badania nie została przekazana.

2.1.3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

9.717,22 zł

Saldo stanowią aktywowane koszty zawartych umów leasingu oraz opłaty w części do rozliczenia po 31.12.2010 r.

2.2. Aktywa obrotowe

2.2.1 Zapasy

236.217,88 zł

Saldo zapasów stanowią materiały do produkcji. Stan zapasów został potwierdzony inwentaryzacją roczną.

2.2.2. Należności krótkoterminowe

1.448.667,89 zł

Należności z tytułu dostaw i usług 1.408.508,26 zł

Należności handlowe powstały głównie w czwartym kwartale 2009 roku. Wyniki przeprowadzonych analiz i badań tej pozycji bilansu wskazują na realność salda. Należności wykazano w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty, po pomniejszeniu o odpis aktualizujący w wysokości 6.348,83 zł. Do dnia badania zostały zapłacone przez odbiorców w 97% tj. w kwocie 1.366,6 tys. zł.

Należności z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych 39.797,80 zł

Na pozycję składają się:

- należności z tytułu nadpłaconego podatku dochodowego od osób prawnych 39.129,00 zł
- podatek VAT naliczony do odliczenia w styczniu 2010 roku 668,80 zł

Do dnia zakończenia badania rozliczono podatek VAT w kwocie 668,80 zł.

Inne należności 361,33 zł

Saldo stanowią należności od pracowników z tytułu korekt wynagrodzeń, rozliczone całkowicie w 2010 r..

2.2.3 Inwestycje krótkoterminowe 1.148.679,79 zł

Pozycję stanowią środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, które zostały pisemnie potwierdzone przez banki oraz w drodze inwentaryzacji kasy.

2.2.4. Rozliczenia międzyokresowe 12.218,69 zł

Na saldo rozliczeń międzyokresowych czynnych składają się:

- ubezpieczenia majątku 7.226,95 zł
- prenumerata 2.263,18 zł
- pozostałe koszty (opłaty leasing, znak) 2.728,56 zł

Pozycja bilansowa realna i prawidłowo udokumentowana.

2.3 Kapitał własny 2.792.415,13 zł

Na wartość kapitałów własnych składają się:

Wyszczególnienie	Stan na	
	31.12.2009 zł	31.12.2008 zł
1. Kapitał podstawowy	250.000,00	250.000,00
2. Kapitał zapasowy	1.997.441,02	1.056.030,16
1. Zysk netto	544.974,11	941.410,86
Razem:	2.792.415,13	2.274.441,02

Kapitał podstawowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2009 r. wynosił 250.000 zł i dzielił się na 250 udziałów o wartości 1.000 zł każdy. Udziały objęli: Pani Sylwia Karim 230 udziałów o łącznej wartości 230.000,00 zł oraz Pan Ryszard Szczepaniak 20 udziałów o łącznej wartości 20.000,00 zł

Po przekształceniu Spółki w 2010 roku, na dzień badania, kapitał akcyjny Spółki wynosi 250.000,00 zł i dzieli się na 25.000.000 akcji po 0,01 zł każda. Akcje objęte przez dotychczasowych udziałowców - w takiej samej proporcji.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w wysokości zł powstał z podziału zysków z lat ubiegłych. W 2009 roku zgodnie z Uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, kapitał zapasowy zwiększono o zysk za rok 2008 w wysokości 941.410,86 zł.

Zysk netto

Spółka działalność 2009 roku zamknęła zyskiem netto w wysokości 544.974,11 zł.

Powyższa kwota straty netto jest zgodna z danymi ksiąg rachunkowych, ustalona została poprawnie na podstawie zapisów w księgach rachunkowych za okres od dnia 01.01.2009 r. do dnia 31.12.2009 r.

2.4 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 2.407.607,07 zł

2.4.1 Zobowiązania długoterminowe 444.809,16 zł

Saldo zobowiązań długoterminowych – kredyty i pożyczki w kwocie 412.500,00 stanowi część kredytu przypadającego do spłaty po 2010 r. Zobowiązania kredytowe udokumentowane są umową kredytową i potwierdzone przez bank.

Saldo zobowiązań długoterminowych innych w wysokości 32.309,16 stanowią zobowiązania Spółki z tytułu zawartych umów leasingu w części przypadającej do spłaty po 2010 roku.

2.4.2 Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

1.952.755,58 zł

Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

1.334.000,00 zł

Pozycję stanowią:

- kredyt bankowy w kwocie 450.000,00 zł, udokumentowany umową, potwierdzony przez bank
- pożyczka wraz z odsetkami w kwocie 884.000,00 – spłacona w 2010 r.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

473.429,57 zł

Pozycja dotyczy głównie zobowiązań powstałych w czwartym kwartale 2009 roku. Do dnia badania spłacono 472,1 tysięcy zł tj. 100% zobowiązań wymagalnych.

Zobowiązania z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń społecznych według stanu na 31.12.2009 r. w kwocie 119.957,00 zł dotyczą:

1. zobowiązań z tytułu podatku od osób fizycznych	12.181,00 zł
2. Zobowiązania z tytułu podatku VAT	53.945,00 zł
3. zobowiązań z tytułu składek ZUS	50.609,00 zł
4. zobowiązań z PFRON	3.222,00 zł

Razem:

119.957,00 zł

Saldo stanowią bieżące zobowiązania, zapłacone w całości w 2010 roku.

Inne zobowiązania

25.369,01 zł

Pozycję stanowią głównie zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu w części podlegającej spłacie w 2009 roku.

2.4.3 Fundusz specjalne

10.042,33 zł

Saldo stanowi nie wykorzystany na dzień 31.12.2009 r. Fundusz Świadczeń Społecznych, tworzony zgodnie z regulaminem.

2.5 Rachunek zysków i strat

Badana jednostka dostosowała zasady ewidencji poszczególnych elementów rachunku zysków i strat do specyfiki prowadzonej działalności. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi zostały w kwocie ogółem 8.005.086,37 zł. we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo zaliczone do badanego roku obrotowego.

Badając metodą wyrywkową poprawność kwalifikacji kosztów jako stanowiących i nie stanowiących koszty uzyskania przychodów nie stwierdzono nieprawidłowości w kwalifikacji kosztów. Koszty działalności operacyjnej w wysokości zł 7.149.118,83 odzwierciedlają we wszystkich istotnych aspektach rzeczywisty przebieg przeprowadzonych operacji gospodarczych.

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 4.688,91 zł. stanowi głównie otrzymane odszkodowania a pozostałe koszty operacyjne w wysokości 51.270,52 zł. to przede wszystkim opłaty PFRON i rezerwy na należności.

Przychody finansowe w wysokości 9.944,54 zł. stanowią odsetki od środków pieniężnych. Na koszty finansowe w wysokości 126.703,36 zł. składają się głównie odsetki od kredytów, koszty związane z umowami leasingu oraz zarachowane, niewymagalne odsetki od pożyczki.

3. Ustalenie wyniku finansowego za rok 2009

(w złotych)

Wyszczególnienie	Kwota
- Przychody	8.019.719,82
- Koszty i straty	7.327.092,71
- Zysk brutto	692.627,11
- Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego - - podatek dochodowy od osób prawnych bieżący	147.653,00
Zysk netto	544.974,11

Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania od dochodu rachunkowego szczegółowo wyspecyfikowane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach.

Wynik finansowy netto został prawidłowo wykazany w rachunku zysków i strat oraz pasywach bilansu na dzień 31.12.2009 r.

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

Część składowa sprawozdania finansowego „Wprowadzenie do sprawozdania” na dzień 31.12.2009 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 dokonanyymi w czasie badania.

5. INFORMACJE O ZBADANIU KOMPLETNOŚCI I POPRAWNOŚCI „DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIENI”

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

6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁANOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości. Dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu za 2009 r. pochodzą ze zdanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne.

7. ZJAWISKA LUB ZDARZENIA WSKAZUJĄCE NA NARUSZENIE PRAWA

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

8. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

Przedstawione do badania sprawozdanie dotyczy okresu działalności jednostki w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Przekształcenie w Spółkę Akcyjną zostało wpisane do KRS w dniu 16.03.2010 r.

9. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Moim 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 31.12.2009 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

ZAKOŃCZENIE

Niniejszy raport zawiera 22 (dwadzieścia dwie) strony kolejno numerowane i parafowane.

BIEGŁY REWIDENT
Mariola Kobierecka
Nr ewidencyjny 10443

.....
Mariola Kobierecka, numer w rejestrze 10443

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
MARIOLA KOBIERECKA
NIP 729-103-70-51

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Numer ewidencyjny 3316

93-256 Łódź ul. Zapolskiej 51 m 23

Siedziba podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych

Łódź, dnia 04 maja 2010 r.

**GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

91-205 ŁÓDŹ UL. ALEKSANDROWSKA 67-93

Sprawozdanie finansowe za okres
OD 01.01.2009 DO 31.12.2009 R.

„GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI”

Sp. z o.o.

91-205 Łódź, ul. Aleksandrowska 67-93
tel. 042 230-34-89 fax 042 674-82-60
NIP 947-19-37-946, REGON: 100268969

SPIS TREŚCI

- I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA
- II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
- III. BILANS
- IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
- V. INFORMACJA DODATKOWA (DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA)

„GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI”

Sp. z o.o.

91-205 Łódź, ul. Aleksandrowska 67-93

tel. 042 230-34-89 fax 042 674-82-60

NIP 947-19-37-946, REGON: 100268969

I. OŚWIADCZENIE KIEROWNICTWA

Stosownie do artykułu 52 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, Zarząd Spółki **GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.** przedstawia sprawozdanie finansowe za rok kończący się **31.12.2009**, na które składa się :

- Bilans sporządzony na dzień **31.12.2009 R.**,
- Rachunek zysków i strat za okres **01.01.2009 - 31.12.2009 R.**,
- Informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Łódź, dn. 03.03.2010

Łódź, dn. 03.03.2010

Podpisy członków Zarządu

GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI Sp. z o.o.
Prezes Zarządu

.....*Ryszard Szczepaniak*.....

(imię, nazwisko, stanowisko)

„KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA”
Eugenia Elżbieta Mazur
Podmiot upr. - nr ewid. 416
90-249 Łódź, ul. Jaracza 56 m.3
REGON: 470838882 NIP 726-003-14-32
tel./fax 0 42) 631-90-16

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

„GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI”

Sp. z o.o.

91-205 Łódź, ul. Aleksandrowska 67-93

tel 042 230-34-89 fax 042 674-82-60

NIP 947-19-37-946, REGON: 100268969

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje porządkowe.

Sprawozdanie finansowe **GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**, z siedzibą w **91-205 ŁÓDŹ UL. ALEKSANDROWSKA 67-93** zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Kodeksem Spółek Handlowych.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- **OBRÓBKA METALI I NAKŁADANIE POWŁOK NA METALE,**

Klasyfikacja działalności według EKD przedstawia się następująco:

Działalność podstawowa:

- **OBRÓBKA METALI I NAKŁADANIE POWŁOK NA METALE** ujęte wg EKD w dziale **2851 Z**,

Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców w dniu **17.11.2006** pod numerem KRS **267959**.

Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

2. Prezentacja sprawozdań finansowych

Spółka prezentuje sprawozdanie finansowe za okres od **01.01.2009** do **31.12.2009**.

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

Jeśli występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności, należy je wskazać i podać wpływ tego zdarzenia na sprawozdanie finansowe.

3. Porównywalność danych

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok obrotowy **2009** oraz porównywalne dane finansowe za rok **2008**.

4. Stosowane metody i zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości obowiązującymi jednostki kontynuujące działalność.

4

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym.

W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wynik finansowy Spółki za dany okres obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

4.1. Rachunek zysków i strat

4.1.1. Przychody

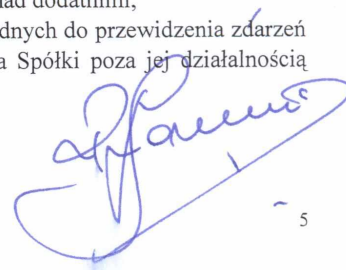
Przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

4.1.2. Koszty

Spółka prowadzi koszty w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów (usług) obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane. Koszty uzyskania przychodów, inne niż koszty bezpośrednio związane z przychodami, są potrącalne w dacie ich poniesienia. Jeżeli koszty te dotyczą okresu poprzedzającego rok podatkowy, w takim przypadku stanowią koszty uzyskania przychodu roku podatkowego, którego dotyczą. Koszty dotyczące danego roku obrotowego odnoszone są jednorazowo na początku danego roku obrotowego, tj. w miesiącu styczniu w koszty uzyskania przychodu bez dzielenia wartości na okresy sprawozdawcze, tj. 12 m-cy w danym roku obrotowym.

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat za zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.


5

4.1.3. Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,

4.1.3.1. Podatek dochodowy bieżący

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z przepisami podatkowymi.

4.2. Bilans

4.2.1. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się:

- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany do produkcji,
- nabytą wartość firmy,
- nabyte prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje i koncesje,
- nabyte prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności, według zasad podatkowych.

- wartości niematerialne i prawne o jednostkowej wartości nie przekraczającej 3,5 tys. zł w dniu przyjęcia do użytkowania - jednorazowe spisanie w koszty amortyzacji.

4.2.2. Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane od środków trwałych odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów, ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której

6

odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione

Dla celów podatkowych przyjmowane były stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów.

Składniki majątku tj. zestawy komputerowe o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3,5 tysiąca złotych są ujmowane w ewidencji środków trwałych i jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów amortyzacji w momencie przekazania do użytkowania.

Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

4.2.3. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W uzasadnionych przypadkach do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się różnice kursowe z wyceny należności i zobowiązań powstałe na dzień bilansowy oraz odsetki od zobowiązań finansujących wytworzenie lub nabycie środków trwałych.

4.2.4. Inwestycje długoterminowe

4.2.4.1. Nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne i inne inwestycje nie stanowiące aktywów finansowych zaliczone do aktywów trwałych nie użytkowane przez jednostkę, lecz nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów lub uzyskania z nich przychodów, lub innych pożytków – wycenia się według ceny ich nabycia pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

4.2.4.2. Długoterminowe aktywa finansowe:

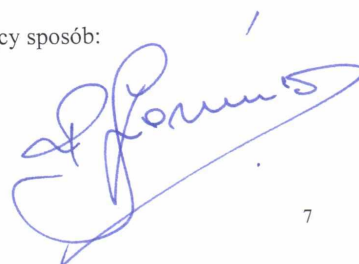
Udziały lub akcje wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

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

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały

cena zakupu



Stosowane metody rozchodu materiałów :

- przyjmując, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła FIFO,

4.2.6. Należności wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).
Różnice kursowe od należności wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy zapłacie zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych.

4.2.7. Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

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

4.2.9. Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zakładowy spółki kapitałowej wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

Udziały lub akcje własne wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

4.2.10. Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego.

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

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

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

4.2.12. Inne rozliczenia międzyokresowe

a) **Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne** dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi,
- wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń.

b) **Rozliczenia międzyokresowe przychodów** dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych. Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy.

4.3 Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na dzień poprzedzający, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

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

Łódź, dn. 03.03.2010

Podpisy członków Zarządu

GALVO ZAKŁAD GALWANIZERII Sp. z o.o.
Prezes Zarządu

.....
Ryszard Szczepaniak
(imię, nazwisko, stanowisko)

Łódź, dn. 03.03.2010

„KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA”
Eugenia Elżbieta Mazur
Podmiot upr. - nr ewid. 416
90-249 Łódź, ul. Jaracza 56 m.3
REGON: 470630832, NIP 726-003-14-32
tel./fax (42) 631-90-16

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

„GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI”

Sp. z o.o.

91-205 Łódź, ul. Aleksandrowska 67-93

tel. 042 230-34-89 fax 042 674-82-60

NIP 947-19-37-946; REGON: 100268969

(pieczęćka jednostki)

„GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.”

BILANS na 31 grudnia 2009

	Nota	31.12.2009	31.12.2008
AKTYWA		2 354 237,95	2 683 531,42
A. AKTYWA TRWAŁE	9	4 018,50	3 666,67
I. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		4 018,50	3 666,67
3. Inne wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe		2 340 502,23	2 679 864,75
1. Środki trwałe		1 483 934,74	1 614 870,07
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		1 390 068,37	1 481 721,33
d) środki transportu		58 321,19	83 297,72
e) inne środki trwałe		35 545,18	49 851,02
2. Środki trwałe w budowie		85 063,49	293 490,68
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		771 504,00	771 504,00
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	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	14	9 717,22	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		9 717,22	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE		2 845 784,25	2 283 167,65
I. Zapasy	11	236 217,88	95 831,04
1. Materiały		236 217,88	95 831,04
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		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	12	1 448 667,89	1 528 291,50
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		1 448 667,89	1 528 291,50
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie spłaty:		1 408 508,26	1 482 041,18
– do 12 miesięcy		1 408 508,26	1 482 041,18
– powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		39 797,80	46 250,32
c) inne		0,00	0,00
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

BILANS na 31 grudnia 2009 - ciąg dalszy z poprzedniej strony

AKTYWA	Nota	31.12.2009	31.12.2008
III. Inwestycje krótkoterminowe		1 148 679,79	645 752,87
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 148 679,79	645 752,87
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	13	1 148 679,79	645 752,87
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 148 679,79	645 752,87
– inne środki pieniężne		0,00	0,00
– inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	12 218,69	13 292,24
SUMA AKTYWÓW		5 200 022,20	4 966 699,07

Sporządzono Łódź dnia 03.03.2010
(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 (042) 631-90-16

Łódź, dn. 03.03.2010
(data)

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI Sp. z o.o."
Prezes Zarządu
Ryszard Szczepaniak

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

BILANS na 31 grudnia 2009 - ciąg dalszy z poprzedniej strony

AKTYWA	Nota	31.12.2009	31.12.2008
III. Inwestycje krótkoterminowe		1 148 679,79	645 752,87
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 148 679,79	645 752,87
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	13	1 148 679,79	645 752,87
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 148 679,79	645 752,87
- inne środki pieniężne		0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	12 218,69	13 292,24
SUMA AKTYWÓW		5 200 022,20	4 966 699,07

Sporządzono Łódź dnia 03.03.2010
(miejscowość)

EUGENIA MAZUR

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

"KANCLARIA BIEGŁEGO REWIDENTA"
Eugenia Elżbieta Mazur
Podmiot upr. - nr ewid. 416
90-249 Łódź, ul. Jaracza 56 m.3
REGON: 470830832 | NIP 726-003-14-32
tel./fax (042) 631-90-16

Łódź, dn. 03.03.2010
(data)

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI Sp. z o.o.
Prezes Zarządu

Ryszard Szczepaniak

„GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI”

Sp. z o.o.

91-205 Łódź, ul. Aleksandrowska 67-93

tel. 042 230-34-89 fax 042 674-82-60

NIP 947-19-37-946 REGON: 100268969

(pieczęć jednostki)

„GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

BILANS na 31 grudnia 2009

	Nota	31.12.2009	31.12.2008
PASYWA			
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		2 792 415,13	2 247 441,02
I. Kapitał (fundusz) podstawowy		250 000,00	250 000,00
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		1 997 441,02	1 056 030,16
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	0,00
VIII. Wynik finansowy netto roku obrachunkowego		544 974,11	941 410,86
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		2 407 607,07	2 719 258,05
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	16	444 809,16	919 785,72
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek		444 809,16	919 785,72
a) kredyty i pożyczki		412 500,00	862 500,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) inne		32 309,16	57 285,72
III. Zobowiązania krótkoterminowe	17	1 962 797,91	1 795 329,42
1. Wobec jednostek powiązanych		0,00	824 000,00
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	824 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek		1 952 755,58	938 916,28
a) kredyty i pożyczki		1 334 000,00	450 000,00
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:		473 429,57	353 756,87
– do 12 miesięcy		473 429,57	353 756,87
– 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		119 957,00	101 958,31
h) z tytułu wynagrodzeń		0,00	3 128,18
i) inne		25 369,01	30 072,92
3. Fundusze specjalne		10 042,33	32 413,14
IV. Rozliczenia międzyokresowe	14	0,00	4 142,91
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	4 142,91

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

BILANS na 31 grudnia 2009 - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	Nota	31.12.2009	31.12.2008
PASYWA			
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	4 142,91
SUMA PASYWÓW		5 200 022,20	4 966 699,07

Sporządzono Łódź dnia 03.03.2010
(miejscowość)

EUGENIA MAZUR

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)
„KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
Eugenia Piłbieta Mazur
Podmiot upr. nr ewid. 416
90-249 Łódź, ul. Jaracza 56 m.3
REGON: 470830832 NIP 726-003-14-32
tel./fax 042 631-90-10

Łódź dn. 03.03.2010
(data)

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI" Sp. z o.o.
Prezes Zarządu

Ryszard Szczepaniak

„GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI”

Sp. z o.o.

91-205 Łódź, ul. Aleksandrowska 67-93

tel 042 230-34-89 fax 042 674-82-60

NIP 947-19-37-946, REGON: 100268969

„GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

(pieczęćka jednostki)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT [wariant porównawczy] za okres 2009

	Nota	2009	2008
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1	8 005 086,37	10 018 229,11
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
I. Przychód ze sprzedaży produktów		8 005 086,37	10 018 229,11
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	7 149 118,83	8 673 602,49
I. Amortyzacja		545 182,92	579 792,53
II. Zużycie materiałów i energii		2 760 769,88	3 812 635,83
III. Usługi obce		1 545 469,59	1 507 103,68
IV. Podatki i opłaty, w tym:		2 030,93	20 278,27
– podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		1 837 638,69	2 218 406,94
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		429 884,71	513 326,81
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		28 142,11	22 058,43
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)		855 967,54	1 344 626,62
D. Pozostałe przychody operacyjne	4	4 688,91	4,76
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne		4 688,91	4,76
E. Pozostałe koszty operacyjne	5	51 270,52	45 953,69
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		51 270,52	45 953,69
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		809 385,93	1 298 677,69
G. Przychody finansowe	6	9 944,54	32 269,83
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
– od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		9 944,54	32 268,04
– od jednostek powiązanych		0,00	15 207,54
III. Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V. Inne		0,00	1,79
H. Koszty finansowe	7	126 703,36	149 897,66
I. Odsetki, w tym:		126 633,98	149 897,66
– dla jednostek powiązanych		0,00	24 000,00
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV. Inne		69,38	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		692 627,11	1 181 049,86
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)		692 627,11	1 181 049,86
L. Podatek dochodowy	8	147 653,00	239 639,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		544 974,11	941 410,86

Sporządzono w Łódź dnia 03.03.2010
(miejscowość)

EUGENIA MAZUR

(nazwisko i imię, podpis osoby sporządzającej)

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA

Eugenia Dąbka Mazur

Podmiot uo 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

Strona 5

Łódź dn 03.03.2010

(data)

GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI Sp. z o.o.

Prezes Zarządu

Ryszard Szczepaniak

„GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI”

Sp. z o.o.
91-205 Łódź, ul. Aleksandrowska 67-93
tel. 042 230-34-89 fax 042 674-82-00
NIP 947-19-37-946, REGON: 100268969

„GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.”

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 2009
Nota 10 Zmiany w środkach trwałych w 2009
Nota 11 Zapasy
Nota 12 Struktura należności krótkoterminowych (nota dowolna)
Nota 13 Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne
Nota 14 Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych
Nota 15a Kapitał podstawowy
Nota 15b Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych
Nota 15c Proponowany podział zysku netto
Nota 16 Zobowiązania długoterminowe – struktura czasowa
Nota 17 Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)(nota dowolna)
Nota 17a Fundusze specjalne
Nota 18 Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki
Nota 19 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych
Nota 20 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy
Nota 21 Charakter i cel gospodarczy zawartych umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Łódź, 03.03.2010 r.

„KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA”
Eugeniusz 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

Łódź, 03.03.2010 r.

GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SP. Z O.O.
Prezes Zarządu
Ryszard Szczępaniak

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI"
Sp. z o.o.
91-205 Łódź, ul. Aleksandrowska 67-93
tel. 042 230-34-89 fax 042 674-82-60
NIP 947-19-37-946, REGON: 100268969

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

Nota 1

Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży towarów i produktów

	2009	2008
1. Sprzedaż usług	8 005 086,37	10 018 229,11
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	8 005 086,37	10 018 229,11
w tym:	8 005 086,37	0,00
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	7 982 602,81	0,00
Sprzedaż eksportowa	22 483,56	0,00

Nota 2

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

	2009	2008
Środki trwałe w budowie, w tym:	85 063,49	293 490,68
- odsetki	0,00	0,00
- skapitalizowane różnice kursowe	0,00	15 696,00
RAZEM	85 063,49	293 490,68

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

	2009	2008
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

	2009	2008
A. Koszty wg rodzajów	7 149 118,83	8 673 602,49
1. Amortyzacja	545 182,92	579 792,53
2. Zużycie materiałów i energii	2 760 769,88	3 812 635,83
3. Usługi obce	1 545 469,59	1 507 103,68
4. Podatki i opłaty, w tym:	2 030,93	20 278,27
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
5. Wynagrodzenia	1 837 638,69	2 218 406,94
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	429 884,71	513 326,81
7. Pozostałe koszty rodzajowe	28 142,11	22 058,43
RAZEM	7 149 118,83	8 673 602,49

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)	7 149 118,83	8 673 602,49
- koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00
- koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	0,00	0,00
- koszty sprzedaży	0,00	0,00
- koszty ogólnego zarządu	0,00	0,00

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

Nota 3

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

	2009	2008
E. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00

Nota 4

Pozostałe przychody operacyjne

	2009	2008
I. Przychody ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym:	4 688,91	4,76
1) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	0,00	0,00
2) rozwiązane rezerwy z tytułu ...	0,00	0,00
3) zwrócone, umorzone podatki	0,00	0,00
4) otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	0,00	0,00
5) z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00	0,00
6) przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
7) odszkodowania	4 142,91	0,00
8) inne	546,00	4,76
RAZEM	4 688,91	4,76

Nota 5

Pozostałe koszty operacyjne

	2009	2008
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:	51 270,52	45 953,69
1) utworzone rezerwy z tyt.	0,00	0,00
2) darowizny	3 000,00	1 500,00
3) odpisane należności	8 273,15	0,00
4) koszty postępowania spornego	0,00	0,00
5) koszty likwidacji zapasów	0,00	0,00
6) koszty PFRON	39 995,00	40 308,00
8) inne	2,37	4 145,69
RAZEM	51 270,52	45 953,69

Nota 6

Przychody finansowe

	2009	2008
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:	9 944,54	32 268,04
– odsetki od spółek powiązanych	0,00	15 207,54
– odsetki od pozostałych kontrahentów	0,00	0,00
– odsetki od obligacji	0,00	0,00
– odsetki budżetowe	0,00	0,00
– odsetki bankowe	9 944,54	17 060,50
– odsetki pozostałe	0,00	0,00
III. Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
V. Inne, w tym:	0,00	1,79
– różnice kursowe	0,00	1,79

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

Nota 6

Przychody finansowe - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	2009	2008
– pozostałe przychody finansowe	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
RAZEM	9 944,54	32 269,83

Nota 7

Koszty finansowe

	2009	2008
I. Odsetki, w tym:	126 633,98	149 897,66
– odsetki do spółek powiązanych	0,00	24 000,00
– naliczone odsetki od pożyczek	60 000,00	0,00
– odsetki do pozostałych kontrahentów	122,10	32,65
– odsetki budżetowe	167,80	708,00
– odsetki bankowe	66 344,08	125 157,01
– odsetki pozostałe	0,00	0,00
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:	69,38	0,00
– różnice kursowe	62,61	0,00
– utworzone rezerwy	0,00	0,00
– pozostałe koszty finansowe	6,77	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
– ...	0,00	0,00
RAZEM	126 703,36	149 897,66

Nota 8

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

	2009
ZYSK / STRATA brutto	692 627,11
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	120 026,60
– odpis aktualizujący należności	8 273,15
– składki ZUS za XII zapłacone w I/2009 r.	0,00
– rezerwa na koszty	0,00
– rezerwa na straty z tyt. ...	0,00
– różnice kursowe	0,00
– opłaty karne na rzecz budżetu	167,80
– VAT od spisanych należności w postępowaniu układowym	0,00
– odsetki do zapłaty	60 000,00
– PFRON	39 995,00
– odpisane należności	0,00
– inne koszty (n.k.u.p.)	8 590,65
– darowizny	3 000,00
– wadliwe wykonanie usługi	0,00
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	32 533,07
– zapłacone odsetki	0,00
– różnice kursowe dotyczące	0,00
– Niewypłacone wynagrodzenia i ZUS za rok ubiegły	32 533,07
– ...	0,00
Przychody księgowe nie zaliczane do podatkowych	0,00
– nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi	0,00
– rozwiązanie rezerwy na należności	0,00
– rozwiązanie rezerwy na	0,00
– niezrealizowane różnice kursowe	0,00

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

Nota 8

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

	2009
- dywidenda	0,00
- zasądzone odsetki budżetowe	0,00
- przedawnione zobowiązania	0,00
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	0,00
- naliczone odsetki	0,00
- ...	0,00
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	0,00
- odsetki uzyskane	0,00
- ...	0,00
Odliczenie od dochodu (np. darowizny)	3 000,00
Podstawa opodatkowania	777 121,00
Podatek dochodowy bieżący	147 653,00
Zmiana stanu aktywu na podatek odroczony	0,00
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	0,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	147 653,00

Nota 9

Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych w 2009

	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty, licencje	Oprogramowanie komputerów	Inne	Razem
Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	51 172,04	0,00	51 172,04
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	4 230,00	4 230,00
- nabycie	0,00	0,00	0,00	0,00	4 230,00	4 230,00
- 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
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	51 172,04	4 230,00	55 402,04
Umorzenia na początek okresu	0,00	0,00	0,00	47 505,37	0,00	47 505,37
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	3 666,67	211,50	3 878,17
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
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem umorzenia na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	51 172,04	211,50	51 383,54
Wartość księgowa netto na koniec	0,00	0,00	0,00	0,00	4 018,50	4 018,50

Nota 10

Zmiany w środkach trwałych w 2009

	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	0,00	2 494 839,61	154 117,59	86 480,77	2 735 437,97
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	410 369,42	0,00	0,00	410 369,42
- nabycie	0,00	0,00	0,00	410 369,42	0,00	0,00	410 369,42

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

Nota 10

Zmiany w środkach trwałych w 2009 - ciąg dalszy z poprzedniej strony

	Grunty własne	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
- 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	885,00	0,00	0,00	885,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	885,00	0,00	0,00	885,00
- 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	0,00	2 904 324,03	154 117,59	86 480,77	3 144 922,39
Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	0,00	1 013 118,28	70 819,87	36 629,75	1 120 567,90
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	0,00	0,00	502 022,38	24 976,53	14 305,84	541 304,75
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	885,00	0,00	0,00	885,00
- likwidacja	0,00	0,00	0,00	885,00	0,00	0,00	885,00
- 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	0,00	1 514 255,66	95 796,40	50 935,59	1 660 987,65
Wartość księgowa netto	0,00	0,00	0,00	1 390 068,37	58 321,19	35 545,18	1 483 934,74
Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	-	-	-	52,13	62,15	58,89	52,81

Wartość nie amortyzowanych (umarzanych) przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, lub innych umów

	Rodzaj umowy	Najem	Leasing	O innym charakterze	Razem
Stan na początek 2009		0,00	0,00	0,00	0,00
- zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec 2009		0,00	0,00	0,00	0,00

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym na ochronę środowiska

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym:	0,00
- na ochronę środowiska	0,00

Nota 11

Zapasy

	2009	2008
Materiały	236 217,88	95 831,04
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	0,00	0,00
Towary	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
RAZEM	236 217,88	95 831,04

Nota 12

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:			
- nieprzetworzone	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

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

Nota 12

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

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
– 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
2. Należności od pozostałych jednostek	1 455 016,72	6 348,83	1 448 667,89
a) z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy	1 414 857,09	6 348,83	1 408 508,26
Stan na początek roku	1 486 191,62	4 150,44	1 482 041,18
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	956 654,30	0,00	956 654,30
– do 1 miesiąca	286 298,05	0,00	286 298,05
– powyżej 1 m-ca do 3 m-cy	85 252,68	0,00	85 252,68
– powyżej 3 m-cy do 6 m-cy	67 583,85	0,00	67 583,85
– powyżej 6 m-cy do 1 roku	12 734,51	15,13	12 719,38
– powyżej 1 roku	6 333,70	6 333,70	0,00
Razem	1 414 857,09	6 348,83	1 408 508,26
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.podatzków, dotacji i ubezp.spół.	39 797,80	0,00	39 797,80
Stan na początek roku	46 250,32	0,00	46 250,32
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	39 797,80	0,00	39 797,80
– 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	39 797,80	0,00	39 797,80
d) inne należności	361,83	0,00	361,83
Stan na początek roku	0,00	0,00	0,00

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

Nota 12

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

	Należności krótkoterminowe brutto	Odpis aktualizujący	Należności krótkoterminowe netto
Stan na koniec roku, w tym:			
– nieprzeterminowane	361,83	0,00	361,83
– 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	361,83	0,00	361,83
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

Nota 13

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

	2009	2008
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	1 148 679,79	645 752,87
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
RAZEM	1 148 679,79	645 752,87

Nota 14

Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych

	2009	2008
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	9 717,22	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	9 717,22	0,00
– przychód nie stanowiący należności	0,00	0,00
– opłata wstępna wózek widłowy	8 457,22	0,00
– prawo ochronne na znak towarowy	1 260,00	0,00
Razem	9 717,22	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	12 218,69	13 292,24
– prenumerata	2 263,18	3 561,05
– ubezpieczenia	7 465,77	9 120,77
– wieloletni czynsz za wynajem	0,00	0,00
– opłata wstępna wózek widłowy	2 279,74	0,00
– pozostałe	210,00	610,42
Razem	12 218,69	13 292,24
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	4 142,91
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	4 142,91
– 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	4 142,91
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	0,00	0,00

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

Nota 14

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

	2009	2008
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	0,00
– 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
– ...	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
Razem	0,00	4 142,91

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

Nota 15a

Kapitał podstawowy

	2009	2008
1. Wysokość kapitału podstawowego	250 000,00	250 000,00
2. Ilość udziałów/akcji tworzących kapitał, w tym:	250,00	250,00
– akcje/udziały zwykłe	250,00	250,00
– akcje/udziały uprzywilejowane	0,00	0,00
3. Struktura własności, w tym:	0,00	0,00
–	0,00	0,00
–	0,00	0,00
4. Wartość nominalna jednej akcji/jednego udziału	1 000,00	1 000,00

Nota 15b

Pozostałe tabele do noty do zmian w kapitałach własnych

Kapitał zapasowy

	2009	2008
Stan na początek okresu	1 056 030,16	217 580,44
zwiększenia	941 410,86	838 449,72
– dopłaty wspólników	0,00	0,00
– z podziału zysku	941 410,86	838 449,72
– z innych odpisów	0,00	0,00
– ze sprzedaży akcji/udziałów powyżej ich wartości nominalnej	0,00	0,00
zmniejszenia	0,00	0,00
– pokrycie straty	0,00	0,00
– inne	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	1 997 441,02	1 056 030,16

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

	2009	2008
Stan na początek okresu	0,00	0,00
+ 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

	2009	2008
Stan na początek okresu	0,00	875 000,00
+ zwiększenia	0,00	0,00
–	0,00	0,00
– zmniejszenia	0,00	875 000,00
– zwrot	0,00	875 000,00
Stan na koniec okresu	0,00	0,00

Zysk (strata) z lat ubiegłych

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

Nota 15b

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

Kapitał zapasowy

	2009	2008
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
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	0,00
– 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	0,00
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	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

Nota 15c

Proponowany podział zysku netto (pokrycie straty)

	2009	2008*
ZYSK / STRATA NETTO	544 974,11	941 410,86
Fundusz zapasowy (+/-)	544 974,11	941 410,86
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,00	0,00
Dywidendy dla wspólników (oprocentowanie kapitału)	0,00	0,00
Fundusz nagród	0,00	0,00
Cele społeczne	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

* Za rok poprzedni faktyczny podział zysku (pokrycie straty)

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

Nota 16

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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
do roku	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
początek okresu	0,00	919 785,72	862 500,00	0,00	0,00	919 785,72
koniec okresu	0,00	444 809,16	412 500,00	0,00	0,00	444 809,16
od 1 roku do 3 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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
powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
początek okresu	0,00	919 785,72	862 500,00	0,00	0,00	919 785,72
koniec okresu	0,00	444 809,16	412 500,00	0,00	0,00	444 809,16

Nota 17

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

	Stan na początek roku obrotowego	ie-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	824 000,00	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	824 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	938 916,28	473 429,57	1 479 326,01	0,00	0,00	0,00	0,00	1 952 755,58
a) kredyty i pożyczki	450 000,00	0,00	1 334 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 334 000,00
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	353 756,87	473 429,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	473 429,57
– do 12 miesięcy	353 756,87	473 429,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	473 429,57
– 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.	101 958,31	0,00	119 957,00	0,00	0,00	0,00	0,00	119 957,00
h) z tytułu wynagrodzeń	3 128,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
i) inne	30 072,92	0,00	25 369,01	0,00	0,00	0,00	0,00	25 369,01
Razem	1 762 916,28	473 429,57	1 479 326,01	0,00	0,00	0,00	0,00	1 952 755,58

Nota 17a

Fundusze specjalne

	2009	2008
Fundusze specjalne	10 042,33	32 413,14
RAZEM	10 042,33	32 413,14

Nota 18

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	kredyt	2 600 000,00

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

Nota 18

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		2 600 000,00

Nota 19

Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie w grupach zawodowych

	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku obrotowym	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku poprzedzającym
Ogółem, z tego:	45,00	48,00
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	9,00	11,00
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	36,00	37,00
- uczniowie	0,00	0,00
- osoby wykonujące pracę nakładczą	0,00	0,00
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,00	0,00

"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI SPÓŁKA Z O.O.

Nota 20

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

Wyszczególnienie	Wartość
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	7 000,00
Inne usługi poświadczające	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00
Pozostałe usługi	0,00
-	0,00
-	0,00
-	0,00
Razem	7 000,00

Nota 21

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
UMOWA Z GLAVOSERVICE S.R.L. ZAWARTA 30.06.2008 NA BUDOWĘ W 2008R. NOWEJ LINII	771 504,00
GALWANICZNEJ NA KWOTĘ 1.200.000,00 EUR. ZAPŁACONO ZALICZKĘ W WYSOKOŚCI 240.000,00 EUR.	0,00
	0,00

Łódź dn. 03.03.2010

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA
Eugenia Elżbieta Mazur
Podmiot upr. - nr ewid. 416
90-249 Łódź, ul. Jaracza 56 m.2
REGON: 470830832 NIP 726-003-14-32
tel./fax 042) 431-90-16

Łódź dn. 03/03.2010

GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI S.A.
Prezes Zarządu
Ryszard Szczepaniak

5.2. Wybrane dane finansowe za I kwartał 2010 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant porównawczy) od 01.01. do 31.03.2010		
	31.03.2010	31.03.2009
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym:	2 295 238,71	1 833 757,35
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 295 238,71	1 833 757,35
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt 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	1 642 758,83	1 522 366,97
I. Amortyzacja	154 641,61	135 192,13
II. Zużycie materiałów i energii	644 321,42	530 120,74
III. Usługi obce	297 753,48	254 739,04
IV. Podatki i opłaty , w tym:	1 310,00	780,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	420 629,57	468 754,91
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	104 701,82	115 966,52
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	19 400,93	16 813,63
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	652 479,88	311 390,38
D. Pozostałe przychody operacyjne	0,38	1,63
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,38	1,63
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 985,04	10 190,72
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 985,04	10 190,72
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	650 495,22	301 201,29
G. Przychody finansowe	1 175,81	3 204,26
I. Dywidendy i udziały w zyskach ,w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki , w tym:	1 175,81	3 204,26
- 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	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	15 132,83	-2 702,20
I. Odsetki , w tym:	15 132,83	-2 702,20
- od jednostek powiązanych	0,00	-24 000,00
II. Straty ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	636 538,20	307 107,75
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))	636 538,20	307 107,75
L. Podatek dochodowy	105 710,00	49 641,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K - L - M)	530 828,20	257 466,75

**Bilans
NA DZIEŃ 31.03.2010**

AKTYWA	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.03.2009
A. Aktywa trwałe	2 216 594,39	2 574 090,64
I. Wartości niematerialne i prawne	2 055,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 055,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 205 491,12	2 572 620,64
1. Środki trwałe	1 333 923,63	1 483 344,61
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	1 249 877,85	1 360 016,46
d) środki transportu	52 077,06	77 053,59
e) inne środki trwałe	31 968,72	46 274,56
2. Środki trwałe w budowie	100 063,49	317 772,03
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	771 504,00	771 504,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	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	9 048,27	1 470,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	9 048,27	1 470,00
B. Aktywa obrotowe	2 435 534,52	2 338 594,45
I. Zapasy	206 444,97	68 420,80
1. Materiały	206 444,97	68 420,80

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	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	1 717 875,10	1 520 209,48
1.Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2.Należności od pozostałych jednostek	1 717 875,10	1 520 209,48
a) z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	1 714 694,32	1 475 569,48
- do 12 miesięcy	1 714 694,32	1 475 569,48
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków , dotacji , ceł , ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 141,55	44 640,00
c) inne	39,23	0,00
d) dochodzenie na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	473 965,63	718 944,97
1.Krótkoterminowe aktywa finansowe	473 965,63	718 944,97
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	473 965,63	718 944,97
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	473 965,63	718 944,97
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 248,82	31 019,20
Aktywa razem	4 652 128,91	4 912 685,09

PASYWA	Stan na 31.03.2010	Stan na 31.03.2009
A.Kapitał (fundusz) własny	3 323 243,33	2 504 907,77
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	250 000,00	250 000,00
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	1 997 441,02	1 056 030,16
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	544 974,11	941 410,86
VIII. Zysk (strata) netto	530 828,20	257 466,75

IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 328 885,58	2 407 777,32
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
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	326 065,02	801 041,58
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	326 065,02	801 041,58
a) kredyty i pożyczki	300 000,00	750 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	26 065,02	51 041,58
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 002 820,56	1 602 592,83
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	800 000,00
a) z tytułu dostaw usług o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	800 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek	949 720,94	746 027,10
a) kredyty i pożyczki	450 000,00	450 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw usług o okresie wymagalności	300 240,93	105 929,32
- do 12 miesięcy	300 240,93	105 929,32
- 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	170 081,62	158 109,72
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	29 398,39	31 988,06
3. Fundusze specjalne	53 099,62	56 565,73
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	4 142,91
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	4 142,91
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	4 142,91
Pasywa razem	4 652 128,91	4 912 685,09

6. ZAŁĄCZNIKI

6.1. Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

6.1.1. Aktualny tekst statutu emitenta

STATUT GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

1. Firma Spółki brzmi: Galvo spółka akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy: Galvo S.A.
3. Spółka może posługiwać się wyróżniającym ją znakiem graficznym.

§2

1. Siedzibą Spółki jest Łódź.
2. Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
3. Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć zakłady, oddziały, biura, filie i przedsiębiorstwa, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach, spółdzielniach, stowarzyszeniach, izbach gospodarczych, fundacjach i innych podmiotach gospodarczych w kraju i za granicą.
4. Spółka powstała z przekształcenia Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000267959.
5. Założycielami Spółki są dotychczasowi wspólnicy Spółki Przekształcanej- Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi.

§3

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§4

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. 25.6 – Obróbka metali i nakładanie powłok na metale; obróbka mechaniczna elementów metalowych,
2. 25.5 – Kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali; metalurgia proszków,

3. 25.9 – Produkcja pozostałych gotowych elementów metalowych,
4. 36.0 – Pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
5. 37.0 – Odprowadzanie i oczyszczanie ścieków,
6. 41.1 – Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
7. 41.2 – Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
8. 64.2 – Działalność holdingów finansowych,
9. 64.3 – Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
10. 68.1 – Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
11. 68.2 – Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

2. W przypadku przedmiotu działalności Spółki, dla którego prowadzenia wymagane jest uzyskanie stosownych zezwoleń lub koncesji, Spółka podejmie działalność w tym zakresie po uzyskaniu wymaganych prawem koncesji i zezwoleń.

III. KAPITAŁ SPÓŁKI

§5

1. Majątek Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi na skutek przekształcenia stał się majątkiem Spółki.
2. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 250.000,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 2 500 000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (na każdą akcję przypadają dwa głosy) serii A o numerach od 1 do 2 500 000 o wartości nominalnej dziesięć groszy każda akcja.
3. Akcje są równe i niepodzielne.
4. Akcje spółki zostały objęte przez wspólników spółki przekształcanej- Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, w następujący sposób:
 - 23 000 000 (dwadzieścia trzy miliony) akcji serii A o łącznej wartości 230 000,00 (dwieście trzydzieści tysięcy) złotych zostało objętych przez Sylwię Karim,
 - 2 000 000 (dwa miliony) akcji serii A o łącznej wartości 20.000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych zostało objętych przez Ryszarda Szczepaniaka.

§6

1. Akcje są zbywalne.
2. Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji jest niedopuszczalne.

§7

1. Akcje mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę.
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w

szczegółności podstawę prawną umorzenia, ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych, termin zapłaty wynagrodzenia za umarzone akcje oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

3. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.

§8

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały lub uchwał Walnego Zgromadzenia.

2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji imiennych lub na okaziciela. Kapitał zakładowy może być podwyższony również przez przeniesienie do niego z kapitału zapasowego lub funduszu rezerwowego środków określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.

3. Obniżenie kapitału zakładowego może nastąpić przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.

4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje.

§9

1. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony również w granicach kapitału docelowego.

2. Do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego jest upoważniony Zarząd przez trzy lata od dnia rejestracji Spółki. Upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego uprawnia również do emitowania warrantów subskrypcyjnych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie.

3. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego może zostać udzielone na kolejne okresy, nie dłuższe jednak niż trzy lata. Udzielenie upoważnienia wymaga zmiany Statutu.

4. Wysokość kapitału docelowego wynosi 187.500 (sto osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) złotych. Zarząd może wydać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub za wkłady niepieniężne.

5. Zarząd może dokonać jednego lub kilku kolejnych podwyższeń w granicach określonych w ust. 4. Zarząd nie może dokonać podwyższenia ze środków własnych Spółki.

6. Zarząd nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać indywidualnie oznaczonemu akcjonariuszowi osobistych uprawnień.

7. Decyzje we wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego, w szczególności w sprawie ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne – podejmuje Zarząd.

8. Zarząd upoważniony jest do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej.

9. Uchwała Zarządu o podwyższeniu kapitału wymaga formy aktu notarialnego. Uchwała Zarządu podjęta w granicach statutowego upoważnienia zastępuje uchwałą Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§10

Organami Spółki są:

- 1) Walne Zgromadzenie,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Zarząd.

Walne Zgromadzenie

§11

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż w sześć miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być zwołane przez Zarząd, Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego lub połowę głosów w Spółce. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad.
4. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał dotyczących:
 - 1) rozpatrywania i zatwierdzania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 2) podziału zysków lub pokrycia straty, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określenia daty, według której ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,
 - 3) udzielania absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - 4) podejmowania postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 5) podejmowania uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o rozwiązaniu Spółki i wyznaczeniu likwidatora,
 - 6) podejmowania uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,
 - 7) zmiany Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego,
 - 8) zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
 - 9) powoływania lub odwoływania członków Rady Nadzorczej oraz pierwszego Zarządu,
 - 10) ustalania liczby członków Rady Nadzorczej,
 - 11) ustalania i zmiany zasad wynagradzania lub wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
 - 12) uchwalania oraz zmiany regulaminu Walnego Zgromadzenia,
 - 13) zatwierdzania regulaminu Rady Nadzorczej,
 - 14) umarzania akcji za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę,
 - 15) innych spraw przewidzianych przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu oraz rozpatrywanie i rozstrzyganie innych spraw wnoszonych przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% kapitału zakładowego, Zarząd lub Radę Nadzorczą.

5. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
6. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały gdy reprezentowanych na nim jest co najmniej 50 % akcji.
7. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, chyba że inne postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.
8. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

Rada Nadzorcza

§12

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 6 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Przynajmniej połowę członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni.
3. Za niezależnego członka Rady Nadzorczej uznaje się osobę, która jest wolna od jakichkolwiek powiązań, mogących istotnie wpłynąć na zdolność takiego niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji, a w szczególności osobę, która nie jest w jakikolwiek sposób gospodarczo ani rodzinie powiązana ze Spółką, jej akcjonariuszami, jej pracownikami, podmiotami powiązanymi ze Spółką lub ich pracownikami, jak i nie posiadająca żadnych powiązań z przedsiębiorcami prowadzącymi działalność konkurencyjną, ich pracownikami, podmiotami powiązanymi z takimi przedsiębiorcami lub z ich pracownikami.
4. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie.
5. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji, która wynosi 5 lat. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany.
6. Na pierwszym w danej kadencji posiedzeniu Rada Nadzorcza wybierze ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego. Posiedzeniom przewodniczy Przewodniczący, a pod jego nieobecność – Wiceprzewodniczący. Przewodniczący, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący, kieruje pracami Rady.
7. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a pod jego nieobecność - Wiceprzewodniczący, przy czym posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż cztery razy w roku obrotowym.
8. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a jeśli jest on nieobecny, głos Wiceprzewodniczącego Rady. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jej członkowie zostali pisemnie, (także w drodze poczty elektronicznej), powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia, co najmniej na tydzień przed posiedzeniem oraz co najmniej połowa z nich jest obecna na posiedzeniu. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej z wyłączeniem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
9. Uchwały mogą być podejmowane przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, a w szczególności za pośrednictwem poczty elektronicznej lub telefaksu, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
10. Podejmowanie uchwał w trybie określonym powyżej w ust. 8 i 9 nie dotyczy wyborów

Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.

11. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywać będą wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

12. Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki zostaną określone w Regulaminie uchwalonym przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie.

13. Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie, w tym:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia straty i co do emisji obligacji,
- 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen,
- 4) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami,
- 5) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
- 6) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- 7) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki,
- 8) ustalanie liczby członków Zarządu,
- 9) powoływanie, odwoływanie lub zawieszanie członków Zarządu, w tym Prezesa i Wiceprezesa Zarządu,
- 10) wyrażenie zgody na zbycie majątku stanowiącego aktywa trwałe o wartości przewyższającej kwotę 150.000,00 złotych.

Zarząd

§13

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

2. Zarząd Spółki składa się z od 1 do 2 członków, w tym Prezesa i Wiceprezesa, jeżeli Zarząd jest wieloosobowy. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 lat. Pierwszy Zarząd jest jednoosobowy.

3. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu Zarządu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.

4. Uchwały Zarządu wieloosobowego zapadają zwykłą większością głosów. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.

5. Posiedzenia Zarządu wieloosobowego zwołuje Prezes albo w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu.

6. Zwołujący zawiadamia członków Zarządu wieloosobowego o zwołaniu posiedzenia Zarządu co najmniej na 3 dni przed terminem jego posiedzenia na piśmie lub pocztą elektroniczną.

7. W nagłych przypadkach Prezes lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu może zarządzić inny sposób i termin zawiadomienia członków Zarządu o dacie posiedzenia.

8. Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku, gdy każdy z członków Zarządu został skutecznie powiadomiony o mającym się odbyć posiedzeniu w czasie umożliwiającym

mu uczestnictwo w posiedzeniu, oraz na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu.

9. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń i podpisywania pism w imieniu Spółki są uprawnieni Prezes – jednoosobowo albo Wiceprezes łącznie z Prezesem Zarządu albo Wiceprezes łącznie z prokurentem.

§14

Członkowie Zarządu nie mogą bez pisemnego zezwolenia Rady Nadzorczej prowadzić działalności konkurencyjnej.

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§15

Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

§16

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitał rezerwowy,
- 4) fundusze celowe.

2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego.

§17

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§18

1. Rozwiązanie Spółki może nastąpić w przypadkach przewidzianych prawem oraz w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 3/4 (trzy czwarte) kapitału zakładowego. Większości określonej w zdaniu poprzedzającym wymaga rozstrzygnięcie co do istnienia Spółki, jeżeli bilans wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz 1/3 (jedną trzecią) kapitału zakładowego.

2. W razie likwidacji Spółki, Walne Zgromadzenie wyznaczy jednego lub więcej likwidatorów spośród członków Zarządu i określi sposób prowadzenia likwidacji, chyba że Zarząd jest

jednoosobowy.

§19

W sprawach nie uregulowanych statutem zastosowanie mają obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych.

6.1.2. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

**Uchwała nr 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki Galvo S.A. w Łodzi
z dnia 18 maja 2010 r.**

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej nowej emisji akcji serii B z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

§1

1. Podwyższa się w drodze subskrypcji prywatnej kapitał zakładowy spółki o kwotę nie większą niż 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 1.500.000 (milion pięćset tysięcy) sztuk akcji serii B.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego dokona się w granicach określonych w ust. 1.
3. Wszystkie akcje nowej emisji serii B będą akcjami zwykłymi na okaziciela i zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej.
4. Każda akcja nowej emisji serii B ma wartość nominalną 0,10 zł (dziesięć groszy).
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji serii B.
6. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji, w tym terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, ewentualnego podziału akcji na transze, dokonywania przesunięć między transzami.
7. Akcje nowej emisji serii B zostaną objęte za wkłady pieniężne. Pokrycie wkładów może również nastąpić poprzez umowne potrącenie wierzytelności pieniężnych. Wkłady na pokrycie akcji wniesione zostaną przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
8. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji serii B w stosunku do liczby posiadanych akcji (pozbawienie prawa poboru). Opinia zarządu Spółki uzasadniająca wyłączenie prawa poboru stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
9. Akcje nowej emisji serii B będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od zysku osiągniętego przez Spółkę w 2009 roku.

§2

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, określonym w § 1 niniejszej uchwały, § 5 Statutu Spółki w dotychczasowym brzmieniu:

"§5

1. Majątek Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi na skutek przekształcenia stał się majątkiem Spółki.

2. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 250.000,00 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 2 500 000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (na każdą akcję przypadają dwa głosy) serii A o numerach od 1 do 2 500 000 o wartości nominalnej dziesięć groszy każda akcja.

3. Akcje są równe i niepodzielne.

4. Akcje spółki zostały objęte przez wspólników spółki przekształcanej- Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, w następujący sposób:

- 23 000 000 (dwadzieścia trzy miliony) akcji serii A o łącznej wartości 230 000,00 (dwieście trzydzieści tysięcy) złotych zostało objętych przez Sylwię Karim,

- 2 000 000 (dwa miliony) akcji serii A o łącznej wartości 20.000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych zostało objętych przez Ryszarda Szczepaniaka."

otrzymuje brzmienie:

"§5

1. Majątek Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi na skutek przekształcenia stał się majątkiem Spółki.

2. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 400.000,00 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 4 000 000 (cztery miliony) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, w tym:

a) 2 500 000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (na każdą akcję przypadają dwa głosy) serii A,

b) nie więcej niż 1 500 000 (słownie: milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B.

3. Akcje są równe i niepodzielne.

4. Akcje serii A Spółki o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda akcja, zostały objęte przez wspólników spółki przekształcanej- Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, w następujący sposób:

- 23 000 000 (dwadzieścia trzy miliony) akcji serii A o łącznej wartości 230 000,00 (dwieście trzydzieści tysięcy) złotych zostało objętych przez Sylwię Karim,

- 2 000 000 (dwa miliony) akcji serii A o łącznej wartości 20.000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych zostało objętych przez Ryszarda Szczepaniaka.

5. Akcje serii B zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego."

§3

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do:

1) zawarcia umów objęcia akcji serii B z wybranymi inwestorami,

2) złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego w trybie art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 Ksh,

3) złożenia do sądu rejestrowego wniosku o rejestrację zmiany Statutu Spółki w trybie art. 431 § 4

Ksh,

4) określenia ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma być podwyższony.

2. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z niniejszej uchwały i oświadczenia Zarządu, o którym mowa w ust. 1 pkt 2).

§4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Załącznik do uchwały nr 10 Walnego Zgromadzenia Galvo S.A. z dnia 18 maja 2010 r.

Opinia Zarządu Galvo S.A. uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze prywatnej subskrypcji akcji serii B pozwoli na pozyskanie kapitału przez Spółkę, celem zapewnienia środków niezbędnych do jej prawidłowego funkcjonowania.

Wobec ograniczonych możliwości finansowania przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, podjęcie decyzji o pozbawieniu ich prawa poboru akcji serii B jest pożądane i leży w interesie Spółki. Pozbawienie prawa poboru umożliwi pozyskanie nowych inwestorów oraz umożliwi akumulację kapitału w Spółce, co przyczyni się do umocnienia pozycji Spółki na rynku. Pozyskanie nowych inwestorów przez Spółkę umożliwi także wzrost jej wiarygodności oraz zwiększenie dynamiki rozwoju.

Pozbawienie prawa pierwszeństwa objęcia akcji serii B nie pozbawia dotychczasowych Akcjonariuszy możliwości objęcia akcji, należy zatem przyjąć, iż będąc w interesie Spółki, wyłączenie prawa poboru nie godzi w interesy dotychczasowych akcjonariuszy.

Uchwała nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki Galvo S.A. w Łodzi
z dnia 18 maja 2010 r.

w sprawie ubiegania się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu NewConnect akcji serii B i praw do akcji serii B oraz dematerializacji praw do akcji serii B i akcji serii B.

§1

1. Walne Zgromadzenie postanawia ubiegać się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu NewConnect akcji serii B i praw do akcji serii B.

2. Walne Zgromadzenie postanawia o dematerializacji akcji serii B oraz dematerializacji praw do akcji serii B.

§2

Upoważnia się zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z wprowadzeniem do alternatywnego systemu obrotu NewConnect akcji serii B i praw do akcji serii

B, w tym zawarcia odpowiednich umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
spółki Galvo S.A. w Łodzi
z dnia 16 czerwca 2010 r.

w sprawie zmiany statutu spółki

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wykreślić ze statutu Galvo S.A. treść §9 i dodać po §9 wyraz „wykreślony”.

§2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Galvo S.A. do sporządzenia tekstu jednolitego statutu.

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym jednogłośnie.

6.2. Odpis z właściwego rejestru

CODo	LD/06.07/72/2010	Operator: LAPOT Rafał	Strona 1 z 7
------	------------------	-----------------------	--------------

Ile prima wnioskodawcy:

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Piłsnerska 37
Łódź



KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 06.07.2010 godz. 14:29:35

Numer KRS: **0000351543**

ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	16.03.2010		
Ostatni wpis	Numer wpisu	3	Data dokonania wpisu
			27.05.2010
	Signature akt	LD.XX NS-REJ.KRS/6949/10/229	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA ŁÓDZI-ŚRÓDMIEŚCIA W ŁÓDZI, XX WYDZIAŁ KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1. Działanie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2. Numer REGON/NIP	REGON: 100268969, NIP: 9471937946
3. Firma, pod którą spółka działa	GALVO SPÓŁKA AKCYJNA
4. Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5. Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6. Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1. Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat M. ŁÓDŹ, gmina M. ŁÓDŹ, miejsc. ŁÓDŹ
2. Adres	ul. ALEKSANDROWSKA, nr 67-93, lok. ---, miejsc. ŁÓDŹ, kod 91-205, poczta ŁÓDŹ, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie	1	22 LUTEGO 2010 R., ASESOR NOTARIALNY EDYTA KRYSZTOFCZYK - ZASTĘPCA NOTARIUSZA

CODe,	LD/06.07/72/2010	Operator: LAPOT Rafał	Strona 2 z 7
		MARIUSZA WRÓBLEWSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W ŁODZI, REP. A NR 2006/2010 09.04.2010 R., NOTARIUSZ MARIUSZ WRÓBLEWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W ŁODZI, REPERTORIUM A NR 4074/2010, USTALONO NOWY TEKST STATUTU	

Rubryka 5	
1. Czy została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczanego do ogłoszeń spółki	---
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatorium mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1. Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	DNIA 22 LUTEGO 2010 R., NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW "GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W ŁODZI PODJĘŁO UCHWAŁĘ NUMER 1/2010 O PRZEKSZTAŁCENIU "GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W ŁODZI W GALVO SPÓŁKA AKCYJNA - REP. A NR 2006/2010 ASESOR NOTARIALNY EDYTA KRYSZTOFCZYK - ZASTĘPCA NOTARIUSZA MARIUSZA WRÓBLEWSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W ŁODZI
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	---

Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1.	1. Nazwa lub firma	"GALVO ZAKŁAD GALWANIZERNI" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze	0000267959
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5. Numer REGON	100268969

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	250 000,00 zł.
2. Wysokość kapitału docelowego	187 500,00 zł.
3. Liczba akcji wszystkich emisji	2500000

CODo	LD/06.07/72/2010	Operator: LAPOT Rafał	Strona 3 z 7
4. Wartość nominalna akcji	0,10 zł		
5. Wartość nominalna części kapitału wliczonego	250 000,00 zł		
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----		
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu			
Brak wpisów			

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	2500000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	NA KAŻDĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄ DWA GŁOSY

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11	
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
	1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
	2. Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA PISM W IMIENIU SPÓŁKI SĄ UPRAWNIENI PREZES-JEDNOOSOBOWO ALBO WICEPREZES ŁĄCZNIE Z PREZESEM ZARZĄDU ALBO WICEPREZES ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	SZCZEPANIAK
	2. Imiona	RYSZARD BOGUSŁAW
	3. Numer PESEL/REGON	74060315136
	4. Numer KRS	----
	5. Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE

CODo	LD/06.07/72/2010	Operator: LAPOT Rafał	Strona 4 z 7
Data po-galicy została zawieszona			



1			Rubryka 2 - Organ nadzoru	
1. Nazwa organu			RADA NADZORCZA	
Podrubryka 1				
Dane osób wchodzących w skład organu				
1	1. Nazwisko	KARIM		
	2. Imiona	AZIZULLAH		
	3. Numer PESEL	56050122373		
2	1. Nazwisko	MICHAS		
	2. Imiona	ZDZISŁAW HENRYK		
	3. Numer PESEL	46083001370		
3	1. Nazwisko	NOWICKI		
	2. Imiona	PIOTR		
	3. Numer PESEL	66070901236		
4	1. Nazwisko	KRAUZE		
	2. Imiona	GABRIELA ELŻBIETA		
	3. Numer PESEL	60070803604		
5	1. Nazwisko	CYTROWSKI		
	2. Imiona	ROBERT LESZEK		
	3. Numer PESEL	76070107716		

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1. Nazwisko	KARIM CYTROWSKA	
	2. Imię	MONIKA	
	3. Numer PESEL	76012307600	
	4. Rodzaj prokury	SAMOISTNA	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności			
1. Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	25, 6, , OBRÓBKA METALI I NAKŁADANIE POWŁOK NA METAŁE; OBRÓBKA MECHANICZNA ELEMENTÓW METALOWYCH	
	2	25, 5, , Kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali; metalurgia proszków	
	3	25, 9, , PRODUKCJA POZOSTAŁYCH GOTOWYCH WYROBÓW METALOWYCH	
	4	36, 0, , POBÓR, UZDATNIANIE I DOSTARCZANIE WODY	
	5	37, 0, , ODPROWADZANIE I OCZYSZCZANIE ŚCIEKÓW	
	6	41, 1, , REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW	
	7	41, 2, , ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I	

CODo LD/06.07/72/2010 Operator: ŁAPOT Rafał Strona 5 z 7



	NIEMIESZKALNYCH
II	64, 2, , DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
9	64, 3, , DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH
10	68, 1, , KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
11	68, 2, , WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

CODo	LD/06.07/72/2010	Operator: LAPOT Rafał	Strona 6 z 7
Rubryka 1 - Kurator			
Brak wpisów			
Dział 6			
Rubryka 1 - Likwidacja			
Brak wpisów			
Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki			
Brak wpisów			
Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny			
Brak wpisów			
Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu			
Brak wpisów			
Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym			
Brak wpisów			
Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym			
Brak wpisów			
Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym			
Brak wpisów			
Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej			
Brak wpisów			

Łódź, 06.07.2010 godz: 14:29:35



CODo:

LD/06.07/72/2010

Operator: LAPOT Rafal

Strona 7 z 7

Podpis

LAPOT Rafal



6.3. Definicje i objaśnienia skrótów

Termin / skrót	Wyjaśnienie
Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta
Akcje Serii A	2.500.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych co do głosu (2 głosy na jedną akcję) serii A Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda
Akcje Serii B	1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda
Emitent, Spółka, Galvo	Galvo Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi
KDPW, Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks Spółek Handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 roku nr 94 poz. 1037 z późniejszymi zmianami)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych
Statut	Statut Emitenta
Ustawa O Nadzorze Nad Rynkiem Kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2005 r. nr 183 poz. 1537)
Ustawa O Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. nr 183 poz. 1538 z późniejszymi zmianami)
Ustawa O Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Z 2007 r. nr 50 poz. 331 z późniejszymi zmianami)
Ustawa O Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2009 r. nr 185 poz. 1439)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. nr 51 poz. 307)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2000 r. nr 54 poz. 654 z późniejszymi zmianami)
WZA, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	Walne zgromadzenie akcjonariuszy Emitenta
Zarząd	Zarząd Emitenta