

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
WRAZ Z RAPORTEM Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO SPÓŁKI
GALVO SPÓŁKA AKCYJNA
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2015

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI GALVO SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY KOŃCĄCY SIĘ 31.12.2015 ROKU	5

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę	5
2. Podstawa prawna działalności	5
3. Informacja o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy	7
4. Przedmiot badania	7
5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	8
6. Dostępność danych i oświadczenia Spółki	8

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA RAPORTU

1. Wybrane wskaźniki i dane finansowe	9
2. Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	12

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Ocena systemu rachunkowości	12
2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego	13
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych not objaśniających oraz sprawozdania z działalności Spółki	15
4. Informacje i ustalenia końcowe	15

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Wspólnika GALVO SPÓŁKA AKCYJNA

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Łodzi, ulica Aleksandrowska nr 67-93, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz dodatkowe noty objaśniające.
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami).
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości 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.

Za wyjątkiem kwestii opisanej w punkcie 4 poniżej, badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

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 metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło nam wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



4. Jak to opisał Zarząd w Liście Prezesa do Raportu Roczno 2014, w sprawozdaniu z działalności Zarządu za rok 2014 oraz w sprawozdaniu z działalności Zarządu za rok 2015, Spółka w drugim kwartale roku 2014 oddała do używania linię produkcyjną używaną w procesie cynkowania oraz stopowy cynk-nikiel. Uzasadnieniem wzrostu przychodów w roku 2014 jak i w poszczególnych kwartałach roku 2015, zgodnie z informacjami wynikającymi z raportów przekazywanych na New-Connect, była między innymi realizacja coraz większej liczby zleceń z wykorzystaniem nowej linii. Spółka rozpoczęła naliczanie amortyzacji linii z dniem 1 stycznia roku 2016, w związku z formalnym przekazaniem jej do używania, potwierdzonym protokołem odbioru z dnia 22 grudnia 2015. Nie byliśmy w stanie ustalić faktycznej daty przekazania linii do używania, gdyż Spółka nie prowadzi sprzedaży zleceń z nowej linii na wyodrębnionych kontach księgowych. W naszej opinii amortyzacja linii powinna zostać naliczona za rok 2015 oraz w roku 2014 za okres od miesiąca następującego po faktycznym rozpoczęciu używania środka trwałego.

5. Naszym zdaniem, za wyjątkiem kwestii opisanej w akapicie 4 powyżej, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

6. Sprawozdanie z działalności Zarządu Spółki za rok obrotowy kończący się 31.12.2015 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

W imieniu „ForBiznes Audyt – Libsz Kępka Zielińska – biegli rewidenci” Sp.p.

90-441 Łódź, Al. Tadeusza Kościuszki 101

Nr ewidencyjny 3269

.....
Marzena Libsz

Kluczowy biegły rewident nr ewid. 9869

.....
Jolanta Kępka

Biegły rewident nr ewid. 9688

Łódź, 26 kwietnia 2016 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI GALVO SPÓŁKA AKCYJNA
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU.**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

1.1. Nazwa i adres siedziby

Spółka prowadzi działalność pod firmą GALVO SPÓŁKA AKCYJNA. Siedzibą Spółki jest miasto Łódź, ul. Aleksandrowska 67-93.

1.2. Przedmiot działalności

Według Statutu Spółki przedmiotem jej działalności na dzień badania jest:

- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale, obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- kucie, prasowanie, wyłaczanie i walcowanie metali, metalurgia proszków,
- produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych,
- pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody,
- odprowadzenie i oczyszczanie ścieków,
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

W badanym okresie Spółka prowadziła głównie działalność polegającą na obróbce metali i nakładaniu powłok na metale.

2. Podstawa prawna działalności

2.1. Umowa Spółki

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA została przekształcona ze spółki działającej pod firmą Galvo Zakład Galwanizerni Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną 22.02.2010 roku. Statut spółki akcyjnej sporządzono w formie aktu notarialnego z dnia 22.02.2010 przed asesorem notarialnym Edytą Krysztofczyk – zastępcą notariusza Mariusza Wróblewskiego (repertorium A nr 2006/2010). Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

2.2. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi. XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000351543. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym miała miejsce dnia 16 marca 2010 roku.

2.3. Rejestracja podatkowa i statystyczna

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 9471937946 poświadczony przez Drugi Urząd Skarbowy Łódź-Bałuty w dniu 19 marca 2015 roku.

Urząd statystyczny wydał Spółce 26 marca 2010 roku poświadczenie nadania REGON o numerze: 100268969.

2.4. Kapitał własny i zakładowy

Kapitał własny Spółki na dzień kończący rok obrotowy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 wynosił 9.847.356,55 zł.

Kapitał zakładowy Spółki zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 400.000,00 zł i dzielił się na 2.500.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (na każdą przypadają 2 głosy) serii A oraz 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 złotych każda akcja.

W roku obrotowym 2015 oraz do dnia wydania niniejszej opinii nie było zmian w strukturze i wysokości kapitału zakładowego.

Struktura własnościowa kapitału zakładowego na dzień wydania opinii przedstawiała się następująco:

Akcjonariusze	Liczba akcji wyemitowanych w poszczególnych seriach			Udział w kapitale zakładowym
	Seria A	Seria B	Ogółem	
Sylwia Karim	2.300.000,00	0,00	2.300.000,00	57,50 %
Ryszard Szczepaniak	200.000,00	0,00	200.000,00	5,00 %
Sunco Polska Sp. z o.o.	0,00	11.250,00	11.250,00	0,281%
Pozostali Akcjonariusze	0,00	1.488.750,00	1.488.750	37,219 %
Razem:	2.500.000,00	1.500.000,00	4.000.000,00	100%

2.5. Informacja o jednostkach powiązanych

Jedynym podmiotem powiązany Spółki do dnia 19 marca 2015, z którym Spółka prowadziła transakcje gospodarcze, było Galvo Machining Sp. z o.o. - Spółka zależna.

2.6. Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

Ryszard Bogusław Szczepaniak - Prezes Zarządu

W roku obrotowym 2015 jak również po dniu bilansowym, a do daty wydania opinii nie miały miejsca zmiany w Zarządzie Spółki

3. Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy Spółki, sporządzone za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 podlegało badaniu przez podmiot uprawniony „RACH - FIN” Biegli Rewidenci Kobierecka i Partnerzy. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 28 maja 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 6 w dniu 29 czerwca 2015 roku.

Zgromadzenie uchwałą nr 7 z dnia 29 czerwca 2015 roku postanowiło przeznaczyć zysk bilansowy za rok obrotowy 2014 w kwocie 182.891,97 zł na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 6 lipca 2015 roku.

4. Przedmiot badania

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres od 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Dane charakteryzujące badane sprawozdanie finansowe przedstawiają się następująco:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12.934.042,53 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazuje zysk netto w kwocie 657.183,11 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 657.183,11 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 57.381,55 zł.

7


5. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez „ForBiznes Audyt – Libsz Kępka Zielińska – biegli rewidenci” spółka partnerska z siedzibą w Łodzi, Al. Tadeusza Kościuszki 101, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3269.

Biegłym rewidentem reprezentującym podmiot uprawniony oraz kierującym badaniem jest Marzena Libsz, nr ewidencyjny 9869.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 19 sierpnia 2015 roku z Prezesem Zarządu Ryszardem Szczepaniakiem, reprezentującym Spółkę.

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania, w związku z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości, dokonano na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej „Galvo” w dniu 3 sierpnia 2015 roku.

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w dniach od 5 kwietnia 2016 roku do 11 kwietnia 2016 roku oraz poza jednostką do 26 kwietnia 2016 roku.

„ForBiznes Audyt – Libsz Kępka Zielińska – biegli rewidenci” spółka partnerska oraz biegły rewident Marzena Libsz oświadczają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki GALVO SPÓŁKA AKCYJNA określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

6. Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie wystąpiły inne ograniczenia zakresu naszego badania, poza brakiem możliwości ustalenia faktycznej daty przekazania linii do cynkowania oraz obróbki stopowy cynk-nikiel do używania.

Zarząd badanej Spółki złożył w dniu 26 kwietnia 2016 pisemne oświadczenie, w którym potwierdził kompletność, rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego przedstawionego do badania i stanowiących podstawę jego sporządzenia ksiąg rachunkowych oraz ujawnienie w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. Wybrane wskaźniki i dane finansowe

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze sprawozdania finansowego oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową.

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 oraz wraz z okresami porównywalnym:

Pozycja rachunku zysku i strat	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2013- 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	10.302.767,98	9.112.025,57	8.190.910,41
Koszt działalności operacyjnej	9.428.580,94	8.452.778,86	7.770.238,40
Zysk na sprzedaży	874.187,04	659.246,71	420.672,01
Pozostałe przychody operacyjne	286.910,85	135.845,49	33.176,68
Pozostałe koszty operacyjne	211.091,69	281.145,75	126.225,75
Zysk z działalności operacyjnej	950.006,20	513.946,45	327.622,94
Przychody finansowe	43,27	33.680,45	15.945,48
Koszty finansowe	160.192,36	236.835,93	19.356,98
Zysk brutto	789.857,11	310.790,97	324.211,44
Podatek dochodowy	132.674,00	127.899,00	65.804,00
Zysk netto	657.183,11	182.891,97	258.407,44

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015

Bilans na dzień 31 grudnia 2015:

Tytuł	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
AKTYWA			
Aktywa trwałe	10.258.260,06	6.739.287,72	6.382.361,05
Rzeczowe aktywa trwałe	7.143.188,63	6.737.745,12	6.377.226,95
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	634,50
Należności długoterminowe	3.073.881,75	0,00	2.000,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41.189,68	1.542,60	2.499,60
Aktywa obrotowe	2.675.782,47	3.414.660,09	3.396.670,67
Zapasy	527.502,32	435.041,79	473.669,24
Należności krótkoterminowe	1.621.402,12	1.004.022,40	1.449.619,52
Inwestycje krótkoterminowe	506.203,68	1.957.448,772	1.457.504,37
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20.674,35	18.147,13	15.877,54
AKTYWA RAZEM	12.934.042,53	10.153.947,81	9.779.031,72
PASYWA			
Kapitał własny	9.847.356,55	9.190.173,44	9.007.281,47
Kapitał podstawowy	400.000,00	400.000,00	400.000,00
Kapitał zapasowy	8.790.173,44	8.607.281,47	8.348.874,03
Zyski zatrzymane	657.183,11	182.891,97	258.407,44
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3.086.685,98	963.774,37	771.750,25
Rezerwy na zobowiązania	192.324,68	247,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21.636,00	247,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	170.688,68	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	476.778,77	220.307,02	84.492,18
Zobowiązania krótkoterminowe	2.405.897,88	743.220,35	687.258,07
Rozliczenia międzyokresowe	11.684,65	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	12.934.042,53	10.153.947,81	9.779.031,72

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015

<u>Rodzaj wskaźnika</u>	<u>Sposób wyliczenia</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Wskaźniki rentowności				
- rentowność sprzedaży w %	(wynik ze sprzedaży *100/ przychody ze sprzedaży)	8,48%	7,23%	5,14%
- rentowność sprzedaży netto w %	(wynik netto *100/ przychody ze sprzedaży)	6,38%	2,01%	3,15%
- rentowność majątku (ROA) w %	(wynik netto *100 / aktywa razem)	5,08%	1,80%	2,64%
- rentowność kapitału własnego (ROE) w %	(wynik netto *100 / kapitał własny)	6,67%	1,99%	2,87%
Wskaźniki efektywności				
- wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług * 365/przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów)	54	37	62
- wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług * 365/ produktów koszty działalność operacyjnej)	18	18	19
- wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy *365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów)	20	19	22
Wskaźniki płynności i zadłużenia				
- stopa zadłużenia w%	(zobowiązania długo + zobowiązania krótkoterminowe / aktywa razem)	22,29%	9,49%	7,89%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym w %	(kapitał własny + rezerwy długoterminowe / aktywa razem)	76,99%	90,51%	92,11%
- kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	(aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe)	269,88	2.671,44	2.709,41
- wskaźnik płynności	(aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe)	1,11	4,59	4,94
- wskaźnik podwyższonej płynności	(aktywa obrotowe – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe)	0,89	4,01	4,25
- wskaźnik natychmiastowej płynności	(inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe)	0,21	2,63	2,12

2. Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w trakcie roku 2015 następujących tendencji:

- wzrost wskaźników rentowności sprzedaży, sprzedaży netto, majątku oraz rentowności netto kapitału własnego.
- wydłużenie wskaźnika rotacji należności i wskaźnika rotacji zapasów.
- spadek wszystkich wskaźników płynności.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena systemu rachunkowości

1.1. System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, która obejmuje w szczególności:

- opis metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego,
- sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych,
- wykaz kont syntetycznych oraz zasady prowadzenia kont analitycznych.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości. Polityka rachunkowości została wprowadzona do stosowania przez Zarząd Spółki Zarządzeniem kierownika jednostki Nr 1/K/2012 z dnia 16.01.2012 roku. Spółka wprowadza na bieżąco aktualizacje stosowanych zasad rachunkowości. Zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę są dostosowane do specyfiki jej działalności, zgodnie z ustawą o rachunkowości i były stosowane w sposób ciągły.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w siedzibie Spółki Galvo S.A. przez firmę „KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA” Eugenia Elżbieta Mazur na podstawie umowy z dnia 15 listopada 2006 roku.

W Spółce stosowany jest komputerowy system przetwarzania danych KWESTOR, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Spółka posiada opis systemu informatycznego zgodnie z art. 10 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy. Dowody księgowe posiadają potwierdzenie przeprowadzenia formalnej i merytorycznej ich kontroli, są prawidłowo kwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych.

zawierają wskazanie okresu, którego dotyczą oraz podpis osób kwalifikujących je do ujęcia w księgach. Dane wynikające ze zbadanych ksiąg rachunkowych zostały prawidłowo wykazane w poszczególnych elementach sprawozdania finansowego.

Księgi rachunkowe, dowody księgowo, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

1.2. System kontroli wewnętrznej

Ocena działania systemu kontroli wewnętrznej była przeprowadzona w takim zakresie, w jakim wiązała się z badanymi obszarami sprawozdania finansowego. Nie miała ona na celu ujawnienia wszystkich nieprawidłowości w działaniu tego systemu. Przeprowadzone badanie nie ujawniło niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej, aby stwierdzić, iż w istotnym zakresie nie działa on prawidłowo.

1.3. Inwentaryzacja składników majątku

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. W badanym okresie dokonano inwentaryzacji następujących składników majątku:

- drogą spisu z natury:

- środków pieniężnych - na dzień 30.12.2015 roku,

- zapasów - na dzień 30.12.2015 roku,

- drogą uzyskania potwierdzeń stanów sald od banków oraz kontrahentów:

- środków pieniężnych na rachunkach bankowych - na dzień 31.12.2015 roku,

- należności - na dzień 31.12.2015 roku.

Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo ustalone, ujęte i rozliczone w księgach badanego okresu.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wynoszą na dzień bilansowy 7.143.188.63 zł. Ich struktura rodzajowa oraz zwiększenia i zmniejszenia wartości początkowej i umorzenia zostały zaprezentowane przez Spółkę w nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego.

Jak to opisał Zarząd w Liście Prezesa do Raportu Roczny 2014, w sprawozdaniu z działalności Zarządu za rok 2014 oraz w sprawozdaniu z działalności Zarządu za rok 2015, Spółka w drugim kwartale roku 2014 oddała do używania linię produkcyjną używaną w procesie cynkowania oraz stopowy cynk- nikiel. Uzasadnieniem wzrostu przychodów w roku 2014 jak i w poszczególnych

kwartałach roku 2015, zgodnie z informacjami wynikającymi z raportów przekazywanych na New-Connect, była między innymi realizacja coraz większej liczby zleceń z wykorzystaniem nowej linii. Spółka rozpoczęła naliczanie amortyzacji linii z dniem 1 stycznia roku 2016, w związku z formalnym przekazaniem jej do używania, potwierdzonym protokołem odbioru z dnia 22 grudnia 2015. Nie byliśmy w stanie ustalić faktycznej daty przekazania linii do używania, gdyż Spółka nie prowadzi sprzedaży zleceń z nowej linii na wyodrębnionych kontach księgowych. W naszej opinii amortyzacja linii powinna zostać naliczona za rok 2015 oraz w roku 2014 za okres od miesiąca następującego po faktycznym rozpoczęciu używania środka trwałego.

2.2. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe od jednostek pozostałych wynoszą na dzień bilansowy 3.073.881,75 zł. i podlegają spłacie w okresie 3 lat od podpisania umowy cesji wierzytelności tj. 11 maja 2015 roku.

2.3. Należności krótkoterminowe

Na należności krótkoterminowe składają się:

- należności z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych – 1.513.684,12 zł.
- należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń – 105.718,00 zł.
- innych należności – 2.000.00 zł.

Kwota należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności prezentowana w bilansie jest pomniejszona o odpisy aktualizujące w kwocie 133.626,61 zł. Saldo należności z tytułu dostaw i usług zostało potwierdzone w 57% przez kontrahentów. Struktura wiekowa należności została prawidłowo przedstawiona w nocie objaśniającej tę pozycję bilansu. W zbadanej przez nas próbie należności przedawnione lub umorzone, a także w postępowaniu upadłościowym i likwidacyjnym nie wystąpiły. Na dzień przeprowadzania badania pozycja rozliczona zapłatami kontrahentów w 94%.

2.4. Zobowiązania długoterminowe

Inne zobowiązania finansowe długoterminowe wynoszą na dzień bilansowy 476.778,77 zł. i dotyczą zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

2.5. Zobowiązania krótkoterminowe

W Spółce występują następujące pozycje zobowiązań krótkoterminowych:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług – 459.026,32 zł.
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń – 186.217,62 zł.
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek – 1.451.702,13 zł.
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń – 30.000,00 zł.

- inne zobowiązania finansowe – 166.519,27 zł,
- pozostałe zobowiązania – 7.656,92 zł.
- fundusze specjalne – 104.775,62 zł

Pozycja zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na dzień badania jest rozliczona w 100%. Zobowiązania przedawnione lub umorzone w zbadanej przez nas próbie nie wystąpiły.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach stanowiących integralną część tego sprawozdania, zostały przedstawione przez Spółkę w sposób prawidłowy i kompletny, zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 roku zawiera, we wszystkich istotnych aspektach, informacje wymagane art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z danymi wynikającymi ze zbadanego sprawozdania finansowego.

4. Informacje i ustalenia końcowe

4.1. Zgodność z przepisami prawa

W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółki nie stwierdzono przypadków naruszenia przepisów prawa powszechnie obowiązujących oraz postanowień Statutu Spółki, co zostało potwierdzone również pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 26 kwietnia 2016 roku.

4.2. Opinia z badania

O sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31.12.2015 roku, opierając się na wynikach przeprowadzonego badania, wydaliśmy opinię z zastrzeżeniem ze względu na ograniczenie zakresu naszego badania polegające na braku możliwości ustalenia kwoty amortyzacji nowej linii przekazanej do używania w roku 2014. Jak to wynika z informacji zawartych w Liście Prezesa do Raportu Roczno 2014, w sprawozdaniu z działalności Zarządu za rok 2014 oraz w sprawozdaniu z działalności Zarządu za rok 2015, Spółka w drugim kwartale roku 2014 przekazała do używania linię produkcyjną używaną w procesie cynkowania oraz stopowy cynk-nikiel. Uzasadnieniem wzrostu przychodów w roku 2014 jak i w poszczególnych kwartałach roku 2015, zgodnie z informacjami wynikającymi z raportów przekazywanych na New-Connect, była między innymi realizacja coraz większej liczby zleceń z wykorzystaniem nowej linii. Spółka rozpoczęła naliczanie amortyzacji linii z dniem 1 stycznia roku 2016, w związku z formalnym przekazaniem jej do używania, potwierdzonym protokołem odbioru z dnia 22 grudnia 2015. Nie byliśmy w stanie ustalić faktycznej daty przekazania linii do używania, gdyż Spółka nie prowadzi

GALVO SPÓŁKA AKCYJNA Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015

sprzedaży zleceń z nowej linii na wyodrębnionych kontach księgowych. W naszej opinii amortyzacja linii powinna zostać naliczona za rok 2015 oraz w roku 2014 za okres od miesiąca następującego po faktycznym rozpoczęciu używania środka trwałego.

W imieniu „ForBiznes Audyt – Libsz Kępka Zielińska – biegli rewidenci” Sp.p.

90-441 Łódź, Al. Tadeusza Kościuszki 101

Nr ewidencyjny 3269

.....
Marzena Libsz

Kluczowy biegły rewident nr ewid. 9869

.....
Jolanta Kępka

Biegły rewident nr ewid. 9688

Łódź, 26 kwietnia 2016 roku