

Raport za I kwartał 2021 r.



Łódź, 11 maja 2021 roku

Spis treści

I.	List zarządu do akcjonariuszy Galvo S.A.	3
II.	Sprawozdanie finansowe.....	4
1.	Bilans.	4
2.	Rachunek zysków i strat.	8
3.	Rachunek przepływów pieniężnych.	10
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.	12
III.	Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.	14
IV.	Informacje na temat aktywności w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.	15
V.	Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.	15
VI.	Władze Galvo S.A.....	20
VII.	Informacja o strukturze akcjonariatu.....	21
VIII.	Informacja o liczbie osób zatrudnionych.....	21
IX.	Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.....	21
X.	Dane teleadresowe.	22

I. List zarządu do akcjonariuszy Galvo S.A.

Łódź, 11 maja 2021 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Przedstawiam Państwu raport kwartalny Galvo S.A., prezentujący wyniki osiągnięte przez Spółkę w pierwszym kwartale 2021 r.

Przychody ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2021 r. wyniosły 2.913,85 tys. zł i były niższe o 6,48% od przychodów za analogiczny okres roku poprzedniego. Spadek przychodów jest związany ze spadkiem zamówień, w stosunku do I kwartału zeszłego roku. Należy zauważyć, że lockdown w ubiegłym roku obowiązywał od połowy marca, a więc tylko przez ostatnie 2 tygodnie I kwartału, a w tym roku praktycznie całym I kwartale były ograniczenia epidemiologiczne. Wpływ kryzysu będzie prawdopodobnie odczuwalny w kolejnych miesiącach, aczkolwiek zakładamy, że w mniejszym stopniu niż dotychczas, gdyż zauważamy zwiększone zainteresowanie usługami Spółki przez Zleceniodawców oraz przyśpieszający program szczepień przeciw Covid-19 dają nadzieję, na szybkie luzowanie obostrzeń i powrót do normalności. Odbudowa zleceń od usługodawców może jednak potrwać kilka miesięcy i sytuacja z zamówieniami będzie się poprawiała stopniowo.

Strata za pierwszy kwartał wyniosła 396,84 tys. zł, wobec 21,15 tys. zł straty w pierwszym kwartale 2020 r. EBITDA za pierwszy kwartał wykazuje stratę w wysokości 77,64 tys. zł wobec 210,5 tys. zł zysku przed rokiem.

W pierwszym kwartale 2021 roku Spółka dokonała wymiany oprogramowania do linii technologicznej nr 6 (linia do cynkownia i cynko-niklowania). Inwestycja była finansowana ze środków własnych. Zarząd kontynuował działania w celu redukcji kosztów i minimalizowania nowych ryzyk, będących następstwem kryzysu.

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

Z poważaniem,

Ryszard Szczepaniak

Prezes Zarządu Galvo S.A.

II. Sprawozdanie finansowe.

1. Bilans.

AKTYWA	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.03.2020
A. Aktywa trwałe	8 235 166,38	8 596 889,98
I. Wartości niematerialne i prawne	197 835,47	96 119,03
1.Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.Wartość firmy	0,00	0,00
3.Inne wartości niematerialne i prawne	197 835,47	96 119,03
4.Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 970 862,67	6 052 695,42
1.Środki trwałe	6 876 201,69	4 261 365,99
a)grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 345 797,81	522 543,87
c)urządzenia techniczne i maszyny	5 285 897,36	3 330 523,60
d) środki transportu	232 478,34	386 144,20
e) inne środki trwałe	12 028,18	22 154,32
2. Środki trwałe w budowie	77 630,04	1 321 329,43
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	17 030,94	470 000,00
III. Należności długoterminowe	1 000 000,00	1 000 000,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	1 000 000,00	1 000 000,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	1 400 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	1 400 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	1 400 000,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	1 400 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66 468,24	48 075,53
1.Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66 291,00	46 892,00

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	177,24	1 183,53
B. Aktywa obrotowe	6 431 171,61	5 114 096,11
I. Zapasy	875 978,04	643 505,66
1. Materiały	875 978,04	643 505,66
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	1 792 945,15	2 065 446,15
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 792 945,15	2 065 446,15
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 792 942,98	2 053 809,94
- do 12 miesięcy	1 792 942,98	2 053 809,94
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	9 582,47
c) inne	2,17	2 053,74
d) dochodzenie na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	3 694 245,22	2 330 508,95
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 694 245,22	2 330 508,95
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	3 694 245,22	2 330 508,95
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 689 389,18	330 508,95
- inne środki pieniężne	2 004 856,04	2 000 000,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	68 003,20	74 635,35
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	14 666 337,99	13 710 986,09

PASYWA	Stan na 31.03.2021	Stan na 31.03.2020
A. Kapitał (fundusz) własny	8 512 019,69	9 409 933,22
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	400 000,00	400 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 031 079,93	8 624 662,26
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-522 214,52	406 417,67
VI. Zysk (strata) netto	-396 845,72	-21 146,71
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 154 318,30	4 301 052,87
I. Rezerwy na zobowiązania	712 658,92	585 862,81
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	403 202,00	339 226,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	309 456,92	246 636,81
- długoterminowa	199 547,58	184 470,42
- krótkoterminowa	109 909,34	62 166,39
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 437 783,81	211 163,92
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 437 783,81	211 163,92
a) kredyty i pożyczki	1 372 953,16	99 814,79
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	64 830,65	111 349,13
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 003 875,57	3 501 102,85
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw usług o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw usług o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	3 818 951,89	3 284 782,30
a) kredyty i pożyczki	2 365 522,65	1 631 871,25
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	109 669,37	113 873,83
d) z tytułu dostaw usług o okresie wymagalności	1 169 801,95	1 362 990,01
- do 12 miesięcy	1 169 801,95	1 362 990,01

Raport za I kwartał 2021 r.

- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	159 600,31	166 227,75
h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i) inne	14 357,61	9 819,46
3. Fundusze specjalne	184 923,68	216 320,55
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 923,29
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 923,29
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	2 923,29
Pasywa razem	14 666 337,99	13 710 986,09

2. Rachunek zysków i strat.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi , w tym:	2 913 852,95	3 115 869,90
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 913 852,95	3 115 869,90
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia , zmniejszenie - wartość ujemna)	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	3 293 950,10	3 125 712,02
I. Amortyzacja	302 532,39	220 451,53
II. Zużycie materiałów i energii	1 513 932,35	1 479 575,50
III. Usługi obce	557 472,20	500 916,73
IV. Podatki i opłaty , w tym:	18 049,00	33 903,97
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	632 412,57	671 016,35
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	228 154,84	178 262,06
- emerytalne	59 753,38	63 856,80
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	41 396,75	41 585,88
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-380 097,15	-9 842,12
D. Pozostałe przychody operacyjne	4,87	0,66
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	4,87	0,66
E. Pozostałe koszty operacyjne	82,21	106,93
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	82,21	106,93
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-380 174,49	-9 948,39
G. Przychody finansowe	50 952,00	73 878,62
I. Dywidendy i udziały w zyskach ,w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki , w tym:	50 952,00	73 878,62
- jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	67 623,23	85 076,94
I. Odsetki , w tym:	66 500,79	80 807,88
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Straty z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00

Raport za I kwartał 2021 r.

- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	1 122,44	4 269,06
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-396 845,72	-21 146,71
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-396 845,72	-21 146,71

3. Rachunek przepływów pieniężnych.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-396 845,72	0,00
II. Korekty razem	129 095,27	-56 017,06
1. Amortyzacja	302 532,39	0,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendach)	15 355,70	6 876,94
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	65 499,28	-131 134,74
7. Zmiana stanu należności	-363 502,71	-411 080,96
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	151 453,44	514 371,11
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-42 242,83	-35 049,41
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-267 750,45	-56 017,06
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	2 000 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	2 000 000,00
II. Wydatki	34 458,09	132 924,74
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34 458,09	132 924,74
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej(I - II)	-34 458,09	1 867 075,26
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 596 667,13	-441 765,11
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	1 545 715,13	-515 643,73
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	50 952,00	73 878,62
II. Wydatki	135 502,32	46 498,44

1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłata kredytów i pożyczek	87 050,15	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	25 493,84	31 117,56
8. Odsetki	22 958,33	15 380,88
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	1 461 164,81	-488 263,55
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 158 956,27	1 322 794,65
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 158 956,27	1 522 099,47
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 535 288,95	0,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 694 245,22	1 322 794,65
- o ograniczonej możliwości dysponowania	102 775,90	128 461,73

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)	01.01.2021- 31.03.2021	01.01.2020 - 31.03.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 908 865,41	9 431 079,93
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
Ia. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	8 908 865,41	9 431 079,93
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	400 000,00	400 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
– podwyższenie wartości nominalnej udziałów (akcji)	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
– zmniejszenie wartości nominalnej akcji	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	400 000,00	400 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	9 031 079,93	8 624 662,26
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
– zbycie lub likwidacja uprzednio zaktualizowanych środków trwałych – różnica z aktualizacji wyceny dotycząca rozchodowanych środków trwałych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00
– umorzenia własnych udziałów	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9 031 079,93	8 624 662,26
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– aktualizacji wyceny środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
– zmniejszenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego , ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00

b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
– aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
– zwiększenia rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego , ustalonej od różnic przejściowych odnoszonych na ten kapitał	0,00	0,00
– aktualizacji innych aktywów	0,00	0,00
– różnic kursowych z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– pokrycia straty bilansowej	0,00	0,00
– umorzenia udziałów własnych	0,00	0,00
– podwyższenia kapitału zakładowego lub rezerwowego	0,00	0,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– zwrotu dopłat wspólnikom	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	406 417,67
5.1. 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
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	406 417,67
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– wypłaty dywidendy	0,00	0,00
– przeznaczenia na podwyższenie kapitału zakładowego, zapasowego lub rezerwowego	0,00	0,00
– pokrycia straty za poprzednie lata obrotowe	0,00	0,00
– przeznaczenia na umorzenie udziałów	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	406 417,67
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	522 214,52	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	522 214,52	0,00

a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
– straty na sprzedaży lub umorzeniu drogą obniżenia kapitału zakładowego udziałów (akcji) własnych nieznajdującej pokrycia w kapitale zapasowym	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
– pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z kapitałów: zapasowego i rezerwowego	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z obniżenia kapitału podstawowego	0,00	0,00
– pokrycia straty z lat ubiegłych z dopłat wspólników	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	522 214,52	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu,	0,00	0,00
6. Wynik netto	-396 845,72	-21 146,71
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	396 845,72	21 146,71
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 512 019,69	9 409 933,22
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8 512 019,69	9 409 933,22

III. Komentarz emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale.

Przychody ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2021 r. wyniosły 2.913,85 tys. zł i były niższe o 6,48% od przychodów za analogiczny okres roku poprzedniego. Spadek przychodów jest związany ze spadkiem zamówień, w stosunku do I kwartału zeszłego roku. Należy zauważyć, że lockdown w ubiegłym roku obowiązywał od połowy marca, a więc tylko przez ostatnie 2 tygodnie I kwartału, a w tym roku praktycznie całym I kwartale były ograniczenia epidemiologiczne. Wpływ kryzysu będzie prawdopodobnie odczuwalny w kolejnych miesiącach, aczkolwiek zakładamy, że w mniejszym stopniu niż dotychczas, gdyż zauważamy zwiększone zainteresowanie usługami Spółki przez Zleceniodawców oraz przyśpieszający program szczepień przeciw Covid-19 dają nadzieję, na szybkie luzowanie obostrzeń i powrót do normalności. Odbudowa zleceń od usługodawców może jednak potrwać kilka miesięcy i sytuacja z zamówieniami będzie się poprawiała stopniowo.

Strata za pierwszy kwartał wyniosła 396,84 tys. zł, wobec 21,15 tys. zł straty w pierwszym kwartale 2020 r. EBITDA za pierwszy kwartał wykazuje stratę w wysokości 77,64 tys. zł wobec 210,5 tys. zł zysku przed rokiem.

Inwestycje krótkoterminowe zmniejszyły się o 1.400 tys. zł w wyniku spłaty pożyczki przez dłużnika, a tym samym zwiększyły się środki pieniężne do kwoty 3.694,25 tys. zł. Wzrost zobowiązań jest związany

z pozyskaniem finansowaniem na budowę oczyszczalni ścieków, którą Spółka zakończyła w IV kwartale 2020 roku.

Zarząd kontynuował działania w celu redukcji kosztów i minimalizowania nowych ryzyk, będących następstwem kryzysu.

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

W pierwszym kwartale 2021 roku Spółka dokonała wymiany oprogramowania do linii technologicznej nr 6 (linia do cynkownia i cynko-niklowania). Inwestycja była finansowana ze środków własnych.

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

W pierwszym kwartale 2021 roku Spółka nie dokonywała zmiany stosowanych zasad rachunkowości. Poniżej prezentujemy przyjęte przez Galvo S.A. zasady (politykę) rachunkowości.

Zasady (polityka) rachunkowości

Na podstawie art. 10 ust.2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości ((Dz.U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 ze zm.), zwanej dalej ustawą – zarząd spółki wprowadza z dniem 1 stycznia 2012 r. dokumentację opisującą przyjęte przez GALVO SPÓŁKA AKCYJNA zasady (politykę rachunkowości w następującym zakresie:

1. Rokiem obrotowym jest okres kolejnych 12 miesięcy począwszy od 01.01 do 31.12.
2. W skład roku obrotowego wchodzi okresy sprawozdawcze. Za okres sprawozdawczy przyjmuje się jeden miesiąc.
3. Księgi rachunkowe przechowywane i prowadzone są pod adresem 91-204 Łódź, ul. Duńska 3/5.

Prowadzenie ksiąg rachunkowych powierzono podmiotowi uprawnionemu do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 416). Jest nim Kancelaria Biegłego Rewidenta Eugenia Elżbieta Mazur.
4. Rachunek zysków i strat sporządza się według wariantu porównawczego.
5. Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej, o ile spółka podlega w roku obrotowym badaniu sprawozdania finansowego w świetle art. 64 ustawy.

6. Ustala się trzycyfrowy symbol kont syntetycznych. Prowadzona bieżąca aktualizacja kont syntetycznych nie wymaga odrębnego zarządzenia. Wydruk stosowanych kont syntetycznych (załącznik) powinien być aktualizowany co najmniej raz na zakończenie roku obrotowego.

7. Konta ksiąg pomocniczych, zawierające zapisy będące uszczegółowieniem i uzupełnieniem zapisów księgi głównej prowadzi się w miarę potrzeb.

8. Spółka prowadzi księgi rachunkowe w technice komputerowej.

9. Ewidencję i rozliczanie kosztów prowadzi się według rodzajów na kontach zespołu 4 i równocześnie według funkcji – na kontach zespołu 5. Przeniesienie kosztów za pośrednictwem konta 490, na odpowiednie stanowiska kosztów w zespole 5 następuje równoległe do zapisów na kontach zespołu 4. Zamknięcie kont zespołu 5 następuje na koniec roku obrotowego i ich salda przenosi się na konto 490.

10. Opis stosowanych przez spółkę metod wyceny aktywów i pasywów oraz zasad ewidencji zdarzeń i operacji gospodarczych.

Środki trwałe.

W ciągu roku obrotowego środki trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, zgodnie z postanowieniami art. 31 ust. 1 UoR. Przy czym cena nabycia obejmuje cenę zakupu powiększoną o cło – w przypadku nabycia środka trwałego z importu – oraz o niepodlegający odliczeniu podatek akcyzowy, pomniejszoną o rabaty i opust oraz inne podobne zmniejszenia i odzyski. Natomiast koszt wytworzenia środka trwałego obejmuje koszty bezpośrednio wpływające na jego wartość oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich. Ponadto, wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji i powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową, mierzoną okresem używania, zdolnością wytwórczą, jakością produktów uzyskiwanych przy pomocy ulepszonego środka trwałego, kosztami eksploatacji lub innymi miarami. Dodatkowo cenę nabycia oraz koszt wytworzenia zwiększają koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych na zakup rzeczowych aktywów trwałych (art. 28 ust. 8 UoR) do czasu ich oddania do użytkowania, takie jak:

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

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

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

Amortyzacja.

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

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

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

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

Przy ustalaniu stawki amortyzacyjnej środków trwałych bierze się pod uwagę:

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

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się:

- w równych ratach co miesiąc.

Metodę amortyzacji liniową stosuje się do:

- wszystkich środków trwałych,

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

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

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

Odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- a) zasadę rzetelnego obrazu wynikającą z zapisów (art. 4 ust. 1 UoR),
- b) zasadę przewagi treści nad formą prawną (art. 4 ust. 2 UoR),
- c) zasadę ciągłości (art. 5 ust. 1 UoR),
- d) zasadę kontynuacji działalności (art. 5 ust. 2 UoR),
- e) zasadę współmierności – memoriału (art. 6 ust. 1 UoR),
- f) zasadę kosztu historycznego, uwzględniając zasadę ostrożnej wyceny (art. 7 UoR),
- g) zasadę kompletności (art. 20 ust. 1 UoR).

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

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

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

17. Spółka wyksięgowuje w pozostałe przychody i koszty operacyjne drobne kwoty dotyczące rozrachunków (należności i zobowiązań) i innych operacji do wysokości kosztów wysyłki listu poleconego.

18. Dowód księgowy powinien zawierać co najmniej:

- określenie rodzaju dowodu i numer identyfikacyjny,
- określenie stron dokonujących operacji,
- opis operacji oraz jej wartość,
- datę dokonania operacji,
- podpis wystawcy dowodu oraz osoby której wydano lub od której przyjęto składniki aktywów,
- stwierdzenie sprawdzenia i zakwalifikowania dowodu do ujęcia w księgach rachunkowych przez wskazanie miesiąca oraz sposobu ujęcia dowodu w księgach rachunkowych (dekretacja), podpis osoby odpowiedzialnej za te wskazania,
- dowód księgowy zewnętrzny powinien zawierać podpis osoby odpowiedzialnej za zgodność zamówienia dostaw towarów i usług z danymi zawartymi w fakturze zakupu (kontrola pod względem merytorycznym),
- dowód księgowy zewnętrzny powinien być szczegółowo opisany przez osobę wydatkującą środki pieniężne w celu prawidłowego ujęcia w księgach rachunkowych.

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

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

21. Podstawową działalnością spółki jest;

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

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

Księgi rachunkowe tworzą:

- dziennik,
- księga główna,
- księgi pomocnicze,
- zestawienia: obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont ksiąg pomocniczych,
- wykaz składników aktywów i pasywów.

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

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

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

VI. Władze Galvo S.A.

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

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

Zarząd Galvo S.A.

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

Raport za I kwartał 2021 r.

Ryszard Szczepaniak – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Galvo S.A.

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

Azizullah Karim – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Nowicki – Członek Rady Nadzorczej

Zdzisław Michaś – Członek Rady Nadzorczej

Anna Derach – Członek Rady Nadzorczej

Katarzyna Czyżykowska – Członek Rady Nadzorczej

VII. Informacja o strukturze akcjonariatu.

Na dzień sporządzenia raportu, wg informacji posiadanych przez Spółkę, akcjonariuszami Emitenta posiadającymi ponad 5% głosów byli:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% kapitału	Liczba głosów	% głosów
1	Sylwia Karim	2 311 250	57,78%	4 611 250	70,94%
2	Ryszard Szczepaniak	200 000	5,00%	400 000	6,15%
3	Pozostali akcjonariusze	1 488 750	37,22%	1 488 750	22,91%
	suma	4 000 000	100,00%	6 500 000	100,00%

VIII. Informacja o liczbie osób zatrudnionych

Na dzień 31 marca 2021 roku Galvo S.A. zatrudniała 49,50 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

IX. Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.

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

Raport za I kwartał 2021 r.



oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Galvo S.A.

X. Dane teleadresowe.

GALVO S.A.

ul. Aleksandrowska 67/93

91-205 Łódź

tel.: +48 42 29 10 210

fax: +48 42 29 10 214

www.galvo.pl

galvo@galvo.com.pl

NIP: 947-19-37-946

REGON: 100268969

Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieście w Łodzi

XX Wydział Gospodarczy KRS: 0000351543

Kapitał zakładowy: 400.000 PLN