

Raport za I kwartał 2022 r.



Łódź, 11 maja 2022 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.	14
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.	21

I. List zarządu do akcjonariuszy Galvo S.A.

Łódź, 11 maja 2022 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Przedstawiam Państwu raport kwartalny Galvo S.A., prezentujący wyniki osiągnięte przez Spółkę w pierwszym kwartale 2022 r.

Przychody ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2022 r. wyniosły rekordowe 4.080,1 tys. zł i były wyższe o 40% od przychodów za analogiczny okres roku poprzedniego. Spółka obserwuje zwiększone zapotrzebowanie na świadczone usługi, wynikające z odbicia koniunktury po okresie pandemii. Zarząd stara się maksymalnie wykorzystać bieżącą koniunkturę, dostosowując ceny oferowanych usług, urealnijając marże. Zarząd intensywnie analizuje marże oraz koszty w celu uzyskania optymalnego wyniku pomiędzy uzyskaniem rentowności, a utrzymaniem się na bardzo konkurencyjnym rynku. Odbudowa zleceń od usługodawców postępuje sukcesywnie z miesiąca na miesiąc. Zarząd widzi szansa na utrzymanie obecnego trendu zapotrzebowania na nasze usługi w kolejnych miesiącach bieżącego roku.

Zysk netto za pierwszy kwartał wyniósł 129,6 tys. zł, wobec 396,8 tys. zł straty w pierwszym kwartale 2021 r. EBITDA wyniosła 417,3 tys. zł. Największy wpływ na wynik finansowy miał dynamiczny wzrost przychodów, urealnienie marży, kontrola kosztów, poczynione w ubiegłym roku inwestycje związane z unowocześnieniem technologii i zwiększaniem wydajności. Spółka odnotowuje już oszczędności w znacznie mniejszym zużyciu wody i chemii na oczyszczalni ścieków, co jest efektem dokonanych ostatnio inwestycji. Należy zauważyć, że koszty operacyjne wzrosły o 19%, a przychody aż o 40%. Zobowiązania Spółki wyniosły 4.725 tys. zł, spadek o 23,2%. Należności 2.573 tys. zł, spadek o 7,9%.

Sytuacja Spółki jest stabilna, posiadając znaczne rezerwy finansowe. Ilość zleceń od kontrahentów utrzymuje trend rosnący. Polityka kosztowa jest prowadzona restrykcyjnie. Zagrożeniem jest możliwy dalszy wzrost cen srebra i energii elektrycznej, presja płacowa związana z rosnącą inflacją, rosnący kurs dolara oraz wojna na Ukrainie.

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 31.03.2022	Stan na 31.03.2021
A. Aktywa trwałe	6 442 993,04	8 235 166,38
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	197 835,47
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	197 835,47
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 345 001,27	6 970 862,67
1. Środki trwałe	6 276 596,72	6 876 201,69
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 215 772,44	1 345 797,81
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 777 988,95	5 285 897,36
d) środki transportu	277 653,11	232 478,34
e) inne środki trwałe	5 182,22	12 028,18
2. Środki trwałe w budowie	68 404,55	77 630,04
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	17 030,94
III. Należności długoterminowe	0,00	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	0,00	1 000 000,00
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, 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	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	97 991,77	66 468,24
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	97 350,00	66 291,00

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	641,77	177,24
B. Aktywa obrotowe	6 263 275,75	6 431 171,61
I. Zapasy	1 172 751,22	875 978,04
1. Materiały	1 172 751,22	875 978,04
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 i usługi	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	2 573 105,92	1 792 945,15
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	2 573 105,92	1 792 945,15
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 573 003,18	1 792 942,98
- do 12 miesięcy	2 573 003,18	1 792 942,98
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
c) inne	102,74	2,17
d) dochodzenie na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	2 442 131,04	3 694 245,22
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 442 131,04	3 694 245,22
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	2 006 863,21	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	2 006 863,21	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	435 267,83	3 694 245,22
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	435 267,83	1 689 389,18
- inne środki pieniężne	0,00	2 004 856,04
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	75 287,57	68 003,20
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	12 706 268,79	14 666 337,99

PASywa	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.03.2021
A. Kapitał (fundusz) własny	7 981 089,08	8 512 019,69
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	400 000,00	400 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	9 031 079,93	9 031 079,93
- 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	-1 579 621,77	-522 214,52
VI. Zysk (strata) netto	129 630,92	-396 845,72
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 725 179,71	6 154 318,30
I. Rezerwy na zobowiązania	682 291,95	712 658,92
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	411 484,00	403 202,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	270 807,95	309 456,92
- długoterminowa	168 962,91	199 547,58
- krótkoterminowa	101 845,04	109 909,34
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	23 376,79	1 437 783,81
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	23 376,79	1 437 783,81
a) kredyty i pożyczki	16 815,18	1 372 953,16
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	6 561,61	64 830,65
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 981 531,85	4 003 875,57
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	3 792 429,04	3 818 951,89
a) kredyty i pożyczki	1 549 212,35	2 365 522,65
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	54 581,70	109 669,37
d) z tytułu dostaw usług o okresie wymagalności	1 905 909,98	1 169 801,95
- do 12 miesięcy	1 905 909,98	1 169 801,95

- 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	266 233,57	159 600,31
h) z tytułu wynagrodzeń	95,81	0,00
i) inne	16 395,63	14 357,61
3. Fundusze specjalne	189 102,81	184 923,68
IV. Rozliczenia międzyokresowe	37 979,12	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	37 979,12	0,00
- długoterminowe	37 979,12	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
Pasywa razem	12 706 268,79	14 666 337,99

2. Rachunek zysków i strat.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 080 111,22	2 913 852,95
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 080 111,22	2 913 852,95
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	3 921 200,02	3 293 950,10
I. Amortyzacja	261 537,59	302 532,39
II. Zużycie materiałów i energii	2 070 060,27	1 513 932,35
III. Usługi obce	529 395,16	557 472,20
IV. Podatki i opłaty, w tym:	15 647,18	18 049,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	801 465,66	632 412,57
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	199 477,97	228 154,84
- emerytalne	73 501,59	59 753,38
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	43 616,19	41 396,75
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	158 911,20	-380 097,15
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 932,96	4,87
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	1 932,96	4,87
E. Pozostałe koszty operacyjne	5 094,72	82,21
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	5 094,72	82,21
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	155 749,44	-380 174,49
G. Przychody finansowe	0,29	50 952,00
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:	0,29	50 952,00
- 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	26 118,81	67 623,23
I. Odsetki , w tym:	16 460,36	66 500,79
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

Raport za I kwartał 2022 r.

II. Straty z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	9 658,45	1 122,44
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	129 630,92	-396 845,72
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)	129 630,92	-396 845,72

3. Rachunek przepływów pieniężnych.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	129 630,92	-396 845,72
II. Korekty razem	115 419,10	129 095,27
1. Amortyzacja	261 537,59	302 532,39
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendach)	18 012,25	15 355,70
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-34 045,99	65 499,28
7. Zmiana stanu należności	-661 916,75	-363 502,71
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	576 178,56	151 453,44
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-44 346,56	-42 242,83
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	245 050,02	-267 750,45
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	34 458,09
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	34 458,09
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)	0,00	-34 458,09
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	-61 593,42	1 596 667,13
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	-61 593,42	1 545 715,13

3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	50 952,00
II. Wydatki	61 949,86	135 502,32
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	16 815,21	87 050,15
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	28 707,00	25 493,84
8. Odsetki	16 427,65	22 958,33
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	-123 543,28	1 461 164,81
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	121 506,74	1 158 956,27
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	121 506,74	1 158 956,27
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	313 761,09	2 535 288,95
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	435 267,83	3 694 245,22
- o ograniczonej możliwości dysponowania	99 517,50	102 775,90

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)	01.01.2022- 31.03.2022	01.01.2021- 31.03.2021
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	7.851.458,16	8.908.865,41
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	400.000,00	400.000,00
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	400.000,00	400.000,00
Zmiany kapitału zakładowego	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
emisji akcji (wydania udziałów)	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
umorzenia akcji (udziałów)	0,00	0,00
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	400.000,00	400.000,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu	0,00	0,00
Akcje (udziały) własne na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany akcji (udziałów) własnych	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
Akcje (udziały) własne na koniec okresu	0,00	0,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	9.031.079,93	9.031.079,93
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
z podziału zysku	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- aktualizacja środków trwałych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
pokrycia straty	0,00	0,00
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	9.031.079,93	9.031.079,93
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00

3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
- różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1.579.621,77	-522.214,52
4.1. 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
4.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0,00	0,00
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienie na kapitał zapasowy	0,00	0,00
4.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1.579.621,77	522.214,52
zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
korekty błędów	0,00	0,00
4.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1.579.621,77	522.214,52
zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1.579.621,77	522.214,52
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1.579.621,77	-522.214,52
5. Wynik netto	129.630,92	-396.845,72
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	129.630,92	-396.845,72
odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	7.981.089,08	8.512.019,69

III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7.981.089,08	8.512.019,69
--	--------------	--------------

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 2022 r. wyniosły rekordowe 4.080,1 tys. zł i były wyższe o 40% od przychodów za analogiczny okres roku poprzedniego. Spółka obserwuje zwiększone zapotrzebowanie na świadczone usługi, wynikające z odbicia koniunktury po okresie pandemii. Zarząd stara się maksymalnie wykorzystać bieżącą koniunkturę, dostosowując ceny oferowanych usług, urealnając marże. Zarząd intensywnie analizuje marże oraz koszty w celu uzyskania optymalnego wyniku pomiędzy uzyskaniem rentowności, a utrzymaniem się na bardzo konkurencyjnym rynku. Odbudowa zleceń od usługodawców postępuje sukcesywnie z miesiąca na miesiąc. Zarząd widzi szansa na utrzymanie obecnego trendu zapotrzebowania na nasze usługi w kolejnych miesiącach bieżącego roku.

Zysk netto za pierwszy kwartał wyniósł 129,6 tys. zł, wobec 396,8 tys. zł straty w pierwszym kwartale 2021 r. EBITDA wyniosła 417,3 tys. zł. Największy wpływ na wynik finansowy miał dynamiczny wzrost przychodów, urealnienie marży, kontrola kosztów, poczynione w ubiegłym roku inwestycje związane z unowocześnieniem technologii i zwiększaniem wydajności. Spółka odnotowuje już oszczędności w znacznie mniejszym zużyciu wody i chemii na oczyszczalni ścieków, co jest efektem dokonanych ostatnio inwestycji. Należy zauważyć, że koszty operacyjne wzrosły o 19%, a przychody aż o 40%. Zobowiązania Spółki wyniosły 4.725 tys. zł, spadek o 23,2%. Należności 2.573 tys. zł, spadek o 7,9%.

Sytuacja Spółki jest stabilna, posiadając znaczne rezerwy finansowe. Ilość zleceń od kontrahentów utrzymuje trend rosnący. Polityka kosztowa jest prowadzona restrykcyjnie. Zagrożeniem jest możliwy dalszy wzrost cen srebra i energii elektrycznej, presja płacowa związana z rosnącą inflacją, rosnący kurs dolara oraz wojna na Ukrainie.

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

W I kwartale 2022 r. Zarząd kontynuował działania w celu redukcji kosztów i minimalizowania nowych ryzyk, będących następstwem kryzysu. Kontynuowane były prace z związane z unowocześnieniem technologii i zwiększaniem wydajności.

Spółka odnotowuje już oszczędności w znacznie mniejszym zużyciu wody i chemii na oczyszczalni ścieków, co jest efektem dokonanych ostatnio inwestycji.

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

W pierwszym kwartale 2022 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:

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 wraz Patryk Karim	2 610 735	65,27%	4 910 735	75,55%
2	Ryszard Szczepaniak	200 000	5,00%	400 000	6,15%
3	Pozostali akcjonariusze	1 189 265	29,73%	1 189 265	18,30%
	suma	4 000 000	100,00%	6 500 000	100,00%

VIII. Informacja o liczbie osób zatrudnionych

Na dzień 31 marca 2022 roku Galvo S.A. zatrudniała 52 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

IX. Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.

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

X. Dane teleadresowe.

GALVO S.A.

ul. Aleksandrowska 67/93

91-205 Łódź

tel.: +48 42 29 10 210

fax: +48 42 29 10 214

www.galvo.pl

Raport za I kwartał 2022 r.



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