

Raport za I kwartał 2024 r.



Łódź, 10 maja 2024 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.p	21
IX.	Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sprawozdania finansowego.	21
X.	Dane teleadresowe.....	21

I. List zarządu do akcjonariuszy Galvo S.A.

Łódź, 10 maja 2024 r.

Szanowni Akcjonariusze,

Przedstawiam Państwu raport kwartalny Galvo S.A., prezentujący wyniki osiągnięte przez Spółkę w pierwszym kwartale 2024 r.

Przychody ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2024 roku wyniosły 4.180,2 tys. zł i były niższe o 26% od przychodów za analogiczny okres roku poprzedniego. Strata netto w I kw. 2024 r. wyniosła 416,5 tys. zł, wobec 837,8 tys. zł zysku w ubiegłym roku. EBITDA w I kw. 2024 r. wyniosła -88,6 tys. zł, względem +1.381,7 tys. w tym samym okresie ubiegłego roku. Największy wpływ na ujemny wynik finansowy miał obserwowany w pierwszym kwartale bieżącego roku spadek zleceń od kontrahentów o 26% rdr, wzrost kosztów wynagrodzeń o 15,4% rdr oraz usług obcych o 29,9% rdr. Należy zauważyć, że przez cały pierwszy kwartał utrzymywał się znaczny spadek zleceń, w szczególności względem bardzo dobrego pierwszego kwartału w ubiegłym roku. Jest to związane z pogorszeniem koniunktury w przemyśle i słabszej koniunktury w gospodarce niemieckiej. Mniej zleceń pochodziło z branży związanej z rynkiem energetycznym, zaś więcej z branż około przemysłowych, które są mniej marżowe. Obserwujemy, że część zleceń klientów jest przesuwana na kolejne miesiące lub czasowo wstrzymywana. Negatywnym zjawiskiem jest wzrost kosztów, głównie wynagrodzeń – silna presja płacowa oraz utrzymujące się wysokie ceny surowców, w tym głównie srebra. Do tego dochodzi silna lokalna konkurencja, głównie małych galwanizerni, nastawionych na zaniżanie cen świadczonych usług. Pomimo powyższych okoliczności, Spółka stara się dostosowywać ceny do oczekiwanego poziomu marży, choć nie zawsze jest to możliwe. Zarząd oczekuje poprawy koniunktury w kolejnych miesiącach, w związku z wdrożeniem KPO w branży energetycznej, co powinno pozwolić na powrót Spółce do dodatnich wyników finansowych.

Spółka kontynuuje prace związane z modernizacją linii galwanicznych L-1, L-4 i L-6. Modernizacja realizowana jest w obrębie trzech dotychczasowych linii produkcyjnych. Termin wykonania prac do końca sierpnia 2024 r. Modernizacja ww. linii wpłynie na elastyczne dostosowanie linii galwanicznych do otrzymywanych zleceń od Zleceniobiorców, co będzie miało bezpośredni wpływ na zmniejszenie kosztów działalności Spółki. Prowadzone prace modernizacyjne nie będą miały wpływu na możliwości realizacji bieżących zleceń wpływających od kontrahentów.

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 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
A. Aktywa trwałe	9 078 200,69	7 611 341,50
I. Wartości niematerialne i prawne	297 935,47	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	297 935,47	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 282 740,43	6 162 578,68
1. Środki trwałe	5 837 740,43	5 929 495,72
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 425 113,00	1 110 671,18
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 511 141,56	4 239 091,83
d) środki transportu	809 032,40	463 676,92
e) inne środki trwałe	92 453,47	116 055,79
2. Środki trwałe w budowie	0,00	196 822,80
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	445 000,00	36 260,16
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
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	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 438 388,02	1 349 193,59
1. Nieruchomości	2 438 388,02	1 349 193,59
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	59 136,77	99 569,23
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 998,00	96 267,00

2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 138,77	3 302,23
B. Aktywa obrotowe	4 834 217,97	7 489 177,91
I. Zapasy	1 074 118,79	1 024 333,92
1. Materiały	1 074 118,79	1 024 333,92
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	2 434 634,74	4 005 577,44
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	2 434 634,74	4 005 577,44
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 360 881,90	4 005 215,40
- do 12 miesięcy	2 360 881,90	4 005 215,40
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	65 870,04	362,04
c) inne	7 882,80	0,00
d) dochodzenie na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	1 221 696,18	2 379 143,50
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 221 696,18	2 379 143,50
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	1 100 000,00	2 094 055,32
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	1 100 000,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	2 094 055,32
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	121 696,18	285 088,18
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	121 696,18	285 088,18
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	103 768,26	80 123,05
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Aktywa razem	13 912 418,66	15 100 519,41

PASywa	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
A. Kapitał (fundusz) własny	10 034 615,51	10 179 786,39
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	1 020 048,45	-89 091,77
VI. Zysk (strata) netto	-416 512,87	837 798,23
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 877 803,15	4 920 733,02
I. Rezerwy na zobowiązania	579 676,25	672 563,83
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	274 526,00	363 743,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	305 150,25	308 820,83
- długoterminowa	185 668,37	203 202,13
- krótkoterminowa	119 481,88	105 618,70
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	429 837,96	132 417,38
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	429 837,96	132 417,38
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	317 804,96	132 417,38
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	112 033,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 840 250,40	4 085 496,19
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	2 698 271,74	3 951 850,59
a) kredyty i pożyczki	748 661,27	1 438 825,85
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	100 938,96	45 507,62
d) z tytułu dostaw usług o okresie wymagalności	1 509 442,12	2 110 467,08
- do 12 miesięcy	1 509 442,12	2 110 467,08

Raport za I kwartał 2024 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	324 481,23	324 857,44
h) z tytułu wynagrodzeń	3 655,26	0,00
i) inne	11 092,90	32 192,60
3. Fundusze specjalne	141 978,66	133 645,60
IV. Rozliczenia międzyokresowe	28 038,54	30 255,62
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	28 038,54	30 255,62
- długoterminowe	22 532,12	30 255,62
- krótkoterminowe	5 506,42	0,00
Pasywa razem	13 912 418,66	15 100 519,41

2. Rachunek zysków i strat.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 180 199,48	5 647 425,20
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 180 199,48	5 632 425,20
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia , zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	15 000,00
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	4 569 517,65	4 694 656,71
I. Amortyzacja	303 132,85	298 602,89
II. Zużycie materiałów i energii	1 995 704,12	2 494 532,59
III. Usługi obce	786 208,59	605 362,20
IV. Podatki i opłaty, w tym:	30 690,43	13 253,48
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 112 860,46	964 276,96
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	287 766,50	260 735,20
- emerytalne	103 955,41	92 433,78
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	53 154,70	57 893,39
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-389 318,17	952 768,49
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 096,70	133 810,99
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	131 707,32
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	164,91	164,91
IV. Inne przychody operacyjne	1 931,79	1 938,76
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 501,62	3 500,06
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	4 501,62	3 500,06
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-391 723,09	1 083 079,42
G. Przychody finansowe	243,67	0,00
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:	0,00	0,00
- 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	243,67	0,00
H. Koszty finansowe	25 033,45	33 221,19
I. Odsetki, w tym:	25 033,45	33 164,95
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Straty z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00

Raport za I kwartał 2024 r.

- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	56,24
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-416 512,87	1 049 858,23
J. Podatek dochodowy	0,00	212 060,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-416 512,87	837 798,23

3. Rachunek przepływów pieniężnych.

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-416 512,87	837 798,23
II. Korekty razem	299 080,53	-126 207,38
1. Amortyzacja	303 132,85	298 602,89
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendach)	24 997,89	33 000,95
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-131 707,32
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-15 000,00
6. Zmiana stanu zapasów	128 174,50	58 000,68
7. Zmiana stanu należności	-142 966,38	-1 494 139,29
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	30 229,46	1 171 293,55
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-44 487,79	-46 258,84
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II)	-117 432,34	711 590,85
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	131 707,32
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	131 707,32
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	618 023,12	491 767,45
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	545 545,53	157 823,41
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	72 477,59	333 944,04
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)	-618 023,12	-360 060,13
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	39 650,03	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	39 650,03	0,00

II. Wydatki	-679 785,87	119 311,66
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	-728 897,00	72 768,57
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	24 113,24	13 542,14
8. Odsetki	24 997,89	33 000,95
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	719 435,90	-119 311,66
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-16 019,56	232 219,06
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-16 019,56	232 219,06
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	137 715,74	52 869,12
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	121 696,18	285 088,18
- o ograniczonej możliwości dysponowania	12 627,54	39 952,78

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)	01.01.2024- 31.03.2024	01.01.2023- 31.03.2023
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	10.451.128,38	9.341.988,16
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	1.020.048,45	-89.091,77
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	1.020.048,45	0,00
4.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	89.091,77
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	0,00	89.091,77
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	0,00	89.091,77
4.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1.020.048,45	-89.091,77
5. Wynik netto	-416.512,87	837.798,23
a) zysk netto	0,00	837.798,23
b) strata netto	416.512,87	0,00
odpisy z zysku	0,00	0,00

II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	10.034.615,51	10.179.786,39
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10.034.615,51	10.179.786,39

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 2024 roku wyniosły 4.180,2 tys. zł i były niższe o 26% od przychodów za analogiczny okres roku poprzedniego. Strata netto w I kw. 2024 r. wyniosła 416,5 tys. zł, wobec 837,8 tys. zł zysku w ubiegłym roku. EBITDA w I kw. 2024 r. wyniosła -88,6 tys. zł, względem +1.381,7 tys. w tym samym okresie ubiegłego roku. Największy wpływ na ujemny wynik finansowy miał obserwowany w pierwszym kwartale bieżącego roku spadek zleceń od kontrahentów o 26% rdr, wzrost kosztów wynagrodzeń o 15,4% rdr oraz usług obcych o 29,9% rdr. Należy zauważyć, że przez cały pierwszy kwartał utrzymywał się znaczny spadek zleceń, w szczególności względem bardzo dobrego pierwszego kwartału w ubiegłym roku. Jest to związane z pogorszeniem koniunktury w przemyśle i słabszej koniunktury w gospodarce niemieckiej. Mniej zleceń pochodziło z branży związanej z rynkiem energetycznym, zaś więcej z branż około przemysłowych, które są mniej marżowe. Obserwujemy, że część zleceń klientów jest przesuwana na kolejne miesiące lub czasowo wstrzymywana. Negatywnym zjawiskiem jest wzrost kosztów, głównie wynagrodzeń – silna presja płacowa oraz utrzymujące się wysokie ceny surowców, w tym głównie srebra. Do tego dochodzi silna lokalna konkurencja, głównie małych galwanizerni, nastawionych na zaniżanie cen świadczonych usług. Pomimo powyższych okoliczności, Spółka stara się dostosowywać ceny do oczekiwanego poziomu marży, choć nie zawsze jest to możliwe. Zarząd oczekuje poprawy koniunktury w kolejnych miesiącach, w związku z wdrożeniem KPO w branży energetycznej, co powinno pozwolić Spółce na powrót do dodatnich wyników finansowych.

Należności krótkoterminowe wzrosły do poziomu 2.434,63 tys. zł z 2.291,67 tys. zł w wyniku dłuższych terminów płatności dla kontrahentów. Zobowiązania wzrosły do 3.877,80 tys. zł z 3.144,72 tys. zł w porównaniu do ubiegłego roku. Spółka na bieżąco obsługuje wszelkie płatności. Stan środków pieniężnych wynosi 121,70 tys. zł i zmniejszył się o 11,6% względem ubiegłego roku. Koszty finansowe spadły z 33,22 tys. zł w pierwszym kwartale ubiegłego roku, do 25,03 tys. zł w pierwszym kwartale bieżącego roku, co jest wynikiem spadku oprocentowania kredytu.

Spółka kontynuuje prace związane z modernizacją linii galwanicznych L-1, L-4 i L-6. Modernizacja realizowana jest w obrębie trzech dotychczasowych linii produkcyjnych. Termin wykonania prac do końca sierpnia 2024 r. Modernizacja ww. linii wpłynie na elastyczne dostosowanie linii galwanicznych do otrzymywanych zleceń od Zleceniobiorców, co będzie miało bezpośredni wpływ na zmniejszenie kosztów działalności Spółki. Prowadzone prace modernizacyjne nie będą miały wpływu na możliwości realizacji bieżących zleceń wpływających od kontrahentów.

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

W pierwszym kwartale 2024 roku Spółka nie prowadziła działań nastawionych na rozwiązania innowacyjne.

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

W pierwszym kwartale 2024 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 mierzoną 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 wyksięguje 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:

Raport za I kwartał 2024 r.

- 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

Raport za I kwartał 2024 r.

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.p

Na dzień 31 marca 2024 roku Galvo S.A. zatrudniała 55 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. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Galvo S.A.

X. Dane teleadresowe.

GALVO S.A.

Raport za I kwartał 2024 r.



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