

GOVENA LIGHTING S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

I KWARTAŁ 2019 ROKU

Toruń, 14 maj 2019 r.



PODSTAWOWE INFORMACJE

Nazwa	Govena Lighting S.A.
Siedziba	Polska
Adres	ul. Służewska 8-15, 87-100 Toruń
NIP	9562260142
REGON	340647474
KRS	0000598257
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy	24 954 000, 00 zł
Liczba akcji	249 540 000 (dwieście czterdzieści dziewięć milionów pięćset czterdzieści tysięcy sztuk)
Wartość nominalna akcji	0,10 zł
	A, B, C, D, E, F
Akcje serii	A,B,C – będące przedmiotem obrotu na NC D, E, F – na okaziciela, nieuprzywilejowane
Telefon	+48 56 619 66 00
Fax	+48 56 619 66 02
E-mail	govena@govena.com
WWW	www.govena.com
Zarząd	Członek Zarządu - Mariusz Tomczak

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**BILANS**

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	5 500 306,57	2 771 682,84
I. Wartości niematerialne i prawne	1 101 764,59	1 491 749,19
II. Rzeczowe aktywa trwałe	980 320,98	1 126 878,65
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	3 253 700,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	164 521,00	153 055,00
AKTYWA OBROTOWE		
B. AKTYWA OBROTOWE	8 840 542,48	8 765 613,78
I. Zapasy	5 712 040,41	6 480 367,18
II. Należności krótkoterminowe	1 976 363,48	1 936 638,30
III. Inwestycje krótkoterminowe	445 988,92	240 768,92
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	706 149,67	107 839,38
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	436 348,40	0,00
AKTYWA RAZEM:	14 777 197,45	11 537 296,62
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 030 448,60	8 438 205,92
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	20 554 000,00	15 454 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	551 000,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 831 260,35	-7 023 349,88
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-243 291,05	7 555,80
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	2 746 748,85	3 099 090,70
I. Rezerwy na zobowiązania	178 084,11	286 839,19
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 867 068,46	2 115 082,11
IV. Rozliczenia międzyokresowe	701 596,28	697 169,40
PASYWA RAZEM:	14 777 197,45	11 537 296,62

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2019 do 31.03.2019	Od 01.01.2018 do 31.03.2018
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 103 688,11	2 115 604,33
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 034 344,77	2 015 347,01
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	69 343,34	100 257,32
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 754 695,82	1 779 638,24
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 680 127,67	1 706 410,40
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	74 568,15	73 227,84
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	348 992,29	335 966,09
D. Koszty sprzedaży	211 723,18	294 816,81
E. Koszty ogólnego zarządu	406 812,57	359 947,56
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-269 543,46	-318 798,28
G. Pozostałe przychody operacyjne	48 129,40	329 281,16
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	46 955,60	47 608,43
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1 173,80	281 672,73
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 013,43	2 271,22
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 013,43	2 271,22
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-222 427,49	8 211,66
J. Przychody finansowe	392,31	11 899,69
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	392,31	236,48
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	11 663,21
K. Koszty finansowe	13 474,87	2 146,55
I. Odsetki, w tym:	1 842,54	2 146,55
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	11 632,33	0,00
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-235 510,05	17 964,80
M. Podatek dochodowy	7 781,00	10 409,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-243 291,05	7 555,80

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.03.2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	11 722 739,65	8 430 650,12
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	11 722 739,65	8 430 650,12
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	12 030 448,60	8 438 205,92
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 030 448,60	8 438 205,92

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2019 do 31.03.2019	Od 01.01.2018 do 31.03.2018
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-243 291,05	7 555,80
II. Korekty razem	57 567,63	-335 019,19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-185 723,42	-327 463,39
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	92 629,55	3 517,28
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-92 629,55	-3 517,28
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	651 000,00	344 283,01
II. Wydatki	37 504,42	14 161,14
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	613 495,58	330 121,87
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	335 142,61	-858,80
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	335 142,61	-858,80
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	80 004,07	10 992,05
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	415 146,68	10 133,25

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. Nr 152 z 2009 roku poz.1223, z późniejszymi zmianami).

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z nadrzędnymi zasadami rachunkowości, w szczególności z zasadą kosztu historycznego, zasadą istotności, ostrożności, memoriału, współmierności, rzetelnego obrazu, ciągłości. Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności przez spółkę.

Uzasadnienie dotyczące przyjęcia zasady kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej jednak niż w okresie 12 miesięcy od daty bilansowej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się istnienia bezpośrednich okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółkę, ale w związku ze stratą lat ubiegłych naruszającą kapitał zakładowy istnieje potrzeba podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o dalszym istnieniu spółki.

Spółka reguluje na bieżąco swoje zobowiązania handlowe. Spółka przeprowadziła restrukturyzację zatrudnienia oraz prowadzone są ciągłe działania w kierunku dalszego zwiększania efektywności procesu produkcji. Poziom kosztów działalności wskazuje na zdolność do trwałego osiągania pozytywnego wyniku finansowego przez Spółkę.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w ustawie o rachunkowości.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku zmian technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości

niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- urządzenia techniczne i maszyny 10% - 30%
- pozostałe środki trwałe 10% - 30%

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- licencje 30% - 50%
- oprogramowanie komputerowe 30%

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej cenie nabycia do 3.500 zł amortyzuje się jednorazowo nie wcześniej niż w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których, następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie z tego tytułu. Wartość początkową przedmiotu leasingu określa się na dzień rozpoczęcia jego użytkowania w wysokości wartości bieżącej sumy rat kapitałowych zawartych w opłatach leasingowych obejmujących opłatę wstępną oraz opłaty podstawowe; nie wyższej jednak niż wartość rynkowa przedmiotu leasingu. Podziału opłaty leasingowej na część kapitałową oraz odsetkową jednostka dokonuje metodą wewnętrznego stopu zwrotu (IRR).

Część kapitałowa kolejnej opłaty leasingowej zmniejsza zobowiązania z tego tytułu, część odsetkowa odnoszona jest w koszty finansowe okresu.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez przewidywany okres użytkowania.

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie na dzień przeprowadzenia transakcji przy zastosowaniu kursu faktycznie zastosowanego, wynikającego z charakteru transakcji bądź, jeżeli nie jest możliwe zastosowanie tego kursu przy zastosowaniu kursu średniego ogłaszanego przez NBP z dnia poprzedzającego dzień przeprowadzenia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walucie obcej są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto.

Rozchód materiałów, wyrobów gotowych, towarów oraz półproduktów określany jest w rzeczywistej wielkości, a jego wartość kalkulowana jest w oparciu o cenę najstarszych zapasów (metoda FIFO). Produkty w toku oraz wyroby gotowe wyceniane są przez spółkę w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia powiększonych o koszty pośrednie wydziałowe w wielkości odpowiadającej normalnemu wykorzystaniu możliwości produkcyjnych.

Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych i walut obcych. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Środki pieniężne w walucie polskiej wycenia się według wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych (w kasie i na rachunku bankowym) wycenia się na koniec roku obrotowego po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli poniesione koszty dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują również koszty prowadzonych przez spółkę prac rozwojowych. Koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych na własne potrzeby spółki zostaną zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych jeżeli produkt i technologia zostaną ściśle ustalone, technologiczna przydatność produktu i technologii zostanie stwierdzona i udokumentowana oraz jeżeli jednostka podejmie decyzję o wytwarzaniu tych produktów bądź stosowaniu technologii- do wysokości kosztów prac rozwojowych, które wg przewidywań jednostki zostaną w przyszłości pokryte ze sprzedaży tych produktów bądź zastosowania technologii.

Kapitał własny

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Udziały w spółce nie mogą być obejmowane poniżej wartości nominalnej. W przypadku objęcia udziałów ponad wartość nominalną różnica powiększa kapitał zapasowy.

Rezerwy

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- odprawy emerytalno-rentowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe tworzone są w oparciu o własne szacunki.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przyszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki. Zobowiązania wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny.

Odpisy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności:

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

Podatek dochodowy odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Uznawanie przychodu

Za przychody i zyski spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które wpływają na wzrost kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Wartość przychodów ustala się według zasady memoriału – to jest ujęcia w księgach rachunkowych oraz w sprawozdaniu finansowym ogółu operacji gospodarczych dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały na dzień opłacone. Przez pozostałe przychody operacyjne rozumie się przychody niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów oraz bonusów.

Koszty i straty

Przez koszty i straty Spółka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty wycenia się według zasady memoriału – to jest ujęcia w księgach rachunkowych oraz w sprawozdaniu finansowym ogółu operacji gospodarczych dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały na dzień opłacone.

Zmiany zasad rachunkowości

Sprawozdanie finansowe spółki za III kwartał 2018 oraz dane porównawcze za III kwartał 2017 sporządzone są wg jednolitych zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę. Niniejsze sprawozdanie sporządzone jest zgodnie z zasadą kontynuacji.

III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Wybrane dane ze sprawozdania finansowego

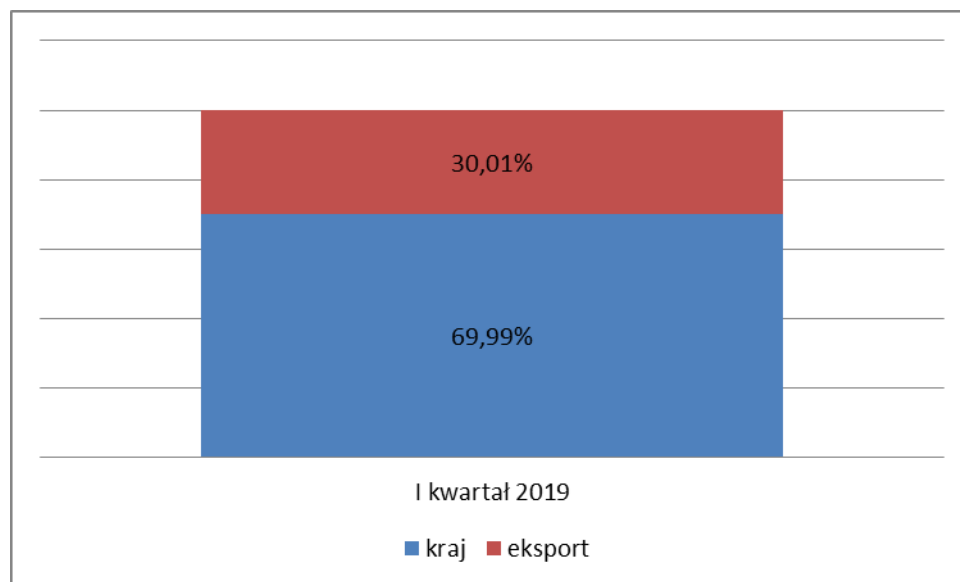
Spółka Govena Lighting S.A. po I kwartale 2019 roku osiągnęła:

Przychody	2 103 688,11 zł
Zysk netto (strata)	-243 291,05 zł
Wynik brutto ze sprzedaży	348 992,29 zł
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	- 222 427,49 zł
Amortyzacja	165 424,31 zł

Wskaźniki:

ROA	-1,65%
ROE	-2,02%
EBITDA	-57 003,18 zł

Wykres 1. Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna



Spółka stale uzyskuje podobne proporcje pomiędzy sprzedażą na eksport i sprzedażą w kraju. Ok. 30 % zwykle stanowi sprzedaż eksportowa i ok. 70% sprzedaż krajowa. Jak widać I Q 2019 r. jest tego dalszym potwierdzeniem.

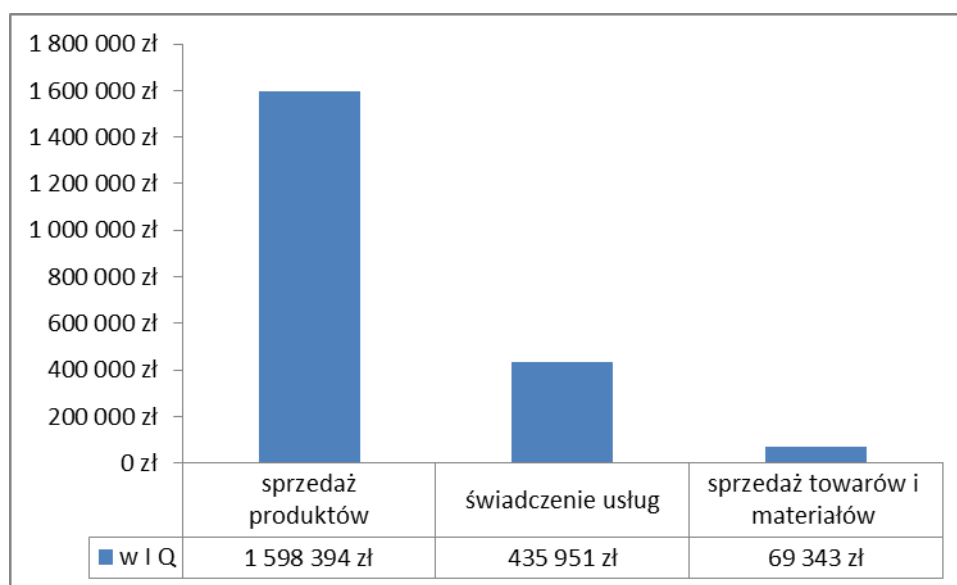
I kwartał 2019r. był dla Spółki udany. Spółka sprzedaż swą opiera na podstawie bieżących zamówień. Stąd występujące wahania procentowe w poszczególnych kwartałach. Nie ma to znaczącego wpływu na ogólne wyniki spółki.

Ogólnie obroty w I Q 2019 do analogicznego okresu z 2018 roku były bardzo podobne, zmalały bardzo nieznacznie tj. o niecałe 1 % co spowodowane było zmniejszeniem wolumenu zamówień w stosunku do danych z 2018 roku. Bardzo ważną informacją jest ograniczenie kosztów wytworzenia produktów i usług w I kwartale 2019r. w porównaniu do I kwartału 2018r. przy zachowaniu podobnego przychodu. Strata wynika m.in. z konieczności obciążenia wyniku finansowego Spółki amortyzacją

Spółka w I kwartale realizowała projekt unijny w związku z przyznaną dotacją na prace badawczo-rozwojowe Spółka sprzedaż swą opiera na podstawie bieżących zamówień. Stąd występujące wahania procentowe w poszczególnych kwartałach. Nie ma to znaczącego wpływu na ogólne wyniki spółki.

Na działalność Spółki wpływ mają następujące czynniki: - duże zapotrzebowanie kontrahentów Spółki na produkcję na zlecenie prowadzoną przez Govena Lighting S.A. - zwiększeniem świadomości kontrahentów Spółki co do jakości produkowanych przez nią produktów

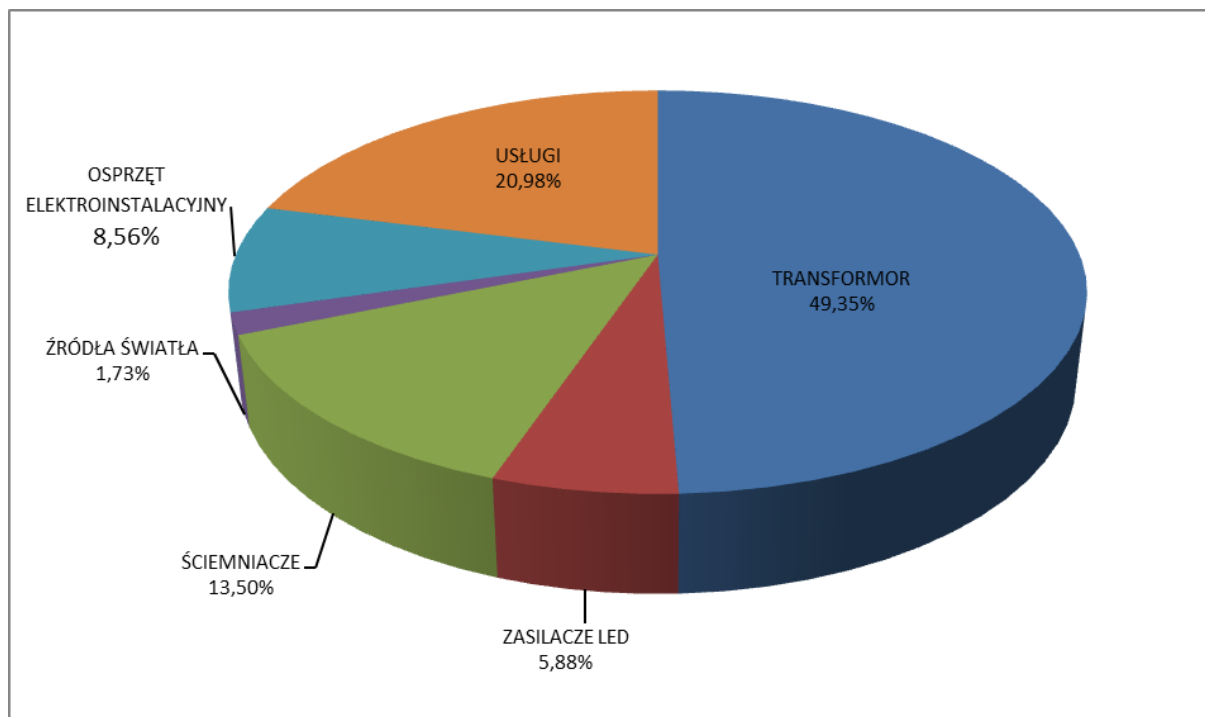
Wykres 2. Przychody ze sprzedaży według segmentów działalności Spółki.



Spółka posiada 3 główne źródła swoich przychodów:

1. Sprzedaż produktów – stanowi podstawę przychodów spółki
2. Sprzedaż usług – jest w Govenie uzupełnieniem oferty dopełniającej przychód ze sprzedaży produktów
3. Sprzedaż towarów i materiałów – stanowi kolejną znacznie mniej liczną część przychodów spółki

Wykres 3. Główne grupy produktowe Spółki



Spółka kontynuuje sprzedaż na dotychczasowych segmentach rynku i posiada ofertę standardowych grup produktów elektronicznych:

- TRANSFORMATORY 49,35%
- ZASILACZE LED 5,88%
- ŚCIEMNIACZE 13,50%
- ŹRÓDŁA ŚWIATŁA 1,73%
- OSPRZĘT ELEKTROINSTALACYJNY 8,56%
- USŁUGI 20,98%

Nadal największą grupę sprzedażową stanowią transformatory, dla których nasi Odbiorcy znajdują różnorakie zastosowania.

Kolejną znaczącą grupę sprzedażową stanowią usługi, o które Spółka stale walczy.

Na uwagę zasługują także nasze bardzo dobrej jakości zasilacze Led oraz ekskluzywny osprzęt elektroinstalacyjny. Grupa osprzętu została poszerzona o kolejne kolory osprzętu dając tym samym możliwość do generowania większego obrotu na tej grupie produktowej.

Mimo, że grupy produktowe są niezmiennie, to w praktyce spółka oferuje swoim odbiorcom produkty bardzo różnorodne w swojej grupie – często dostosowane do potrzeb pojedynczego Klienta.

Swoją jakością wykonania, spełnianiem norm na rynku elektronicznym, co w Polsce i za granicą jest naprawdę rzadkością, jesteśmy w stanie sprostać niestandardowym wymaganiom naszych Odbiorców.

Spółka jest podwykonawcą usług zlecanych przez inne podmioty:

- Montaż elektroniki
- Montaż ręczny urządzeń energetycznych

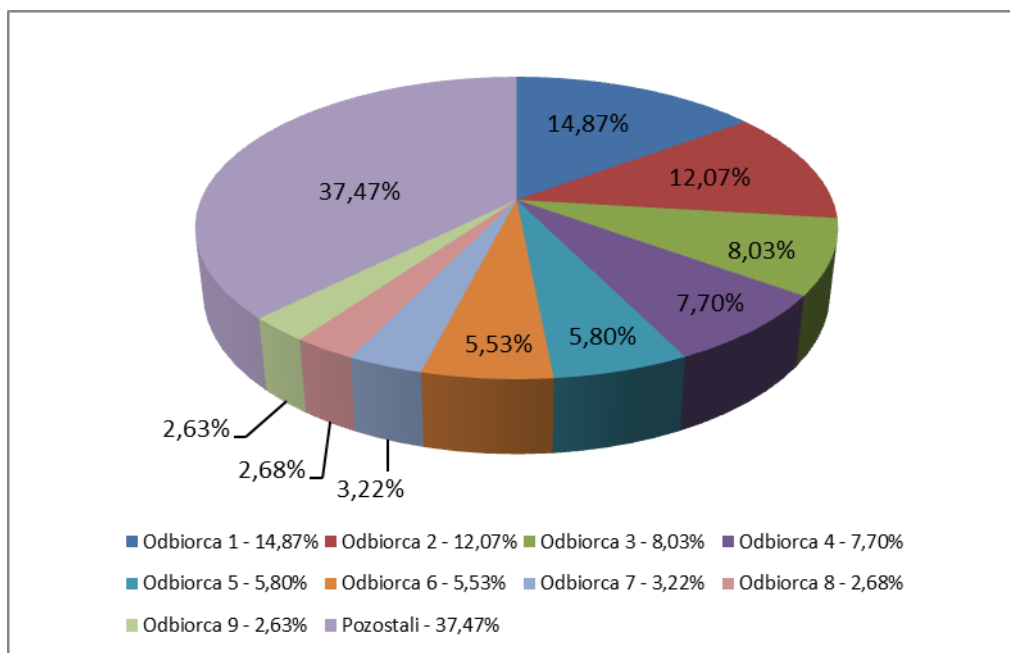
Spółka realizuje i pozyskuje nowe zlecenia w powyższym zakresie.

Przez cały czas prowadzone są rozmowy z różnymi firmami, które w przyszłości powinny zaowocować zamówieniami na usługi spółki.

Govena Lighting stale dba o dobrą współpracę z dotychczasowymi naszymi Klientami, stara się taką współpracę rozszerzać o kolejne produkty spółki.

Jednocześnie przez cały czas nasi handlowcy i Zarząd Spółki poszukują nowych rynków zbytu dla produktów i usług, a także całkowicie nowych pomysłów na dalszy rozwój spółki.

Wykres 4 . Przychody ze sprzedaży wg głównych odbiorców spółki.

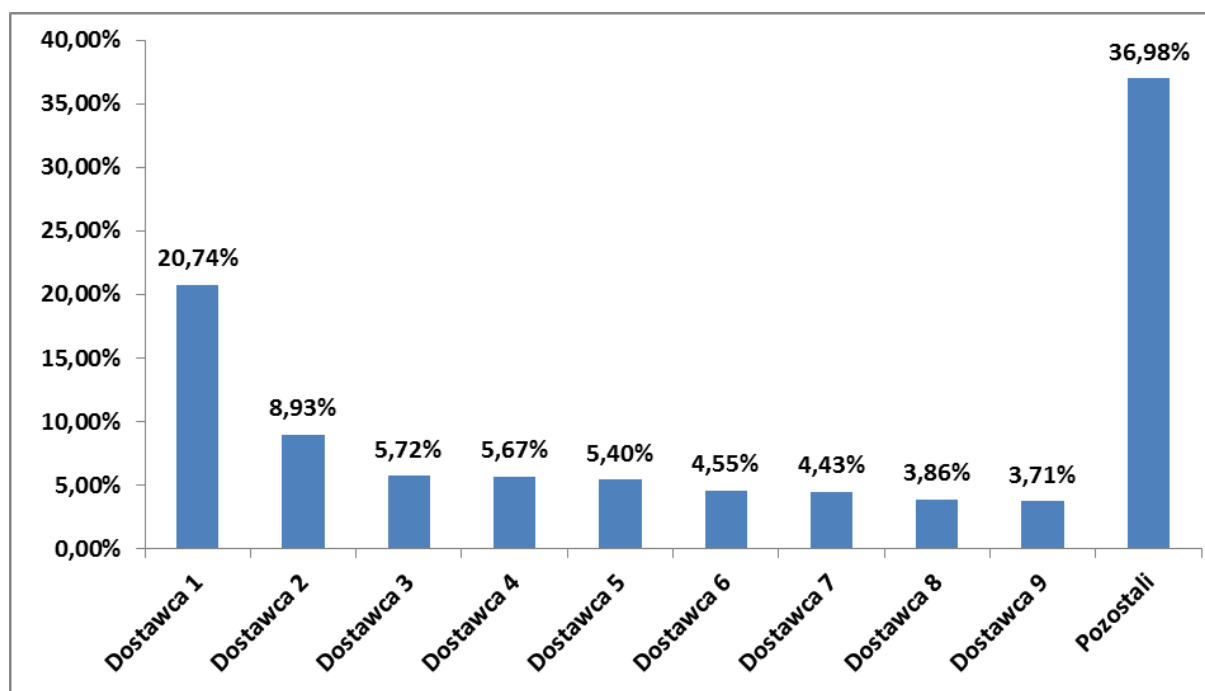


Spółka podobnie, jak w poprzednich okresach realizuje sprzedaż swoich produktów i usług do wielu różnych Odbiorców.

Jak widać na powyższym wykresie aż 37,47% przychodów stanowi sprzedaż do „pozostałych Odbiorców”, co wykazuje dużą dywersyfikację sprzedaży i jest zjawiskiem korzystnym – w ocenie spółki.

Występuje też kilka (9) wiodących podmiotów, które regularnie kupują produkty spółki. O taką grupę Odbiorców Zarząd będzie zabiegał w kolejnych okresach.

Wykres 5. Główni dostawcy komponentów



Podobnie, jak przy sprzedaży – wśród Dostawców naszych komponentów także zauważamy kilku wiodących i wielu mniejszych Dostawców.

Jest to także sytuacja korzystna dla Spółki i nie występują zagrożenia niedostarczenia komponentów w dłuższym okresie czasu. Zagrożeniem są jednak wydłużające się terminy oczekiwania na komponenty, na które spółka nie ma wpływu. Dlatego staramy się zawsze dokonywać zakupów ze sporym wyprzedzeniem i w większych ilościach.

Inne istotne wydarzenia I Q 2019 r.:

W I kwartale 2019 r. Sąd Rejonowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E. W wyniku rejestracji kapitał zakładowy Govena Lighting S.A. został podwyższony z kwoty 15.454.000 zł do kwoty 20.554.000 zł.

W dniu 12.03.2019 r. nastąpiła dostawa pierwszego samochodu elektrycznego oferowanego przez Auda New Energy Vehicles Co. Ltd z siedzibą w Yang Zhou w Chinach. Jego prezentacja nastąpiła na targach motoryzacyjnych Motor Show w Poznaniu w dniach 28-31 marca. Celem uczestnictwa Spółki w powyższym wydarzeniu była promocja samochodu. W opinii Emitenta promocja na targach oraz imprezach branżowych może w sposób pozytywny przełożyć się na rozpoznawalność i popularność samochodu elektrycznego, a w konsekwencji na wyniki Emitenta.

W I kwartale 2019r. Zarząd Spółki Govena Lighting S.A. poinformował o uchyleniu się od zawarcia Umowy Przyrzeczonej sprzedaży ze spółką z branży nowych technologii zajmującą się car sharingiem, budową sieci i zarządzaniem ładowarkami elektrycznymi oraz aplikacjami webowymi. Umowa Przyrzeczona nie została

zawarta ponieważ Emitent nie uzyskał homologacji pojazdów będących przedmiotem Umowy, rozumianą jako spełnienie warunków dopuszczenia pojazdów do ruchu na drogach publicznych oraz spełnienia norm i warunków prawnych do sprzedaży i użytkowania pojazdów, w tym z wykorzystaniem na potrzeby usług transportu. Zgodnie z Umową Przedwstępną strony zobowiązały się do zawarcia Przyrzeczonej Umowy sprzedaży najpóźniej w terminie 30 marca 2019 r.

W I kwartale 2019r. zawarto umowy objęci akcji serii F. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją wyniosła 44.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F. Objęcie akcji nastąpiło po cenie nominalnej tj. 0,10 zł za jedną akcję. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło o kwotę 4,4 mln zł. Jego rejestracja nastąpiła już w II kwartale br.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie zdecydowała się na publikację prognoz finansowych.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Działalność badawczo-rozwojowa spółki zaowocowała posiadaniem kilkunastu patentów i wzorów użytkowych, w tym technologii regulacji poziomu oświetlenia za pomocą ściemniaczy, Spółka zintensyfikowała prace nad rozwojem nowych technologii z zakresu inteligentnych systemów sterowania światłem. Spółce udało się dopracować uniwersalny ściemniacz do led, który budzi spore zainteresowanie nowych odbiorców.

Spółka uzyskała grant badawczy na realizację przedsięwzięcia pn. „Opracowanie nowej linii zasilaczy Led (typu SLIM) o wysokim zakresie mocy wraz ze specjalnymi obudowami”. Niniejszy projekt stanowi podjęcie przez Spółkę Govena Lighting kolejnego wyzwania technologicznego w zakresie jego miniaturyzacji do rozmiarów niespotykanych dotychczas na rynku, zachowując przy tym wszystkie jego unikatowe funkcje. Okres realizacji przedsięwzięcia ustalono na 12 miesięcy, tj. od 01.03.2018r. do 28.02.2019r. Maksymalny poziom dotacji wynosi 62,02% kosztów kwalifikowanych. Stosowną umowę podpisano w dniu 16.07.2018r. z Kujawsko-Pomorską Agencją Innowacji z siedziba w Toruniu. W I kwartale projekt ten z sukcesem zrealizowano.

Projekt jest współfinansowany z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach projektu pn. „Fundusz Badań i Wdrożeń” realizowanego w ramach Osi Priorytetowej 1. Wzmocnienie innowacyjności i konkurencyjności gospodarki regionu, Działania 1.2 Promowanie inwestycji przedsiębiorstw w badania i innowacje, Poddziałanie 1.2.1 Wsparcie procesów badawczo-rozwojowych Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014-2020.

W I kwartale 2019r. spółka złożyła wniosek o dofinansowanie "Opracowanie zasilaczy stałoprądowych LED z nastawialnymi wartościami prądu wyjściowego" w ramach projektu Fundusz Badań i Wdrożeń Kujawsko-Pomorskiej Agencji Innowacji Sp. z o.o. Przedsięwzięcie zakłada opracowanie nowatorskiej linii zasilaczy dedykowanych do sterowania oświetleniem LED z nastawialnymi wartościami prądu, obejmującej kilka typów

zasilaczy, zaprojektowanych w taki sposób, aby użytkownik miał możliwość samodzielnego ustawienia żądanej przez siebie wartości prądu wyjściowego. Projekt został zakwalifikowany do dofinansowania już w II kwartale 2019r.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Govena Lighting S.A. posiada 100 % udziałów w Spółce Govena Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Govena Concept Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji w I kwartale 2019r. Spółka Govena Concept sp. z o.o. zmienia swoją nazwę na Govena Electric sp. z o.o, zostało uchwalone podwyższenie jej kapitału zakładowego już w II kwartale 2019r. i będzie konsolidowana począwszy od II kwartału 2019r.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Govena Lighting S.A. posiada 100% udziałów w spółce Govena Concept Sp. z o.o. Spółka ta w I kwartale nie prowadziła znaczącej działalności operacyjnej, a jej sytuacja finansowa i majątkowa jest nieistotna dla oceny sytuacji Govena Lighting S.A. w I kwartale 2019r. Tym samym Govena Lighting S.A. nie konsoliduje Govena Concept Sp. z o.o. na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości. Spółka Govena Concept sp. z o.o. w II kwartale 2019r. zmienia swoją nazwę na Govena Electric sp. z o.o, zostało uchwalone podwyższenie jej kapitału zakładowego i będzie konsolidowana od II kwartału 2019r.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Govena Concept [dane w PLN]		
Rachunek zysków i strat	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży	200,00	0,00
Zysk netto	-50,46	-276,31
Bilans	Na dzień 31.03.2019	Na dzień 31.03.2018
Kapitał własny	-1 854,47	-317,19
Aktywa razem	1 367,33	86,00

X. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	ILOŚĆ GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
Europejski Fundusz Energii S.A.	63 040 000	25,26%	63 040 000	25,26%
Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o.	24 500 000	9,81%	24 500 000	9,81%
Govena Lighting S.A.	8 700 000	3,48%	-	-

Free Float pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% kapitału zakładowego	153 300 000	61,45%	153 300 000	61,45%
	249 540 000	100,00%	240 840 000	96,52%

XI. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	78	76,38
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	7	7

Dane na koniec I kwartału 2019 r.

Toruń, 14 maj 2019r.