

GOVENA LIGHTING S.A.

JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

IV KWARTAŁ 2018 ROKU

Toruń, 14 luty 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	20 554 000, 00 zł (stan na 14.02.2019r.)
Liczba akcji	205 540 000 (dwieście pięć milionów pięćset czterdzieści tysięcy sztuk)
Wartość nominalna akcji	0,10 zł
	A, B, C, D, E
Akcje serii	A,B,C – będące przedmiotem obrotu na NC
	D, E – 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 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	6 027 099,33	2 960 837,82
I. Wartości niematerialne i prawne	1 199 260,71	1 589 245,31
II. Rzeczowe aktywa trwałe	955 619,62	1 199 083,51
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	3 678 700,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	193 519,00	172 509,00
B. AKTYWA OBROTOWE		
I. Zapasy	5 916 942,30	6 668 078,34
II. Należności krótkoterminowe	1 821 071,89	1 602 375,41
III. Inwestycje krótkoterminowe	110 639,74	241 393,12
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	586 155,92	96 111,76
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	11 348,40	0,00
AKTYWA RAZEM:	14 473 257,58	11 568 796,45
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 729 130,65	8 430 650,12
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	15 454 000,00	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	5 100 000,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 023 349,88	-7 024 921,53
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-1 801 519,47	1 571,65
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	2 744 126,93	3 138 146,33
I. Rezerwy na zobowiązania	188 679,11	295 884,19
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 999 145,32	2 097 484,31
IV. Rozliczenia międzyokresowe	556 302,50	744 777,83
PASYWA RAZEM:	14 473 257,58	11 568 796,45

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	Od	Od	Od	Od
	01.10.2018 do 31.12.2018	01.10.2017 do 31.12.2017	01.01.2018 do 31.12.2018	01.01.2017 do 31.12.2017
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 917 597,33	1 809 126,06	7 514 116,52	11 077 426,97
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 826 917,08	1 738 299,57	7 067 709,12	8 938 515,08
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	90 680,25	70 826,49	446 407,40	2 138 911,89
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 718 093,05	1 598 116,54	6 515 891,00	8 765 205,85
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 608 722,52	1 528 877,11	6 205 992,13	7 024 100,34
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	109 370,53	69 239,43	309 898,87	1 741 105,51
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	199 504,28	211 009,52	998 225,52	2 312 221,12
D. Koszty sprzedaży	260 630,61	374 985,47	1 114 688,12	1 382 417,29
E. Koszty ogólnego zarządu	425 988,59	547 590,26	1 641 457,78	1 996 082,37
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-487 114,92	-711 566,21	-1 757 920,38	-1 066 278,54
G. Pozostałe przychody operacyjne	76 033,22	517 847,86	510 250,95	1 233 578,54
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	350,00	0,00	496,34
II. Dotacje	46 955,77	49 697,74	188 475,33	198 944,69
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	29 077,45	467 800,12	321 775,62	1 034 137,51
H. Pozostałe koszty operacyjne	377 768,03	44 967,03	457 933,66	238 061,39
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	21 360,28	0,00	21 360,28
III. Inne koszty operacyjne	377 768,03	23 606,75	457 933,66	216 701,11
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-788 849,73	-238 685,38	-1 705 603,09	-70 761,39
J. Przychody finansowe	23 936,41	210 097,46	87 325,53	210 684,83
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	2 262,86	97,46	15 370,25	684,83
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	210 000,00	0,00	0,00
V. Inne	21 673,55	0,00	71 955,28	210 000,00
K. Koszty finansowe	239 809,92	17 841,70	286 356,91	49 772,79
I. Odsetki, w tym:	25 657,15	2 646,39	38 286,80	22 230,14
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	214 152,77	15 195,31	248 070,11	27 542,65
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-1 004 723,24	-46 429,62	-1 904 634,47	90 150,65
M. Podatek dochodowy	106 911,00	66 897,00	-103 115,00	88 579,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-897 812,24	-113 326,62	-1 801 519,47	1 571,65

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	8 430 650,12	7 579 078,48
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	8 430 650,12	7 579 078,48
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	11 729 130,65	8 430 650,12
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 729 130,65	8 430 650,12

RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.10.2018 do 31.12.2018	Od 01.10.2017 do 31.12.2017	Od 01.01.2018 do 31.12.2018	Od 01.01.2017 do 31.12.2017
A. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-897 812,24	-113 326,62	-1 801 519,47	1 571,65
II. Korekty razem	-384 575,15	324 909,72	-6 083,63	101 140,84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-1 282 387,39	211 583,10	-1 807 603,10	102 712,49
B. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	-100,00	350,00	0,00	496,34
II. Wydatki	-3 600 368,62	202 365,07	-3 558 983,01	944 463,48
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 517 697,40	-202 015,07	-3 558 983,01	-943 967,14
C. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	4 767 505,07	25 500,00	5 380 000,00	875 500,00
II. Wydatki	9 572,84	33 661,82	55 598,13	67 145,64
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 869 128,49	-8 161,82	5 435 598,13	808 354,36
D. PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	69 043,70	1 406,21	69 012,02	-32 900,29
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	69 043,70	1 406,21	69 012,02	-32 900,29
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	10 960,37	9 585,84	10 992,05	43 892,34
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	80 004,07	10 992,05	80 004,07	10 992,05

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 osiągnięcia 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 wewnętrznej stopy 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. ZWIĘŻŁA 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

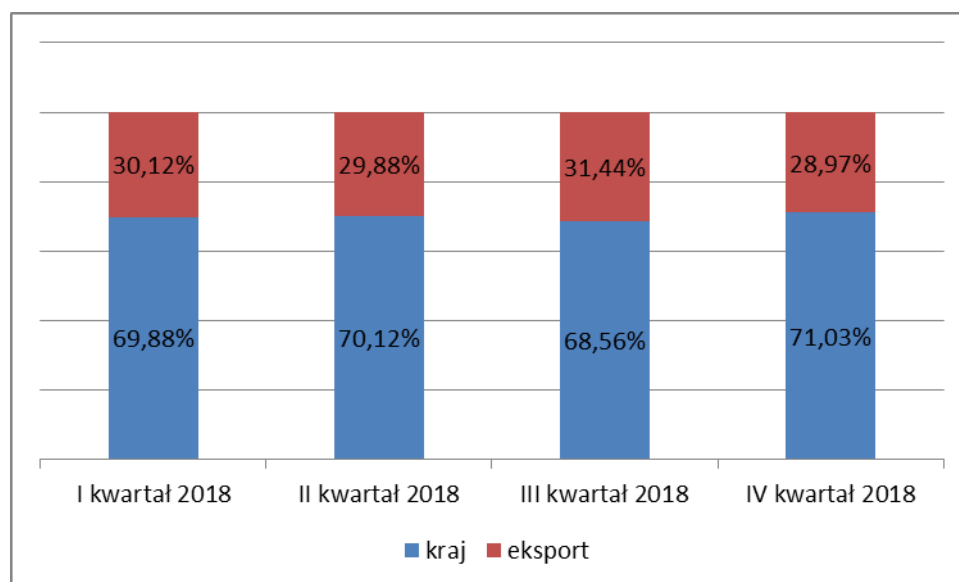
Spółka Govena Lighting S.A. po IV kwartale 2018 roku osiągnęła:

Przychody	7 514 116,52 zł
Zysk netto (strata)	-1 801 519,47 zł
Wynik brutto ze sprzedaży	998 225,52 zł
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	-1 705 603,09 zł
Amortyzacja	753 165,48 zł

Wskaźniki:

ROA	-12,45%
ROE	-15,36%
EBITDA	-952 437,61 zł

Wykres 1. Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna



IV kwartał 2018 r. był dla Spółki bardzo ważny i udany, pomimo że bilansowo wykazana została strata. Zwiększone zostały przychody w porównaniu do analogicznego okresu 2017 r. przy znaczącym ograniczeniu kosztów stałych funkcjonowania Spółki. Strata wynika m.in. z konieczności obciążenia wyniku finansowego Spółki amortyzacją, wykonanymi odpisami i poniesionymi kosztami związanymi z przeprowadzoną emisją akcji.

Spółka w IV kwartale 2018 r. została dokapitalizowana dzięki czemu nabyła nowe urządzenia do produkcji, spłaciła znaczną część zobowiązań finansowych oraz dokonała inwestycji stając się pośrednio poprzez Villa Park Investment S.A. m.in. współwłaścicielem obiektu, w którym prowadzona jest działalność gospodarcza w tym produkcyjna Spółki. Działania mające na celu poprawę funkcjonowania Spółki przyniosły efekt. Spółka w IV kwartale realizowała projekt unijny w związku z przyznaną dotacją na prace badawczo-rozwojowe

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 IV Q 2018 r. jest tego dalszym potwierdzeniem.

Spółka sprzedaż swą opiera na podstawie bieżących zamówień. Stąd występujące wahania procentowe w poszczególnych kwartałach. Nie ma to znaczącego wpływu na ogólne wyniki spółki.

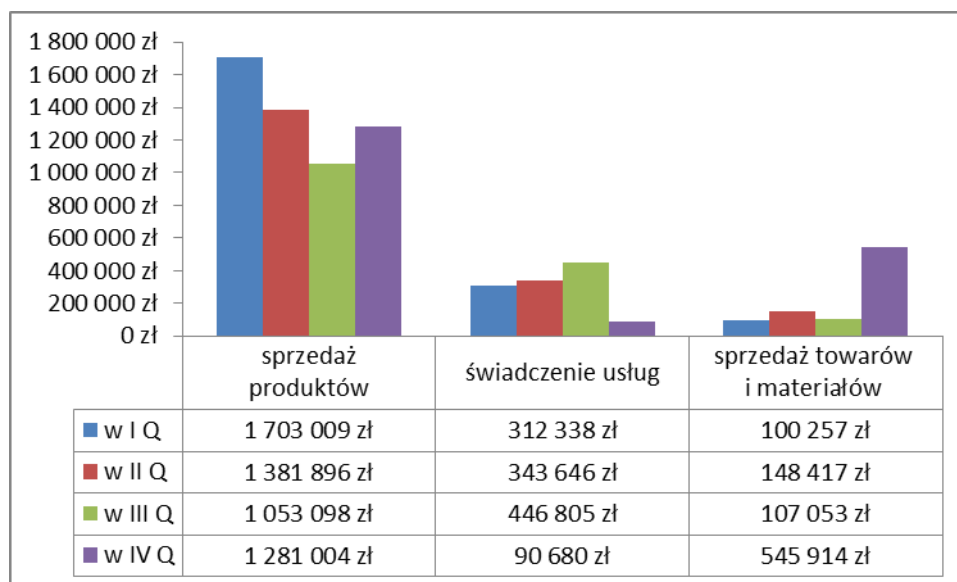
Ogólnie obroty w IV Q 2018 do analogicznego okresu z 2017 roku wzrosły o 5,66% co spowodowane było zwiększeniem wolumenu zamówień w stosunku do danych z 2017 roku.

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

Spółka w IV kwartale 2018 r. uzyskała patent o nazwie „Układ zasilacza umożliwiający regulację poziomu oświetlenia” przyznany przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej o numerze 230825. Jest to wyraz znaczącej innowacyjności Govena Lighting S.A. na rynku lightingu. Patent ten kolejnym patentem Spółki, który chroni własność intelektualną i przemysłową Govena Lighting S.A.

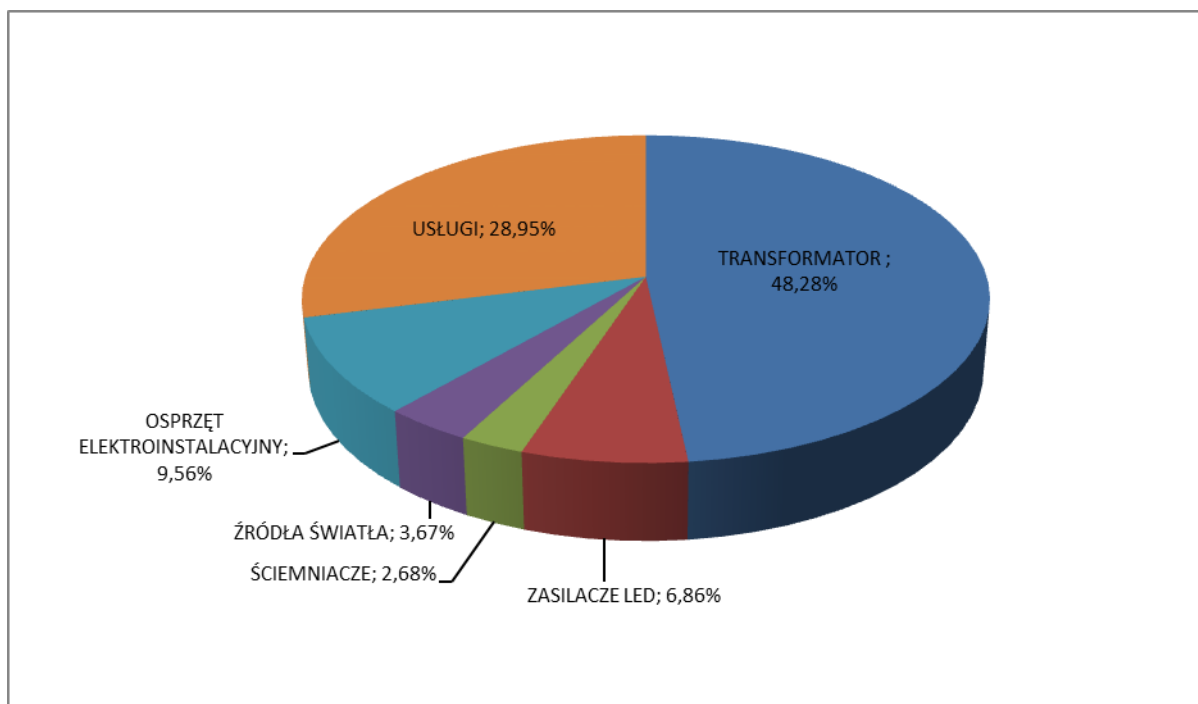
Wykres 2. Przychody ze sprzedaży według segmentów działalności Spółki.



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 48,28%
- ZASILACZE LED 6,86%
- ŚCIEMNIACZE 2,68%
- ŹRÓDŁA ŚWIATŁA 3,67%
- OSPRZĘT ELEKTROINSTALACYJNY 9,56%
- USŁUGI 28,95%

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

Kolejną znaczącą grupę sprzedażową stanowią usługi, o które Spółka stale zabiega, co przynosi coraz większe efekty.

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

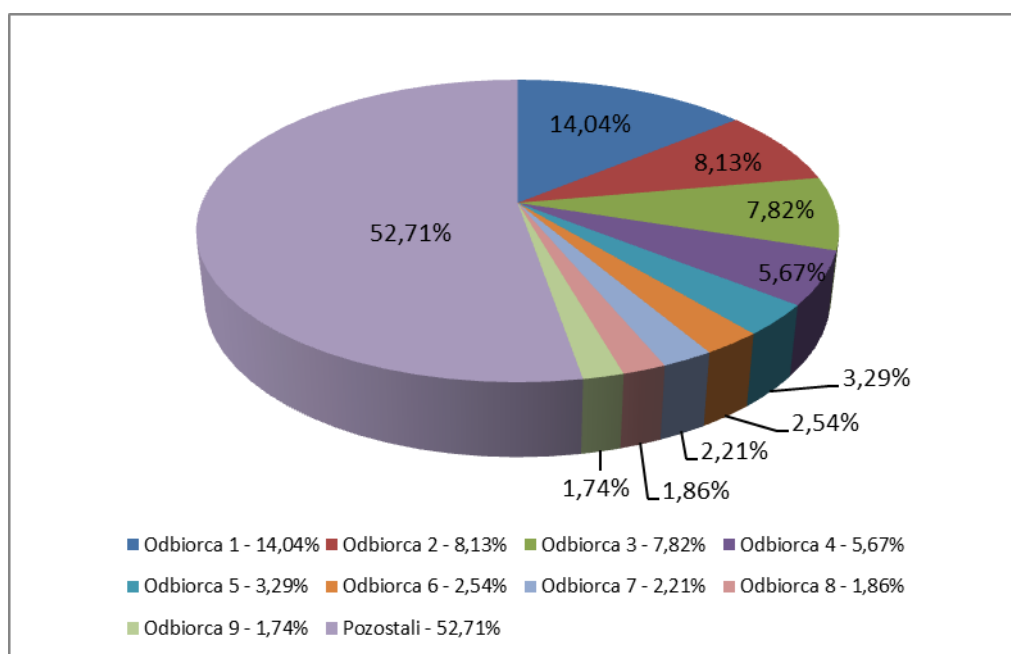
Spółka realizuje i pozyskuje nowe zlecenia w powyższym zakresie.

Przez cały czas prowadzone są rozmowy z różnymi firmami, które mamy nadzieję – w przyszłości zaowocują 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.

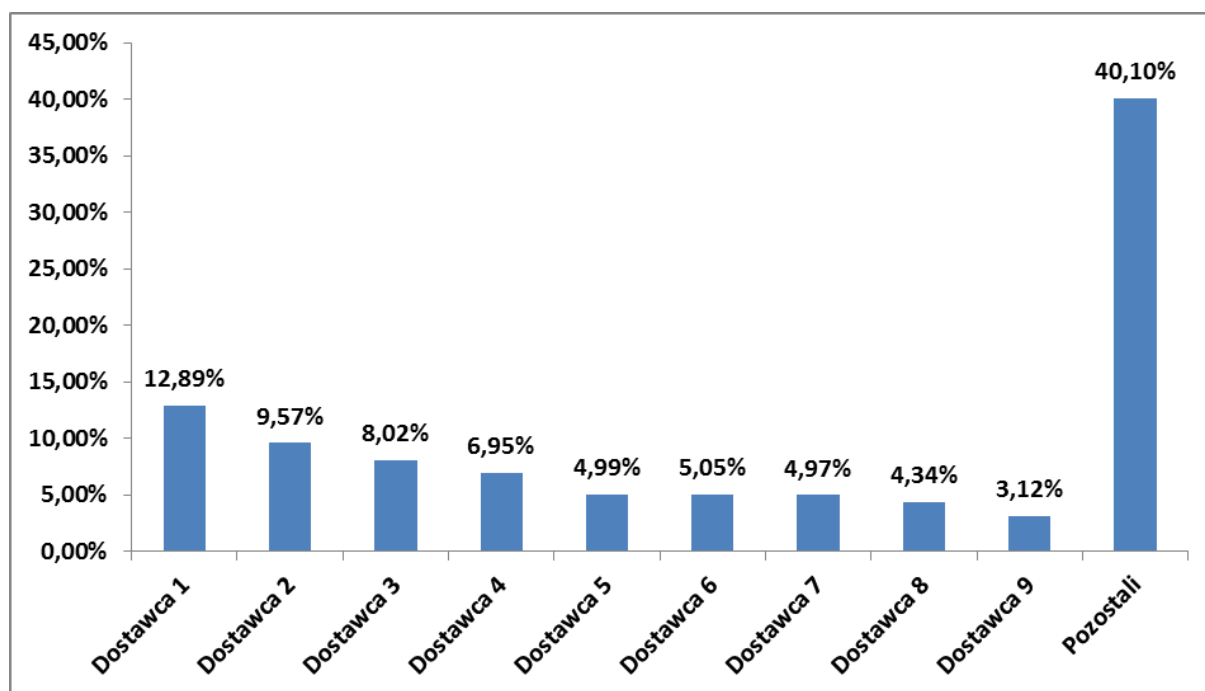


Spółka podobnie, jak w poprzednich okresach realizuje sprzedaż swoich produktów i usług do wielu różnych Odbiorców.

Jak widać na powyższym wykresie aż 43,08% 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 IV Q 2018 r.:

W IV kwartale 2018 r. objęta została emisja 51 000 000 akcji serii E, które zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział KRS już w styczniu 2019 r.

W IV kwartale 2018 r. zarząd Spółki stał się jednoosobowy w związku z odwołaniem ze stanowiska prezesa Spółki Pani Beaty Jurczak.

Spółka w IV kwartale kontynuowała rozmowy w zakresie utworzenia sieci sprzedaży samochodów elektrycznych przedstawiciela AUDA NEW ENERGY VEHICLES CO., LTD (Partner) z siedzibą w Yang Zhou w Chinach. Spółka czeka na realizację pierwszego zamówienia złożonego u AUDA NEW ENERGY VEHICLES CO., LTD i opłaconego przez Emitenta. Dostawa do Polski zakupionych samochodów elektrycznych pozwoli Emitentowi na ich prezentację i zbudowanie sieci sprzedaży samochodów elektrycznych.

Govena Lighting S.A. w IV kwartale rozpoczęła współpracę z kontrahentem w zakresie produkcji na zlecenie podzespołów do ładowarek elektrycznych dla samochodów elektrycznych. Jest to zakładamy początek długoterminowej obecności Spółki na rynku ładowarek do samochodów elektrycznych.

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 w IV kwartale 2018 r. uzyskała patent o nazwie „Układ zasilacza umożliwiający regulację poziomu oświetlenia” przyznany przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej o numerze 230825.

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 01.03.2018 r. do 28.02.2019 r. Maksymalny poziom dotacji wynosi 62,02% kosztów kwalifikowanych. Stosowną umowę podpisano w dniu 16.07.2018 r. z Kujawsko-Pomorską Agencją Innowacji z siedzibą w Toruniu.

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.

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. Spółka posiada 500 000 akcji spółki Villa Park Investment S.A. z siedzibą w Bydgoszczy co stanowi 33,33% kapitału zakładowego Villa Park Investment S.A. i nie podlega konsolidacji.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Govena Lighting S.A. posiada 100% udziałów w spółce Govena Concept Sp. z o.o. Spółka ta nie prowadzi działalności operacyjnej, a jej sytuacja finansowa i majątkowa jest nieistotna dla oceny sytuacji Govena Lighting S.A. Tym samym Govena Lighting S.A. nie konsoliduje Govena Concept Sp. z o.o. na podstawie art. 58 ustawy o rachunkowości. Udziały tej Spółki w wartości nominalnej wynoszą 10 000,00 złotych i są przeznaczone do sprzedaży. Spółka posiada poniżej 50% kapitału zakładowego Villa Park Investment S.A. i dlatego nie konsoliduje Villa Park Investment S.A.

IX. 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.	43 040 000	20,94%	43 040 000	20,94%
Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o.	24 500 000	11,92%	24 500 000	11,92%
Govena Lighting S.A.	8 700 000	4,23%	8 700 000	-
Energoland sp. z o.o.	20 200 000	9,83%	20 200 00	9,83%
Free Float pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% kapitału zakładowego	109 100 000	53,07%	109 100 000	53,07%
	205 540 000	100,00%	205 540 000	96,76%

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

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	77	75,38
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	7	7

Dane na koniec IV kwartału 2018 r.

Toruń, 14 luty 2019r.