

GOVENA LIGHTING S.A.

SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

I KWARTAŁ 2020 ROKU

Toruń, 12 maja 2020 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
Akcje serii	A, B, C, D, E i F.
	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	Prezes Zarządu - Marcin Szymański

I. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS

A K T Y W A		stan na dzień 31.03.20219	stan na dzień 31.03.2020
(w złotych)			
A.	Aktywa trwałe	5 500 306,57	10 816 722,78
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 101 764,59	2 006 812,55
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	980 320,98	1 251 157,23
IV.	Należności długoterminowe	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	3 253 700,00	7 450 000,00
VI.	Długoterminowe rozl. międzyokresowe	164 521,00	108 753,00
B.	Aktywa obrotowe	8 840 542,48	7 704 678,35
I.	Zapasy	5 712 040,41	5 497 550,88
II.	Należności krótkoterminowe	1 976 363,48	2 129 843,42
III.	Inwestycje krótkoterminowe	445 988,92	23 021,07
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	706 149,67	54 262,98
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	436 348,40	436 348,40
Aktywa razem		14 777 197,45	18 957 749,53

P A S Y W A		stan na dzień 31.03.2019	stan na dzień 31.03.2020
(w złotych)			
A.	Kapitał (fundusz) własny	12 030 448,60	15 235 732,09
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	20 554 000,00	24 954 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	-	-
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	551 000,00	-
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 8 831 260,35	- 9 819 869,42
VII.	Zysk (strata) netto	- 243 291,05	101 601,51
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Kapitał mniejszości	-	-
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
I.	Ujemna wartość firmy — jedn. zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy — jedn. współzależne	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 746 748,85	3 722 017,44
I.	Rezerwy na zobowiązania	178 084,11	149 280,87
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 867 068,46	2 611 109,54
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	701 596,28	961 627,03
Pasywa razem		14 777 197,45	18 957 749,53

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2020 do 31.03.2020
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, tow. i mat., w tym:	2 103 688,11	1 803 533,07
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 034 344,77	1 492 676,43
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	69 343,34	310 856,64
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 754 695,82	1 449 134,50
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 680 127,67	1 256 967,76
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	74 568,15	192 166,74
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	348 992,29	354 398,57
D. Koszty sprzedaży	211 723,18	298 598,78
E. Koszty ogólnego zarządu	406 812,57	637 588,34
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C- D- E)	- 269 543,46	- 581 788,55
G. Pozostałe przychody operacyjne	48 129,40	674 363,86
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	591 600,00
II. Dotacje	46 955,60	80 956,40
III. Inne przychody operacyjne	1 173,80	1 807,46
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 013,43	2 247,64
I. Inne koszty operacyjne	1 013,43	2 247,64
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+ G- H)	- 222 427,49	90 327,67
J. Przychody finansowe	392,31	10 019,68
I. Odsetki	392,31	-
II. Inne	-	10 019,68
K. Koszty finansowe	13 474,87	11 460,84
I. Odsetki	1 842,54	4 801,84
II. Inne	11 632,33	6 659,00
L. Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jednostek porządkowanych	-	-
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/- L)	- 235 510,05	88 886,51
N. Odpis wartości firmy	-	-
O. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
P. Zysk (strata) z udziałów wycenianych metodą praw własności	-	-
R. Zysk (strata) brutto (M-N+O+/-P)	- 235 510,05	88 886,51
S. Podatek dochodowy	7 781,00	- 12 715,00
T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
U. Zyski (straty) mniejszości	-	-
W. Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	- 243 291,05	101 601,51

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2020 do 31.03.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 722 739,65	15 149 217,99
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 722 739,65	15 149 217,99
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 030 448,60	15 235 732,09
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 030 448,60	15 235 732,09

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2020 do 31.03.2020
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	- 243 291,05	101 601,51
II. Korekty razem	57 567,63	- 630 483,40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 185 723,42	- 528 881,89
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	-	591 600,00
II. Wydatki	- 92 629,55	- 529 600,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 92 629,55	62 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	651 000,00	189 100,00
II. Wydatki	- 37 504,42	- 4 800,93
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	613 495,58	184 299,07
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	335 142,61	- 282 582,82
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	335 142,61	- 282 582,82
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	80 004,07	294 551,60
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	415 146,68	11 968,78

Emitent nie posiadał obowiązku sporządzania sprawozdania skonsolidowanego grupy kapitałowej za okres porównawczy pierwszego kwartału 2019 roku na podst. art. 58 ust. 1 ustawy z dn. 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Dane porównawcze skonsolidowanego bilansu oraz zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym na dzień 31.03.2019 oraz dane porównawcze skonsolidowanego rachunku zysków i strat i dane skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01 do 31.03.2019 są danymi jednostki dominującej.

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2019
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	10 836 722,78	5 500 306,57
I. Wartości niematerialne i prawne	2 006 812,55	1 101 764,59
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 251 157,23	980 320,98
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	7 470 000,00	3 253 700,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	108 753,00	164 521,00
B. AKTYWA OBROTOWE		
I. Zapasy	5 497 550,88	5 712 040,41
II. Należności krótkoterminowe	2 129 169,42	1 976 363,48
III. Inwestycje krótkoterminowe	22 649,07	445 988,92
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54 262,98	706 149,67
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	436 348,40	436 348,40
AKTYWA RAZEM:	18 976 703,53	14 777 197,45
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 266 854,61	12 030 448,60
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	24 954 000,00	20 554 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	551 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 789 138,81	-8 831 260,35
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	101 993,42	-243 291,05
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	3 709 848,92	2 746 748,85
I. Rezerwy na zobowiązania	149 280,87	178 084,11
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 598 941,02	1 867 068,46
IV. Rozliczenia międzyokresowe	961 627,03	701 596,28
PASYWA RAZEM:	18 976 703,53	14 777 197,45

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie		Od 01.01.2020 do 31.03.2020	Od 01.01.2019 do 31.03.2019
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 803 893,07	2 103 688,11
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 493 036,43	2 034 344,77
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	310 856,64	69 343,34
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 449 134,50	1 754 695,82
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 256 967,76	1 680 127,67
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	192 166,74	74 568,15
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	354 758,57	348 992,29
D.	Koszty sprzedaży	298 598,78	211 723,18
E.	Koszty ogólnego zarządu	637 557,34	406 812,57
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-581 397,55	-269 543,46
G.	Pozostałe przychody operacyjne	674 363,86	48 129,40
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	591 600,00	0,00
II.	Dotacje	80 956,40	46 955,60
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	1 807,46	1 173,80
H.	Pozostałe koszty operacyjne	2 247,64	1 013,43
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	2 247,64	1 013,43
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	90 718,67	-222 427,49
J.	Przychody finansowe	10 019,68	392,31
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	392,31
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	10 019,68	0,00
K.	Koszty finansowe	11 459,93	13 474,87
I.	Odsetki, w tym:	4 800,93	1 842,54
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	6 659,00	11 632,33
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	89 278,42	-235 510,05
M.	Podatek dochodowy	-12 715,00	7 781,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
O.	Zysk (strata) netto (L-M-N)	101 993,42	-243 291,05

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2020	Stan na 31.03.2019
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	15 164 861,19	11 722 739,65
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	15 164 861,19	11 722 739,65
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	15 266 854,61	12 030 448,60
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 266 854,61	12 030 448,60

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2020 do 31.03.2020	Od 01.01.2019 do 31.03.2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	101 993,42	-243 291,05
II. Korekty razem	-630 875,31	57 567,63
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-528 881,89	-185 723,42
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	591 600,00	0,00
II. Wydatki	529 600,00	92 629,55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	62 000,00	-92 629,55
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	189 100,00	651 000,00
II. Wydatki	4 800,93	37 504,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	184 299,07	613 495,58
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-282 582,82	335 142,61
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-282 582,82	335 142,61
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	294 179,60	80 004,07
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	11 596,78	415 146,68

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 jego 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 I kwartał 2020 oraz dane porównawcze za I kwartał 2018 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

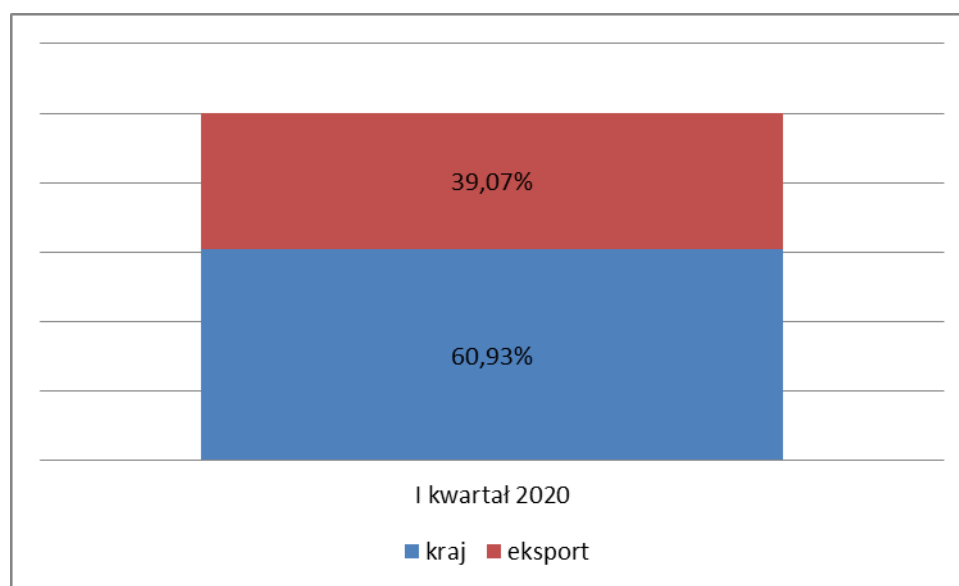
Wybrane dane ze sprawozdania finansowego

Spółka Govena Lighting S.A. po I kwartale 2020 roku osiągnęła:

Przychody	1 803 893,07 zł
Zysk netto (strata)	101 993,42 zł
Wynik brutto ze sprzedaży	354 758,57 zł
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	90 718,67 zł
Amortyzacja	188 979,86 zł

Wskaźniki:

ROA	0,54%
ROE	0,67%
EBITDA	279 698,53 zł

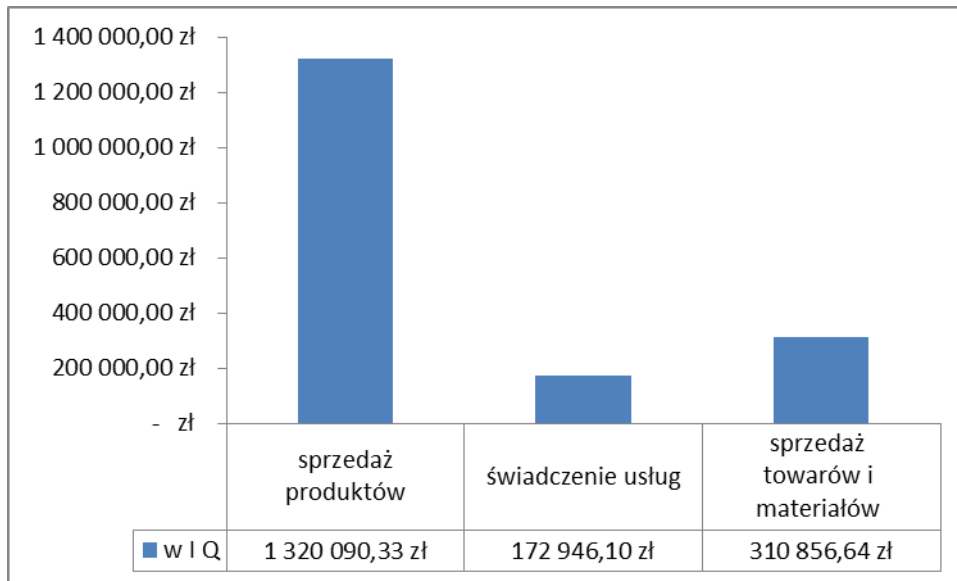
Wykres 1. Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

Spółka stale uzyskuje podobne proporcje pomiędzy sprzedażą na eksport i sprzedażą w kraju. Ok. 39 % zwykle stanowi sprzedaż eksportowa i ok. 61% sprzedaż krajowa. Jak widać I Q 2020 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.

W I kwartale 2020 r. Spółka osiągnęła zysk. Spółka w I kwartale 2020 r. z powodzeniem pozyskała nowych kontrahentów o dużym potencjale rozwoju współpracy. Spółka realizowała również z powodzeniem pozyskane wcześniej zamówienia. Spółka z sukcesem sprzedawała swoje nowe produkty w tym ściemniacze o wysokim stopniu innowacyjności. Znaczna ich część była sprzedawana na eksport do znaczących podmiotów z branży. Sprzedaż ta jest bardzo rozwojowa, co powinno zaprocentować w wynikach Spółki kolejnych kwartałów 2020 r. Spółka w I kwartale 2020 r. kontynuowała proces automatyzacji produkcji i redukcji tym samym kosztów stałych. Efekty tego działania widać już w I kwartale 2020 r.

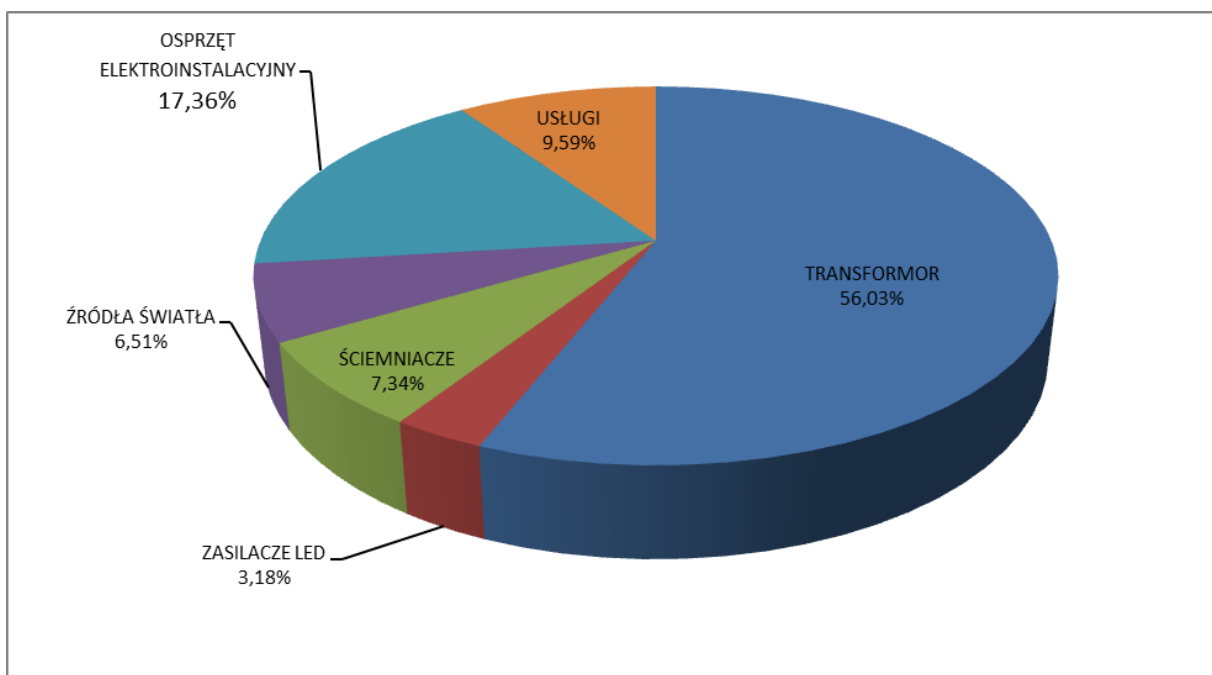
Wykres 2. Przychody ze sprzedaży według segmentów działalności Spółki.



Spółka posiada 3 główne źródła swoich przychodów:

1. Sprzedaż produktów – stanowi podstawę przychodów Spółki
2. Sprzedaż usług – jest w Spółce Govena 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	56,03%
•	ZASILACZE LED	3,18%
•	ŚCIEMNIACZE	7,34%
•	ŹRÓDŁA ŚWIATŁA	6,51%
•	OSPRZĘT ELEKTROINSTALACYJNY	17,36%
•	USŁUGI	9,59%

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

Na uwagę zasługują także 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.

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

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, Spółka jest w stanie sprostać niestandardowym wymaganiom swoich Odbiorców.

Spółka jest podwykonawcą usług zleczanych przez inne podmioty:

- Montaż elektroniki,
- Montaż ręczny urządzeń energetycznych.

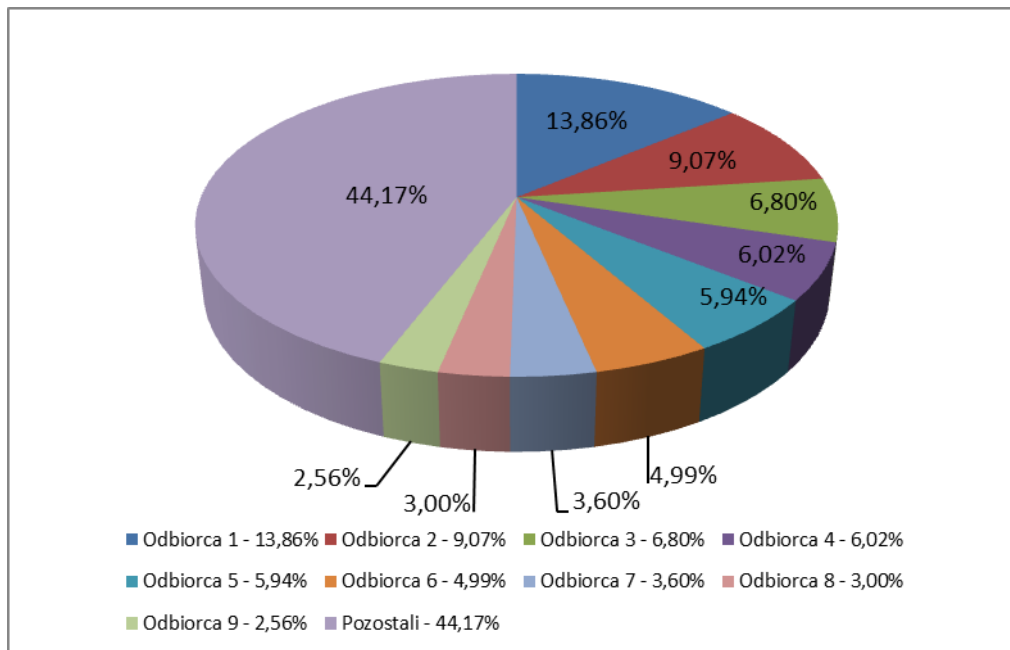
Spółka realizuje i pozyskuje nowe zlecenia w powyższym zakresie.

Przez cały czas prowadzone są rozmowy z różnymi firmami, które w przyszłości zaowocują kolejnymi zamówieniami na usługi Spółki.

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

Jednocześnie przez cały czas 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.

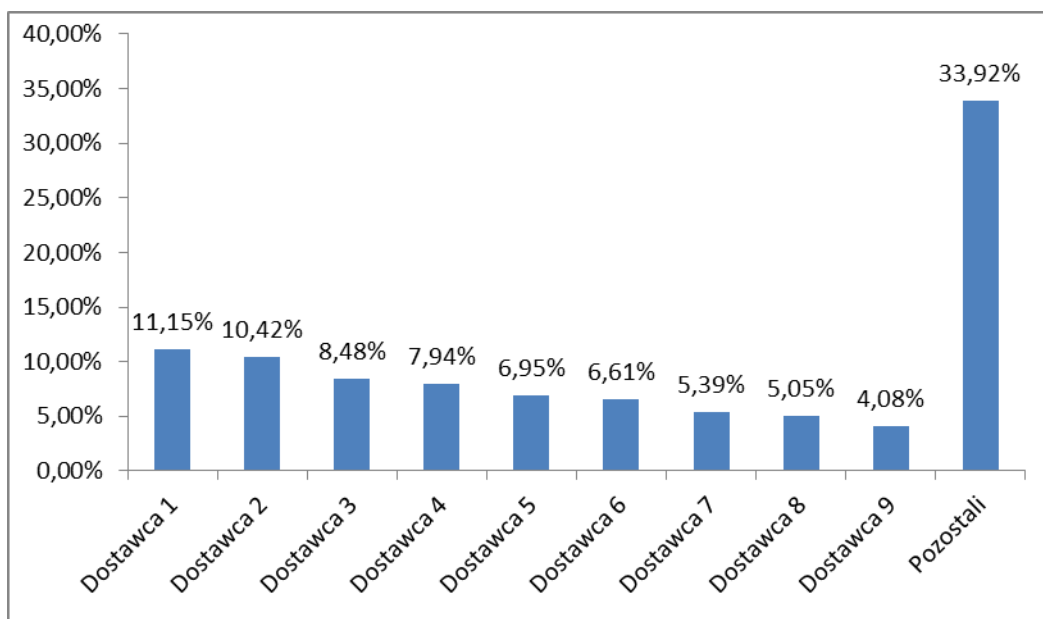


Spółka podobnie, jak w poprzednich okresach realizuje sprzedaż swoich produktów i usług do wielu różnych Odbiorców.

Jak widać na powyższym wykresie aż 44,17% 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 komponentów Spółka także zauważa kilku wiodących i wielu mniejszych Dostawców.

Jest to także sytuacja korzystna dla Spółki i nie występują zagrożenia niedostarczenia komponentów w krótszym i dłuższym okresie czasu. Spółka dzięki dywersyfikacji dostawców ma zapewnione komponenty do produkcji, mimo iż w związku z pandemią wydłużyły się terminy oczekiwania na komponenty. Ponadto Spółka zawsze dokonuje zakupów ze sporym wyprzedzeniem i w większych ilościach.

Inne istotne wydarzenia I Q 2020 r.:

W I kwartale 2020 roku doszło do zmian w Zarządzie Spółki. W dniu 31 marca 2020 roku do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Zarządu od Pana Mariusza Tomczaka. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki w dniu 31 marca 2020 roku podjęła uchwałę w sprawie powołania na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Pana Marcina Szymańskiego, który posiada długoletnie doświadczenie w zarządzaniu przedsiębiorstwami, w których odnosił sukcesy.

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. Ostatnio opracowaną technologią są zasilacze stałoprądowych LED z nastawialnymi wartościami prądu wyjściowego. W I kwartale 2020 r. Spółka rozpoczęła opracowywanie nowatorskich obudów prototypowych zasilaczy i transformatorów dedykowanych dla oświetlenia LED. Przedmiotem projektu jest opracowanie nowych obudów do innowacyjnych zminiaturyzowanych zasilaczy i transformatorów o szerokim zakresie mocy. W wyniku realizacji projektu wdrożone zostaną dwa kompletne, innowacyjne produkty: zminiaturyzowana rodzina zasilaczy LED o mocy 30W-60W oraz transformator z napięciem wejściowym 110V. Celem projektu jest wdrożenie na rynek innowacyjnych zasilaczy i transformatorów stanowiących osprzęt elektroniczny dla oświetlenia LED/OLED. Wdrożenie na rynek nowych produktów spełniać będzie bieżące potrzeby i trend związany z miniaturyzacją osprzętu elektroniki oświetleniowej przy jednoczesnym zachowaniu wszystkich funkcji oraz szerokim zakresie mocy. Wdrożenie wyżej opisanych innowacji umożliwi Emitentowi osiągnięcie m.in. wyższego poziomu innowacyjności firmy, rozszerzenie oferty czy podniesienie poziomu konkurencyjności firmy wśród konkurencji.

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

Govena Lighting S.A. posiada 100 % udziałów w Spółce Govena Electric Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Govena Electric Sp. z o.o. podlega konsolidacji. Govena Lighting S.A. jest właścicielem 500 000 akcji spółki Villa Park Investment S.A. co stanowi 29,41% kapitału zakładowego. Govena Lighting S.A. jest właścicielem 3 333 334 akcji spółki Europejski Fundusz Energii S.A. co stanowi 10,18% kapitału zakładowego. Spółka Govena Electric sp. z o.o. jest właścicielem 4 000 000 akcji Spółki Europejski Fundusz Energii S.A. co stanowi 12,22% kapitału zakładowego.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

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.	52 000 000	20,84%	52 000 000	21,59%
Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o.	24 500 000	9,82%	24 500 000	10,17%
Energoland sp. z o.o.	21 240 000	8,51%	21 240 000	8,82%
Govena Lighting S.A.	8 700 000	3,49%	-	-
Free Float pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% kapitału zakładowego	143 100 000	57,35%	143 100 000	59,42%
	249 540 000	100,00%	240 840 000	100,00%

Źródło: Emitent

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

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	69	68,13
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	1	1

Dane na koniec I kwartału 2020 r.

Toruń, 12 maja 2020 r.