



**GRUPA KAPITAŁOWA  
GOVENA LIGHTING**

**ul. Służewska 8-15  
87-100 Toruń**

## **SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2020**

**Toruń, 27 maja 2021 roku**

## SPIS TREŚCI

A.	LIST PREZESA ZARZĄDU EMITENTA DO AKCJONARIUSZY .....	3
B.	WYBRANE DANE FINANSOWE .....	5
C.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	6
I.	WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	6
II.	SKONSOLIDOWANY BILANS .....	20
III.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	24
IV.	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM .....	26
V.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	28
VI.	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA. ....	30
D.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU EMITENTA .....	50

A. LIST PREZESA ZARZĄDU EMITENTA DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Mam przyjemność przedstawić Państwu Skonsolidowany Raport Roczny Grupy Kapitałowej Govena Lighting S. A. za rok 2020. Szczegóły modelu biznesowego Spółki oraz grupy jej produktów zostały opisane w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej. Strategią naszej Grupy Kapitałowej jest ciągły, stabilny rozwój i wdrażanie nowych technologii oraz wyrobów, co pozwala nam odpowiednio przygotować się na zaspokajanie rosnących oczekiwań bardzo szybko zmieniających się rynków. W roku 2020 spółka dominująca kontynuowała proces automatyzacji produkcji i tworzenia nowych innowacyjnych produktów, które są pożądane na rynku. Rok 2020 był dla Grupy Kapitałowej Govena Lighting S.A. rokiem udanym. Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk. Govena Lighting SA w 2020r. zwiększyła kapitały własne. Spółka Govena Lighting S.A. kontynuowała proces redukcji kosztów stałych w 2020r. a także skupiła się na pozyskiwaniu nowych kontraktów. W 2020r. spółka dominująca Govena Lighting S.A. pozyskała dotacje unijne na rozwój przedsiębiorstwa. Mimo wymagającej sytuacji rynkowej Spółka jest zauważana przez wymagających Klientów, którzy doceniają naszą wysoką jakość, elastyczność oraz umiejętność projektowania i produkowania krótkich serii dostosowanych do indywidualnych potrzeb Klienta. Grupa Kapitałowa upatruje szanse na rozwój w dalszym zautomatyzowaniu produkcji, wymianie i modernizacji posiadanego parku maszynowego, który już się dokonuje. A także położeniu nacisku na wzrost wydajności oraz innowacyjność. Wszystko to spowoduje, że zarówno Grupa Kapitałowa, jak i jej produkty staną się bardziej konkurencyjne i nowocześniejsze. Wszystko to działo się w 2020r. Spółka Govena Lighting S.A. konsekwentnie realizowała powyższe założenia, które mają przynieść wymierne rezultaty. Procesy te umożliwią poszerzenie oferty wysokiej jakości produktów o wysokim potencjale eksportowym, zwiększenie udziału eksportu w ogólnej sprzedaży, wzmocnienie pozycji spółki jako producenta elektroniki oświetleniowej na arenie międzynarodowej oraz zwiększenie przewagi konkurencyjnej na rynku krajowym, naszej oferty o całkiem nowe usługi Spółka w ostatnich latach poczyniła wiele starań zmierzających do polepszenia efektywności swoich wyników. Bardzo dynamicznie zmieniające się otoczenie rynkowe wymaga od nas wiele ostrożności i elastyczności zarówno operacyjnej jak i strategicznej. Świat ulega nieustannym zmianom, za tym idą coraz to nowsze technologie i produkty, a proces planowania staje się ryzykowny i niebezpieczny. Pozostajemy więc bardzo ostrożni jednocześnie aktywnie poszukując nisz rynkowych, w których możemy bezpiecznie się rozwijać. Nasza stabilna pozycja na wymagającym rynku przez ostatnie lata została osiągnięta zarówno dzięki pracy, jak i zaangażowaniu kadry menadżerskiej i pracowników. Pomogły w tym bardzo dobra znajomość zasad rządzących rynkiem, zagadnień skutecznego prowadzenia biznesu oraz szczerą troską o los Grupy

Kapitałowej Govena Lighting S.A. Chcielibyśmy, aby wszystkim zależało na maksymalizacji wartości firmy w długim okresie czasu, zamiast na maksymalizacji dochodu w krótkim terminie. Tylko takie podejście daje szansę doprowadzenia Grupy Kapitałowej w miejsce, gdzie każdy z nas chciałby ją widzieć i uczynienie z niej jeszcze bardziej znaczącego podmiotu rynku. Podmiotu o dużej przewadze konkurencyjnej, szczytującego się trwałym wzrostem swojej wartości. Wszystkie nasze działania są i będą nadal podejmowane w trosce o dobro Spółki i naszych Akcjonariuszy. Dziękuję naszym Akcjonariuszom za pokładane w nas zaufanie, wszystkim Pracownikom za wysiłek włożony w rozwój naszej Grupy Kapitałowej, a Klientom za lojalność i nieustającą chęć współpracy, bez których nasze sukcesy nie byłyby możliwe.

Marcin Szymański

Prezes Zarządu

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING**  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

**B. WYBRANE DANE FINANSOWE**

Dane bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, który na dzień bilansowy wyniósł:

na dzień 31/12/2019- 4,2585 zł/ EUR,  
na dzień 31/12/2020- 4,6148 zł/ EUR.

Dane rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono na EURO według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP na ostatni dzień każdego miesiąca roku:

za rok 2019- 4,3018 zł/ EUR.  
za rok 2020- 4,4742 zł/ EUR.

	2019		2020	
	w zł		w EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów tow. i materiałów	7 391 806	6 937 647	1 718 322	1 550 604
Zysk (strata) na sprzedaży	-1 145 459	-1 295 237	-266 277	-289 493
Zysk (strata) netto	-960 278	757 800	-223 229	169 373
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 267 548	-11 938	294 658	-2 668
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 512 893	-1 190 969	-1 281 544	-266 188
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 459 158	922 083	1 036 590	206 091
Przepływy pieniężne netto razem	213 812	-280 824	49 703	-62 766
Aktywa obrotowe	7 122 457	7 867 831	1 672 527	1 704 913
Aktywa trwałe	10 470 187	11 523 932	2 458 656	2 497 168
Aktywa razem	18 028 992	19 828 112	4 233 649	4 296 635
Kapitał podstawowy	24 954 000	24 954 000	5 859 810	5 407 385
Kapitał własny	15 134 131	16 688 687	3 553 864	3 616 340
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 696 198	2 324 793	398 309	503 769
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 894 862	3 139 425	679 784	680 295

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

---

C. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Jednostką dominującą grupy kapitałowej jest Goveną Lighting S.A. z siedzibą w Toruniu. Spółka została wpisana w dniu 25 stycznia 2016 roku do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000598257.

Spółka powstała poprzez przekształcenie Goveną Lighting Sp. z o.o. wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000337968.

NIP 956-226-01-42.

Wg statutu przedmiotem działania spółki jest:

- sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego
- sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego
- produkcja elementów elektronicznych
- produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów
- produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej
- produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych
- produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
- badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych

W okresie sprawozdawczym w skład zarządu jednostki dominującej wchodził Pan Mariusz Tomczak. W dniu 31 marca 2020 r. Pan Mariusz Tomczak przestał pełnić funkcje członka zarządu. Funkcję Prezesa Spółki od 31 marca 2020 r. pełni Pan Marcin Szymański.

W skład rady nadzorczej jednostki dominującej wchodził:

Aleksandra Przedpełska	od 01.01- 31.12.2020
Michał Medard Kulczyk	od 01.01- 31.12.2020
Kamila Tomczak	od 01.01- 31.12.2020
Kamil Szulc	od 01.01- 31.12.2020
Aleksandra Jolanta Piekut	od 01.01- 31.12.2020

2. OPIS STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WRAZ Z PRZYCZYNAMI NIEOBJĘCIA JEDNOSTEK KONSOLIDACJĄ.

Jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Govena Lighting S.A. są:

Govena Lighting S.A.	jednostka dominująca
Govena Electric Sp. z o.o.	jednostka zależna
Villa Park Investment S.A.	jednostka stowarzyszona

Zgodnie z umową czas trwania działalności jednostek podporządkowanych jest nieograniczony.

Dane jednostek podporządkowanych wchodzących w skład grupy kapitałowej:

**a) Govena Electric Sp. z o.o.**

Z siedzibą w Toruniu. Wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000624638 w dniu 23 czerwca 2016 r., NIP 956-231-82-78. Kapitał zakładowy spółki wynosi 100.000,00 zł. Jednostka dominująca posiada 100 % udziałów w kapitale zakładowym spółki.

Sprawozdanie finansowe spółki Govena Electric Sp. z o.o. podlega konsolidacji w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Przedmiot działalności spółki zgodnie ze statutem spółki:

- sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- działalność związana z oprogramowaniem,
- działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- działalność portali internetowych,
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- leasing finansowy,

- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
- działalność agencji reklamowych,
- pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach,
- elektronicznych (internet),
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności,
- gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
- pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

**b) Villa Park Investment S.A.**

Emitent w dniu 26 października 2018 roku nabył 33% udziałów w kapitale spółki Villa Park Investment S.A. Spółka posiada siedzibę w Bydgoszczy. Obecny udział emitenta w kapitale zakładowym spółki wynosi 29,4%. Villa Park Investment S.A. została wpisana do KRS pod numerem 0000445752 w dniu 27 grudnia 2012 roku. Dane finansowe Villa Park Investment S.A. nie podlegają konsolidacji z uwagi na brak znaczącego wpływu inwestora na działalność spółki.

Przedmiot działalności spółki zgodnie ze statutem spółki:

- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- roboty związane z budowa dróg i autostrad,
- roboty związane z budowa mostów i tuneli,
- roboty związane z budowa pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- przygotowanie terenu pod budowę,



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

---

- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- wytwarzanie energii elektrycznej,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
- wydobywanie żwiru i piasku; wydobywanie gliny i kaolinu,
- wydobywanie torfu,
- pozostałe górnictwo i wydobywanie, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- pozostałe uprawy rolne inne niż wieloletnie,
- działalność portali internetowych,
- działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Emitent posiada ponadto 3.333.334 akcji swojego wiodącego akcjonariusza Europejski Fundusz Energii S.A. co stanowi 10,18% jej kapitału zakładowego. Jednostka zależna emitenta Govena Electric Sp. z o.o. posiada dodatkowo 4.000.000 akcji Europejski Fundusz Energii S.A. stanowiące 12,22% kapitału zakładowego tej spółki.

### **3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM**

Dane za okres sprawozdawczy oraz dane porównawcze są porównywalne i wycenione wg. jednakowych zasad poza zmianą zasad wyceny aktywów finansowych wycenianych na koniec okresu sprawozdawczego w wartości godziwej. W poprzednim okresie sprawozdawczym wycena aktywów finansowych dokonana została w oparciu o cenę nabycia. Wpływ wyceny w wartości godziwej na dane okresu porównawczego przedstawiono w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego w pkt. 10.

Jednocześnie brak jest innych zmian zasad rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wynik finansowy grupy kapitałowej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą z 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz.U. z 2009 r. nr 152 poz. 1223 z późn. zm.), rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. nr 169, poz. 1327) oraz regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu - Załącznik Nr

3 (informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect).

#### **4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**

Sprawozdania finansowe, stanowiące podstawę do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania przez jednostki powiązane działalności gospodarczej oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez te jednostki. Zarząd Emitenta nie stwierdza na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez spółki grupy w okresie, co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym.

#### **5. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH**

W roku obrotowym nie nastąpiło połączenie żadnej ze spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym z inną spółką.

#### **6. WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI SPORZĄDZAJĄCE SAMODZIELNIE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

W skład jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wchodzi w skład wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

#### **7. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI**

##### **METODY KONSOLIDACJI ORAZ WYCENY UDZIAŁÓW**

Dane jednostek zależnych konsoliduje się metodą konsolidacji pełnej.

Przy konsolidacji metodą pełną sumowaniu podlegają, w pełnej wartości, poszczególne pozycje odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych. Po przeprowadzeniu sumowania dokonywane są wyłączenia i inne korekty zgodnie z ustawą.

Wyłączeniu podlegają:

- wyrażona w cenie nabycia wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki objęte konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej i

innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych, na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli;

- efekt wzajemnych transakcji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazywane są w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego bilansu, po kapitałach własnych jako kapitały mniejszości.

#### WARTOŚĆ FIRMY ORAZ UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY

Wartość firmy stanowi nadwyżka ceny nabycia udziałów nad odpowiadającą im częścią aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych. Wartość firmy wykazywana jest w aktywach skonsolidowanego bilansu, w odrębnej pozycji aktywów trwałych jako wartość firmy jednostek podporządkowanych.

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę odpowiedniej części aktywów netto wycenionych według ich wartości godziwych nad ceną nabycia udziałów. Ujemna wartość firmy wykazywana jest w pasywach skonsolidowanego bilansu w odrębnej pozycji jako ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych.

Od wartości firmy dokonuje odpisów amortyzacyjnych w okresie jej ekonomicznej użyteczności. Okres ten ustala się indywidualnie dla każdej wartości firmy zidentyfikowanej w majątku spółki. Odpisów ujemnej wartości firmy dokonuje się przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów, które doprowadziły do powstania ujemnej wartości firmy. W przypadku kwoty nieistotnej grupa dokonuje jednorazowego odpisu.

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową.

#### RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE, ZAKOŃCZONE PRACE ROZWOJOWE

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

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

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.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

---

Grupa kapitałowa stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- urządzenia techniczne i maszyny 10% - 30%
- pozostałe środki trwałe 10% - 50%

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące :

- licencje 20% - 50%
- oprogramowania komputerowe 5%- 30%

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o niskiej jednostkowej cenie nabycia do 10.000 zł amortyzuje się jednorazowo, nie wcześniej niż w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania. Grunty, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu nie są amortyzowane.

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.

Koszty prac rozwojowych rozpoznane jako składnik wartości niematerialnych i prawnych podlegają amortyzacji przez okres ekonomicznej użyteczności rezultatów tych prac. Okres ten w przypadku prac rozwojowych wchodzących w skład wartości niematerialnych i prawnych emitenta ustalono na 5 lat.

#### INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów. Inwestycje niefinansowe wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości. Udziały i akcje, inne papiery wartościowe według cen nabycia pomniejszony o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

#### LEASING

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 w kwocie równej wartości bieżącej opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe oraz zmniejszają saldo zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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 po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny uwzględniając stopień 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 działalności, której dotyczy odpis aktualizujący.

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

Należności przedawnione, umorzone, 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.

Odpisy aktualizujące tworzone są w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub stan upadłości- do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem, zgłoszonej w postępowaniu upadłościowym,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego- w pełnej wysokości,
- kwestionowanych przez dłużnika oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w kwocie umownej nie jest prawdopodobna- do wysokości nie pokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności, z wyłączeniem zabezpieczenia w formie weksla In blanco,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności- w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu,
- skierowanych na drogę postępowania egzekucyjnego- w pełnej wysokości,
- przeterminowanych ponad 360 dni od terminu płatności- w pełnej wysokości.

#### TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ

Transakcje wyrażone w walutach obcych innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

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

#### ZAPASY

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu, nie wyższych jednak od cen sprzedaży netto. Koszty uzyskania przychodów obciążane są wartością zapasów sukcesywnie w miarę zużycia w procesie produkcji/ sprzedaży przy użyciu magazynowego oprogramowania informatycznego.

#### AKTYWA PIENIĘŻNE

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. 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.

#### KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitałem zakładowym grupy kapitałowej Goveni Lighting jest kapitał zakładowy Goveni Lighting S.A. Kapitał zakładowy jest wykazywany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Różnice pomiędzy wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym. Koszty emisji akcji przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji.

#### 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 jednostek powiązanych przez kontrahentów jednostek powiązanych, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny;
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować mimo, że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana, w tym z tytułu napraw gwarancyjnych i rękojmi za sprzedane produkty długotrwałego użytku.

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 ODRO CZONY

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 przez jednostki powiązane, 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 przez jednostki powiązane, 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 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 spółek.

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.

#### KOSZTY I STRATY

Przez koszty i straty rozumie się 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.

#### POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Z działalnością spółek grupy kapitałowej związane są ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych. Główne obszary ryzyka to:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kursu walut oraz stopy procentowej.

Spółki grupy nie posiadają zadłużenia kredytowego. Duże pozycje zobowiązań z tytułu pożyczek znajdujące się w zobowiązaniach bilansu zostały spłacone w poprzednich okresach. W efekcie istotnie ograniczone zostało ryzyko kredytowe grupy kapitałowej rozumiane jako prawdopodobieństwo niewywiązania się ze zobowiązań.

Ryzyko płynności oznacza możliwość wystąpienia trudności w regulowaniu zobowiązań przez spółki grupy. Ryzyko to dotyczy w największym stopniu spółki zależnej Govenalighting oraz eMarket S.A. Spółki te prowadzą w największym zakresie działalność produkcyjną i handlową. Istotną pozycję finansowania tej działalności stanowią zobowiązania handlowe w stosunku do dostawców. Zabezpieczeniem tych zobowiązań stanowią posiadane przez spółki aktywa, w tym głównie zapasy oraz należności. W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności spółki grupy dokładają należytej staranności w celu oceny zdolności płatniczych nabywców przed udzieleniem im kredytu kupieckiego.

Spółki grupy prowadzą politykę dywersyfikowania odbiorców w celu ograniczenia negatywnego wpływu utraty zdolności płatniczej przez pojedynczego odbiorcę na ich własną płynność.

Ryzyko rynkowe oznacza narażenie spółek grupy na wszelkie czynniki ogólnogospodarcze, na które spółki grupy nie mają wpływu, mogą go jedynie skutecznie przewidywać.

Spółki grupy kapitałowej Govenalighting S.A. prowadzą działalność badawczą oraz działalność produkcyjną w zakresie elektroniki. Działalność rozwojowa wiąże się z ryzykiem rozminięcia się z oczekiwaniami rynku co do opracowywanych produktów. Spółki ograniczają to ryzyko analizując potrzeby i wymagania rynku w zakresie cech produktu i gromadząc wiedzę i doświadczenie w tym zakresie. Istnieje jednak ryzyko, że poniesione, zwykle znaczne, nakłady na rozwój produktu okażą się nieuzasadnione, a produkt nie zostanie wdrożony do produkcji.

Na kolejnym etapie komercjalizacji gotowy produkt elektroniczny ma krótki cykl życia. Zakupy komponentów do produkcji dokonywane są z dużym wyprzedzeniem i w dużych partiach. Istnieje ryzyko że spółka poniesie nakłady, które nie zostaną wykorzystane w produkcji w przypadku wprowadzenia na rynek nowych produktów przez firmy konkurencyjne. Ograniczając to ryzyko spółki grupy śledzą rozwój rynku, nowych technologii. Prowadzą też politykę zakupów w kierunku utrzymywania możliwie najniższych poziomów zapasów magazynowych.

Ryzyko płynności oraz stopy procentowej.

Spółki grupy narażone są na ryzyko zmniejszenia przepływów finansowych w wyniku zmian kursu walutowego. Spółka zależna Govena Lighting S.A. znaczną część przychodów ze sprzedaży realizuje w EURO. Z drugiej strony część zakupu komponentów do produkcji dokonywana jest w dolarach USA. Kwoty tych przychodów oraz wydatków obecnie niemal się równoważą. W efekcie spółka narażona jest na ryzyko zmiany kursu pary walutowej EUR/USD. Spółki grupy nie wykorzystują innych instrumentów zabezpieczenia ryzyka kursu walut poza zabezpieczaniem należności walutowych zobowiązaniami, w tym w szczególności nie są zawierane opcje walutowe.

Ryzyko stopy procentowej wpływa na sytuację spółek grupy poprzez odniesienie zobowiązań do kursu WIBOR. Ograniczeniem tego ryzyka jest rozliczanie części należności w oparciu o WIBOR, w sytuacji gdy jest to możliwe.

Ryzyko związane z pojawieniem się wirusa SARS-COV2 oraz wywoływanej przez niego epidemii COVID-19. Początek 2020 roku przyniósł rozprzestrzenianie się wirusa SARS oraz wywoływanej przez niego epidemii COVID-19 w wielu krajach świata, co miało negatywny wpływ na gospodarkę globalną. Sytuacja na rynku walutowym, w tym osłabienie kursu polskiego złotego wpływające na wzrost cen towarów w handlu międzynarodowym nie miało istotnego wpływu na sytuację finansową grupy kapitałowej. Znaczenie w tym zakresie ma naturalne zabezpieczenie pozycji walutowych emitenta polegające na pokryciu należności walutowych z tytułu eksportu produktów zobowiązaniami z tytułu importu komponentów do produkcji. Ponadto negatywne bodźce rynkowe zostały w znacznym stopniu osłabione przez działania osłonowe władz polskich. W okresie sprawozdawczym odczuwalny był również wzrost popytu na elementy instalacji elektrycznych dla gospodarstw domowych w związku z dynamicznym wzrostem rynku mieszkaniowego w Polsce.

W ocenie zarządu emitenta brak jest podstaw na tym etapie do utworzenia rezerw, czy odpisów w sprawozdaniach finansowych z powodu wpływu epidemii COVID.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

II. SKONSOLIDOWANY BILANS

(w złotych)	AKTYWA TRWAŁE	na dzień 31 grudnia 2019 r.	na dzień 31 grudnia 2020 r.
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>10 470 186,64</b>	<b>11 523 932,05</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 020 427,72</b>	<b>1 422 633,57</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 020 427,72	1 385 966,90
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	36 666,67
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II.</b>	<b>Wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	-	-
1.	Wartość firmy- jednostki zależne	-	-
2.	Wartość firmy- jednostki współzależne	-	-
<b>III.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>896 921,92</b>	<b>1 674 720,52</b>
1.	Środki trwałe	303 205,33	723 861,97
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	130 000,00
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	272 367,54	591 491,97
d)	środki transportu	27 200,00	-
e)	inne środki trwałe	3 637,79	2 370,00
2.	Środki trwałe w budowie	593 716,59	950 858,55
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>IV.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
<b>V.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>7 450 000,00</b>	<b>8 316 666,96</b>
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	7 450 000,00	8 316 666,96
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-
b)	w jednostkach zależnych i współzależnych wycenianych metodą praw własności	-	-
c)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale- udziały i akcje	-	-
-	udziały i akcje	7 450 000,00	8 316 666,96
d)	w pozostałych jednostkach	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>VI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>102 837,00</b>	<b>109 911,00</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102 837,00	109 911,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING**  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

(w złotych)	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	na dzień 31 grudnia 2019 r.	na dzień 31 grudnia 2020 r.
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>7 122 457,13</b>	<b>7 867 831,19</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>5 836 970,14</b>	<b>5 712 445,76</b>
	1. Materiały	3 895 753,18	3 299 812,52
	2. Półprodukty i produkty w toku	1 489 805,60	1 909 056,39
	3. Produkty gotowe	230 852,55	105 730,82
	4. Towary	125 201,44	295 586,37
	5. Zaliczki na dostawy i usługi	95 357,37	102 259,66
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>934 671,37</b>	<b>2 087 120,17</b>
	1. Należności od jednostek powiązanych	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
	b) Inne	-	-
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	10 985,13	771 375,82
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 985,13	771 375,82
	- do 12 miesięcy	10 985,13	771 375,82
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) Inne	-	-
	3. Należności od pozostałych jednostek	923 686,24	1 315 744,35
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	879 872,19	661 573,39
	- do 12 miesięcy	879 872,19	661 573,39
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	30 266,45	30 064,96
	c) Inne	13 547,60	624 106,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>305 603,89</b>	<b>24 780,03</b>
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	305 603,89	24 780,03
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-
	b) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
	c) w pozostałych jednostkach	11 052,29	11 052,29
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	11 052,29	11 052,29
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	294 551,60	13 727,74
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	294 551,60	13 727,74
	- inne środki pieniężne	-	-
	- inne aktywa pieniężne	-	-
	2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>45 211,73</b>	<b>43 485,23</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	-	-
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>436 348,40</b>	<b>436 348,40</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>18 028 992,17</b>	<b>19 828 111,64</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

(w złotych)	P A S Y W A	na dzień 31 grudnia 2019 r.	na dzień 31 grudnia 2020 r.
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>15 134 130,58</b>	<b>16 688 686,70</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>24 954 000,00</b>	<b>24 954 000,00</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	-	-
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	-	<b>866 666,96</b>
<b>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	-	-
<b>V.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	-	-
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	- <b>8 859 591,88</b>	- <b>9 889 779,88</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	- <b>960 277,54</b>	<b>757 799,62</b>
<b>VIII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>B.</b>	<b>Kapitał mniejszości</b>	-	-
<b>C.</b>	<b>Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych</b>	-	-
<b>I.</b>	<b>Ujemna wartość firmy — jednostki zależne</b>	-	-
<b>II.</b>	<b>Ujemna wartość firmy — jednostki współzależne</b>	-	-
<b>D.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 894 861,59</b>	<b>3 139 424,94</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>156 079,87</b>	<b>91 488,75</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62 455,00	31 988,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	69 384,12	45 688,00
-	- długoterminowa	66 745,85	40 176,00
-	- krótkoterminowa	2 638,27	5 512,00
3.	Pozostałe rezerwy	24 240,75	13 812,75
-	- długoterminowe	-	-
-	- krótkoterminowe	24 240,75	13 812,75
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	-	-
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	-	-
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	-	-
d)	zobowiązania wekslowe	-	-
e)	Inne	-	-

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING**  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

(w złotych)	<b>P A S Y W A c.d.</b>	na dzień 31 grudnia 2019 r.	na dzień 31 grudnia 2020 r.
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 696 198,29</b>	<b>2 324 793,33</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	259 123,28	289 586,53
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	197 513,28	147 622,57
	- do 12 miesięcy	197 513,28	147 622,57
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) Inne	61 610,00	141 963,96
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek wobec których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
	- do 12 miesięcy	-	-
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) Inne	-	-
3.	Wobec pozostałych jednostek	1 397 736,63	2 014 318,42
	a) kredyty i pożyczki	104,69	116,09
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	687 956,34	1 003 067,30
	- do 12 miesięcy	687 956,34	1 003 067,30
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	93 770,38	115 058,44
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	490 932,88	625 964,61
	h) z tytułu wynagrodzeń	121 886,37	151 258,71
	i) Inne	3 085,97	118 853,27
3.	Fundusze specjalne	39 338,38	20 888,38
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 042 583,43</b>	<b>723 142,86</b>
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 042 583,43	723 142,86
	- długoterminowe	723 142,98	406 547,28
	- krótkoterminowe	319 440,45	316 595,58
<b>Pasywa razem</b>		<b>18 028 992,17</b>	<b>19 828 111,64</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w złotych)		rok zakończony 31 grudnia 2019 r.	rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>7 391 805,85</b>	<b>6 937 647,05</b>
	-od jednostek powiązanych nieobjętych konsolidacją metodą pełną lub proporcjonalną	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 804 012,76	5 574 012,97
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	587 793,09	1 363 634,08
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>5 995 847,08</b>	<b>4 983 361,30</b>
	- jednostkom powiązanym	-	-
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 609 509,96	4 563 287,72
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	386 337,12	420 073,58
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 395 958,77</b>	<b>1 954 285,75</b>
<b>D.</b>	<b>Koszt sprzedaży</b>	<b>878 380,05</b>	<b>1 186 492,96</b>
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 663 038,05</b>	<b>2 063 030,20</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C- D- E)</b>	<b>- 1 145 459,33</b>	<b>- 1 295 237,41</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>297 772,60</b>	<b>2 383 895,37</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	81 178,04	600 600,00
II.	Dotacje	193 735,02	1 665 869,86
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	22 859,54	117 425,51
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>32 645,29</b>	<b>311 755,33</b>
I.	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 423,87	1 978,86
III.	Inne koszty operacyjne	31 221,42	309 776,47
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+ G- H)</b>	<b>- 880 332,02</b>	<b>776 902,63</b>



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w złotych)		rok zakończony 31 grudnia 2019 r.	rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
<b>J.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>1 766,13</b>	<b>0,02</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
a)	od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
a)	od jednostek pozostałych, w tym:	-	-
-	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-
II.	Odsetki, w tym:	1 766,13	-
-	od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia aktywów finansowych, w tym:	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	-	0,02
<b>K.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>36 547,65</b>	<b>56 082,03</b>
I.	Odsetki, w tym:	3 715,30	26 547,86
-	dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
-	w jednostkach powiązanych	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	32 832,35	29 534,17
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
<b>M.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+ J- K+/- L)</b>	<b>- 915 113,54</b>	<b>720 820,62</b>
<b>N.</b>	<b>Odpis wartości firmy</b>	-	-
I.	Odpis wartości firmy- jednostki zależne	-	-
II.	Odpis wartości firmy- jednostki współzależne	-	-
<b>O.</b>	<b>Odpis ujemnej wartości firmy</b>	-	-
I.	Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki zależne	-	-
II.	Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki współzależne	-	-
<b>P.</b>	<b>Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>	-	-
<b>R.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (M – N + O +/- P)</b>	<b>- 915 113,54</b>	<b>720 820,62</b>
<b>S.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>45 164,00</b>	<b>- 36 979,00</b>
<b>T.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-
<b>U.</b>	<b>Zyski (straty) mniejszości</b>	-	-
<b>W.</b>	<b>Zysk (strata) netto (R–S–T+/- U)</b>	<b>- 960 277,54</b>	<b>757 799,62</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w złotych)	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2020
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>11 722 739,65</b>	<b>15 134 130,58</b>
- korekty błędów podstawowych	-	-
- zmiany zasad rachunkowości	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>11 722 739,65</b>	<b>15 134 130,58</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 454 000,00	24 954 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	9 500 000,00	-
a) Zwiększenie (z tytułu)	9 500 000,00	-
- rejestracja podwyższenia kapitału	9 500 000,00	-
b) Zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>24 954 000,00</b>	<b>24 954 000,00</b>
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	-	-
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	-
a) Zwiększenie (z tytułu)	-	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej- rejestracja	-	-
b) Zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycie straty lat ubiegłych	-	-
<b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-	866 666,96
a) Zwiększenie (z tytułu)	-	866 666,96
- korekta rezerwy na podatek odroczony	-	866 666,96
b) Zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- wycena aktywów finansowych	-	-
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>866 666,96</b>

**SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING**  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM c.d. (w złotych)	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2020
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	5 100 000,00	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	- 5 100 000,00	-
a) Zwiększenie z tytułu kapitału niezarejestrowanego	-	-
b) Zmniejszenie z tytułu rejestracji podwyższenia kapitału	5 100 000,00	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 7 268 343,85	- 9 819 869,42
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, - korekty błędów podstawowych	- 7 268 343,85 -	- 9 819 869,42 -
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 7 268 343,85	- 9 819 869,42
a) Zwiększenie (z tytułu) - przeniesienie zysku	- -	- -
b) Zmniejszenie (z tytułu) - przeniesienie straty - korekta straty lat ubiegłych	- 1 591 248,03 - 1 562 916,50 - 28 331,53	- 69 910,46 - - 69 910,46
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 8 859 591,88	- 9 889 779,88
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6. Wynik netto	- 960 277,54	757 799,62
a) zysk netto	-	757 799,62
a) strata netto	- 960 277,54	-
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>15 134 130,58</b>	<b>16 688 686,70</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>15 134 130,58</b>	<b>16 688 686,70</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

V. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w złotych)	rok zakończony 31 grudnia 2019 r.	rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	- 960 277,54	757 799,62
<b>II. Korekty razem</b>	<b>2 227 825,14</b>	<b>- 769 737,68</b>
1. Zyski mniejszości	-	-
2. Zysk (strata) z udziałów wycenianych metodą praw własności	-	-
3. Amortyzacja	635 302,12	744 897,45
4. Odpis wartość firmy	-	-
5. Odpis ujemnej wartość firmy	-	-
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 947,16	26 547,86
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 81 178,04	- 600 600,00
9. Zmiana stanu rezerw	- 32 413,24	- 64 591,12
10. Zmiana stanu zapasów	85 980,66	- 152 000,60
11. Zmiana stanu należności	885 408,12	- 1 152 865,00
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 370 426,64	547 047,28
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 097 389,68	- 324 788,07
14. Inne korekty działalności operacyjnej	5 815,32	206 614,52
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>1 267 547,60</b>	<b>- 11 938,06</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>81 178,04</b>	<b>600 600,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	81 178,04	600 600,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
b) w pozostałych jednostkach:	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	<b>- 5 594 071,43</b>	<b>- 1 791 568,86</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 1 397 771,43	- 924 901,90
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	- 4 000 000,00	-
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-	-
b) w pozostałych jednostkach:	- 4 000 000,00	-
- nabycie aktywów finansowych	- 4 000 000,00	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacane udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	- 196 300,00	- 866 666,96
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 5 512 893,39</b>	<b>- 1 190 968,86</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH c.d. (w złotych)		rok zakończony 31 grudnia 2019 r.	rok zakończony 31 grudnia 2020 r.
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>4 561 104,69</b>	<b>1 017 020,92</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	4 400 000,00	866 666,96
2.	Kredyty i pożyczki	161 104,69	150 353,96
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>- 101 947,16</b>	<b>- 94 937,86</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	- 100 000,00	- 68 390,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8.	Odsetki	- 1 947,16	- 26 547,86
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>4 459 157,53</b>	<b>922 083,06</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>213 811,74</b>	<b>- 280 823,86</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>213 811,74</b>	<b>- 280 823,86</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>80 739,86</b>	<b>294 551,60</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>294 551,60</b>	<b>13 727,74</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

VI. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA.

**1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.

	koszty zak. prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje	licencje na oprogram.	inne wartości niematerialne i prawne	razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2019</b>	<b>2 048 275,67</b>	-	<b>20 000,00</b>	<b>129 725,39</b>	-	<b>2 198 001,06</b>
Zwiększenia:	1 222 381,09	-	-	-	-	1 222 381,09
nabycie i przeniesienie	-	-	-	-	-	-
inne	1 222 381,09	-	-	-	-	1 222 381,09
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31.12.2019</b>	<b>3 270 656,76</b>	-	<b>20 000,00</b>	<b>129 725,39</b>	-	<b>3 420 382,15</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2019</b>	<b>849 014,96</b>	-	<b>20 000,00</b>	<b>129 725,39</b>	-	<b>998 740,35</b>
Zwiększenia:	401 214,08	-	-	-	-	401 214,08
amortyzacja	401 214,08	-	-	-	-	401 214,08
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-	-
likwidacja	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na 31.12.2019</b>	<b>1 250 229,04</b>	-	<b>20 000,00</b>	<b>129 725,39</b>	-	<b>1 399 954,43</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2019</b>	<b>1 199 260,71</b>	-	-	-	-	<b>1 199 260,71</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2019</b>	<b>2 020 427,72</b>	-	-	-	-	<b>2 020 427,72</b>

## SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING

za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

**WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE**

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

	koszty zak. prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje	licencje na oprogr.	inne wartości niematerialne i prawne	razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2020</b>	<b>3 270 656,76</b>	-	<b>20 000,00</b>	<b>129 725,39</b>	-	<b>3 420 382,15</b>
Zwiększenia:	-	-	50 000,00	-	-	50 000,00
nabycie i przeniesienie	-	-	50 000,00	-	-	50 000,00
inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość brutto na 31.12.2020</b>	<b>3 270 656,76</b>	-	<b>70 000,00</b>	<b>129 725,39</b>	-	<b>3 470 382,15</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2020</b>	<b>1 250 229,04</b>	-	<b>20 000,00</b>	<b>129 725,39</b>	-	<b>1 399 954,43</b>
Zwiększenia:	634 460,82	-	13 333,33	-	-	647 794,15
amortyzacja	634 460,82	-	13 333,33	-	-	647 794,15
inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	-	-	-	-	-
sprzedaż	-	-	-	-	-	-
<b>Umorzenie na 31.12.2020</b>	<b>1 884 689,86</b>	-	<b>33 333,33</b>	<b>129 725,39</b>	-	<b>2 047 748,58</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2020</b>	<b>2 020 427,72</b>	-	-	-	-	<b>2 020 427,72</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2020</b>	<b>1 385 966,90</b>	-	<b>36 666,67</b>	-	-	<b>1 422 633,57</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING

za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

**2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.

	grunty; budynki	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2019</b>	-	<b>2 148 115,05</b>	<b>445 121,98</b>	<b>149 323,04</b>	<b>502 000,00</b>	<b>3 244 560,07</b>
Zwiększenia:	-	67 727,00	-	15 946,75	180 198,79	263 872,54
nabycie	-	67 727,00	-	15 946,75	180 198,79	263 872,54
Zmniejszenia:	-	124 345,50	-	6 611,92	88 482,20	219 439,62
sprzedaż	-	121 865,82	-	5 007,63	-	126 873,45
likwidacja	-	2 479,68	-	1 604,29	-	4 083,97
pozostałe	-	-	-	-	88 482,20	88 482,20
<b>Wartość brutto na 31.12.2019</b>	-	<b>2 091 496,55</b>	<b>445 121,98</b>	<b>158 657,87</b>	<b>593 716,59</b>	<b>3 288 992,99</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2019</b>	-	<b>1 766 745,56</b>	<b>380 221,98</b>	<b>141 972,91</b>	-	<b>2 288 940,45</b>
Zwiększenia:	-	176 728,95	37 700,00	19 659,09	-	234 088,04
amortyzacja	-	176 728,95	37 700,00	19 659,09	-	234 088,04
Zmniejszenia:	-	124 345,50	-	6 611,92	-	130 957,42
sprzedaż	-	121 865,82	-	5 007,63	-	126 873,45
likwidacja	-	2 479,68	-	1 604,29	-	4 083,97
<b>Umorzenie na 31.12.2019</b>	-	<b>1 819 129,01</b>	<b>417 921,98</b>	<b>155 020,08</b>	-	<b>2 392 071,07</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2019</b>	-	<b>381 369,49</b>	<b>64 900,00</b>	<b>7 350,13</b>	<b>502 000,00</b>	<b>955 619,62</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2019</b>	-	<b>272 367,54</b>	<b>27 200,00</b>	<b>3 637,79</b>	<b>593 716,59</b>	<b>896 921,92</b>



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING

za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

**RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

	grunty; budynki	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	środki trwałe w budowie	razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2020</b>	-	<b>2 091 496,55</b>	<b>445 121,98</b>	<b>158 657,87</b>	<b>593 716,59</b>	<b>3 288 992,99</b>
Zwiększenia:	130 000,00	403 011,98	-	5 147,96	945 301,90	1 483 461,84
nabycie	130 000,00	403 011,98	-	5 147,96	945 301,90	1 483 461,84
przeniesienia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	606 909,76	136 000,00	3 653,90	588 159,94	1 334 723,60
sprzedaż	-	606 909,76	136 000,00	3 653,90	-	746 563,66
pozostałe	-	-	-	-	588 159,94	588 159,94
<b>Wartość brutto na 31.12.2020</b>	130 000,00	<b>1 887 598,77</b>	<b>309 121,98</b>	<b>160 151,93</b>	<b>950 858,55</b>	<b>3 437 731,23</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2020</b>	-	<b>1 819 129,01</b>	<b>417 921,98</b>	<b>155 020,08</b>	-	<b>2 392 071,07</b>
Zwiększenia:	-	83 887,55	6 800,00	6 415,75	-	97 103,30
amortyzacja	-	83 887,55	6 800,00	6 415,75	-	97 103,30
	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	-	606 909,76	115 600,00	3 653,90	-	726 163,66
sprzedaż	-	606 909,76	115 600,00	3 653,90	-	726 163,66
<b>Umorzenie na 31.12.2020</b>	-	<b>1 296 106,80</b>	<b>309 121,98</b>	<b>157 781,93</b>	-	<b>1 763 010,71</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2020</b>	-	<b>272 367,54</b>	<b>27 200,00</b>	<b>3 637,79</b>	<b>593 716,59</b>	<b>896 921,92</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2020</b>	<b>130 000,00</b>	<b>591 491,97</b>	-	<b>2 370,00</b>	<b>950 858,55</b>	<b>1 674 720,52</b>

### **3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE oraz INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE. INFORMACJE DODATKOWE**

Poza pozycjami wprowadzonymi do ewidencji środków trwałych jednostka zależna Goveną Lighting S.A. użytkuje również środki trwałe na podstawie umowy dzierżawy przedsiębiorstwa. Są to w szczególności hale produkcyjne, magazynowe, budynek biurowy wraz z częścią wyposażenia używanego do produkcji oraz w administracji. Przedmiotowy zespół budynków (łącznie powierzchnia 4.147,40 m<sup>2</sup>) z działką o powierzchni 13.530 m<sup>2</sup> zorganizowany w formę przedsiębiorstwa został nabyty przez spółkę Villa Park Investment S.A., w której Emitent posiada 29,41% udziału w kapitale zakładowym. W dniu 24.10.2016 Goveną Lighting S.A. zawarła z Villa Park Investment umowę dzierżawy przedsiębiorstwa na czas określony do dnia 30.09.2031 r. Umowa obejmuje również prawa do korzystania z własności przemysłowej w postaci patentów i praw do uzyskania patentów.

Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane przez spółki grupy na podstawie umów leasingu są każdorazowo wprowadzone do ewidencji środków trwałych i podlegają odpisom amortyzacyjnym jeśli umowy spełniają definicję umów leasingu finansowego na podstawie ustawy o rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Spółki grupy kapitałowej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie planują w przyszłym okresie sprawozdawczym istotnych nakładów na rzeczowe aktywa trwałe poza nakładami związanymi z uzyskanymi dofinansowaniami unijnymi opisanymi w niniejszym sprawozdaniu. Spółki czynią wszelkie starania w kierunku wypełniania norm w zakresie ochrony środowiska nie planują jednak w tym zakresie w kolejnym okresie sprawozdawczym poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie w okresie sprawozdawczym nie powiększają odsetki ani koszty różnic kursowych.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła trwała utrata wartości inwestycji długoterminowych. Spółki grupy nie dokonały w związku z tym odpisów aktualizujących inwestycji wchodzących w skład tej pozycji. Spółki grupy dokonały zmiany zasad wyceny długoterminowych aktywów finansowych opisanych we wprowadzeniu oraz w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Wartości posiadanych aktywów finansowych grupy kapitałowej wzrosła z tytułu wyceny o kwotę 866.666,96 zł na dzień bilansowy 31.12.2021 r. roku w stosunku do wyceny na 31.12.2020 r. .

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

#### 4. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA KOSZTÓW

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:		
ujemne niezrealizowane różnice kursowe		
niewypłacone umowy cywilnoprawne		
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	33 980,00	96 795,00
rezerwa na świadczenia pracownicze	13 183,00	8 681,00
strata podatkowa do rozliczenia w latach następnych	50 548,00	-
leasing		
pozostałe	5 126,00	4 435,00
<b>Razem</b>	<b>102 837,00</b>	<b>109 911,00</b>

#### 5. ZAPASY

Zapasy materiałów, wyrobów gotowych, półproduktów i produktów w toku	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
materiały	3 895 753,18	3 299 812,52
półprodukt i produkty w toku	1 489 805,60	1 909 056,39
produkty gotowe	230 852,55	105 730,82
towary	125 201,44	295 586,37
zaliczki na dostawy	95 357,37	102 259,66
<b>Razem</b>	<b>5 836 970,14</b>	<b>5 712 445,76</b>

Na dzień 31 grudnia 2020 roku nie dokonano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Kosztu nabycia towarów ani kosztu wytworzenia produktów w roku obrotowym nie powiększają koszty odsetek i koszty różnic kursowych.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

## 6. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Należności handlowe	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
Należności handlowe od jednostek powiązanych	10 985,13	771 375,82
Należności handlowe od jednostek pozostałych	7 107 366,69	884 867,11
<b>Należności handlowe</b>	<b>7 118 351,82</b>	<b>1 656 242,93</b>
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	6 227 494,50	223 293,72
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>890 857,32</b>	<b>1 432 949,21</b>

Należności handlowe netto. Wiekowanie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
terminowe	298 285,94	784 927,43
po terminie	592 571,38	648 021,78
z tego:		
1-30 dni	276 289,60	2 349,61
31-180 dni	117 825,09	446 175,43
> 180 dni	198 456,69	199 496,74
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>890 857,32</b>	<b>1 432 949,21</b>

Należności handlowe. Struktura walutowa		stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
w walucie polskiej:	PLN	582 956,31	1 018 473,18
w walutach obcych:	EUR	307 901,01	311 070,75
	GBP	-	614,54
	USD	-	102 790,74

Należności handlowe. Odpis aktualizacyjny	stan na 31.12.2020
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	6 227 494,50
zmiana stanu odpisów aktualizujących w okresie	6 004 200,78
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu</b>	<b>223 293,72</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

---

**7. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE**

Inwestycje krótkoterminowe	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	294 551,60	13 727,74
Lokaty krótkoterminowe	11 052,29	11 052,29
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Udziały w jednostkach powiązanych – Goven Concept sp. z o.o.	-	-
<b>Razem</b>	<b>305 603,89</b>	<b>24 780,03</b>

Środki zgromadzone na rachunkach VAT wynoszą na dzień 31.12.2020 1.944,15 r., na dzień 31.12.2019 r. 1.112,75 zł.

**8. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterm.	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
Ubezpieczenie majątkowe i komunikacyjne	3 004,84	-
Aktualizacja oprogramowania komputerowego	7 112,00	9 903,52
Koszty prowadzonych prac rozwojowych	33 581,71	33 581,71
Pozostałe	1 513,18	-
<b>Razem</b>	<b>45 211,73</b>	<b>43 485,23</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

## 9. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Na dzień 31.12.2020 roku kapitał zakładowy jednostki dominującej wynosi 24.945.000 zł i dzieli się na 249.540.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

71 040 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A  
45 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B  
30 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C  
8 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D  
51 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E  
44 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F

Na dzień 31.12.2020 r. akcjonariuszami jednostki dominującej byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Europejski Fundusz Energii S.A.	52 000 000	5 200 000	21,59
Sturtup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	24 500 000	2 450 000	10,17
Energoland Sp. z o.o.	21 240 000	2 124 000	8,82
Govena Lighting S.A.	8 700 000	870 000	-
Pozostali	143 100 000	14 310 000	59,42
<b>ŁĄCZNIE</b>	<b>249 540 000</b>	<b>24 954 000</b>	<b>100,00%</b>

## 10. PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH W ZWIĄZKU ZE ZMIANĄ ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Wyszczególnienie	2020	2019 PRZEKSZTAŁCONE	2019
<b>Kapitał własny</b>	<b>16 688 686,70</b>	<b>16 000 797,54</b>	<b>15 134 130,58</b>
Kapitał podstawowy	24 954 000,00	24 954 000,00	24 954 000,00
Kapitał z aktualizacji wyceny	866 666,96	866 666,96	-
Zysk(strata) z lat ubiegłych	- 9 889 779,88	- 8 859 591,88	- 8 859 591,88
Zysk (strata) netto	757 799,62	- 960 277,54	- 960 277,54

Emitent dokonał w okresie sprawozdawczym zmiany zasad wyceny aktywów finansowych z ceny nabycia do wartości godziwej. Wpływ operacji na kapitał własny przedstawiono w nocie powyżej. Cała wartość przeszacowania podnosi drugostronnie wycenę długoterminowych aktywów finansowych.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

**11. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

Rezerwy na zobowiązania	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	62 455,00	31 988,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	69 384,12	45 688,00
Pozostałe rezerwy	24 240,75	13 812,75
<b>Razem</b>	<b>156 079,87</b>	<b>91 488,75</b>

**12. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

W sprawozdaniu skonsolidowanym grupy brak jest zobowiązań długoterminowych.

**13. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW TOWARÓW I USŁUG**

Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	197 513,28	147 622,57
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	687 956,34	1 003 067,30
do 12 m-cy	687 956,34	1 003 067,30
powyżej 12 m-cy	-	-
Zaliczki na poczet dostaw	93 770,38	115 058,44
<b>Razem</b>	<b>979 240,00</b>	<b>1 265 748,31</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług. Wiekowanie	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
terminowe	167 824,19	418 943,61
po terminie	717 645,43	731 746,26
z tego:		
1-30 dni	214 304,27	177 625,78
31-90 dni	218 237,94	423 403,99
91-180 dni	84 938,54	25 607,67
> 180 dni	200 164,68	105 108,82
<b>Razem</b>	<b>885 469,62</b>	<b>1 150 689,87</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

<b>Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług. Struktura walutowa</b>		stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
w walucie polskiej	PLN	623 708,74	635 564,06
w walutach obcych	EUR	139 210,37	405 592,65
	USD	70 596,01	28 385,17
	GBP	51 954,50	81 147,99

<b>Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i in. świadczeń</b>	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym.:	490 932,88	625 964,61
- podatku dochodowego od osób fizycznych	27 904,00	67 165,12
- zobowiązanie z tyt. podatku VAT	25 510,00	20 778,00
- rozrachunki z ZUS	138 441,46	258 280,55
- rozrachunki z ZUS umowa ratalna	299 077,42	275 316,94
- pozostałe	-	4 424,00
z tytułu wynagrodzeń	121 886,37	151 258,71
fundusze specjalne	39 338,38	20 888,38
inne	3 085,97	118 853,27
<b>Razem</b>	<b>655 243,60</b>	<b>916 964,97</b>



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

**14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE**

Rozliczenia międzyokresowe bierne	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
Dotacja na wypos. stanowisk osób niepełnosprawnych- d.term	8 900,40	4 450,19
Dotacja w ramach POIG 1.4- d.term.	176 142,33	0,02
Dotacja w ramach EFRR 1.2. na lata 2014-2020 umowa nr 20/2018	277 888,50	206 938,25
Dotacja w ramach EFRR 1.2. na lata 2014-2020 umowa nr 21/2019	260 211,75	195 158,82
Dotacja na wypos. stanowisk osób niepełnosprawnych- k.term.	7 295,00	4 450,13
Dotacja w ramach POIG 1.4- k.term.	176 142,27	176 142,27
Dotacja w ramach EFRR 1.2. na lata 2014-2020 umowa nr 20/2018	70 950,25	70 950,25
Dotacja w ramach EFRR 1.2. na lata 2014-2020 umowa nr 21/2019	65 052,93	65 052,93
<b>Razem</b>	<b>1 042 583,43</b>	<b>723 142,86</b>

Wartość nie rozliczonej dotacji w ramach POIG 1.4 to 176 142,33 złotych. W okresie sprawozdawczym rozliczono 176 142,27 i ujęto jej wartość w pozostałych przychodach operacyjnych. Projekt realizowany jest na podstawie umowy o dofinansowanie z dnia 01.08.2012r. podpisanej z PARP w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Kwota dofinansowania wynosiła 880 711,41złoty. Koszty prac rozwojowych są wykazane w aktywach bilansu w pozycji „koszty zakończonych prac rozwojowych”.

Na kwotę 8 900,32 złotych składa się dotacja otrzymana na podstawie poniższej umowy podpisana z Prezydentem Miasta Torunia. Wartość dotacji rozliczana jest w rachunku wyników w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” równoległe do amortyzacji nabytych w ramach tych dotacji środków trwałych.

- dotacja na kwotę 90.000 zł na podstawie umowy z 12-10-2012 r. na wyposażenie stanowiska osób bezrobotnych zarejestrowanych w PUP Miasta Toruń. Wartość pozostająca do rozliczenia: 8 900,32 zł.

W okresie sprawozdawczym otrzymano następujące dofinansowanie:

- dofinansowanie UE na kwotę 354 751,27 zł. Projekt „ Opracowanie nowej linii zasilaczy LED (typu SLIM) o wysokim zakresie mocy wraz ze specjalnymi obudowami” współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach projektu pn. „Fundusz Badań i Wdrożeń”- nr umowy 20/2018. Wartość pozostała do rozliczenia 277 888,50 zł.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- dofinansowanie UE na kwotę 325 264,68 zł. Projekt „ Rodzina zasilaczy stałoprądowych LED z nastawialnymi wartościami prądu wyjściowego” współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach projektu pn. „Fundusz Badań i Wdrożeń” - nr umowy 21/2019. Wartość pozostała do rozliczenia 260 211,75 zł.

**15. ZMIANY KAPITAŁU MNIEJSZOŚCI**

W sprawozdaniu skonsolidowanym grupy kapitałowej nie występują kapitały mniejszości.

**16. WARTOŚĆ FIRMY ORAZ UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY DLA KAŻDEJ JEDNOSTKI OBJĘTEJ SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM OSOBNO, ZE WSKAZANIEM SPOSOBU ICH USTALENIA ORAZ WYSOKOŚCI DOTYCHCZAS DOKONANYCH ODPISÓW UMORZENIOWYCH, ODPISÓW Z TYTUŁU TRWAŁEJ UTRATY WARTOŚCI ORAZ KOREKT Z TYTUŁU SPRZEDAŻY CZĘŚCI UDZIAŁÓW, DO KTÓRYCH BYŁA ONA PRZYPISANA**

W sprawozdaniu skonsolidowanym grupy kapitałowej nie występuje wartość firmy.

**17. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA PRZYCHODÓW NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW**

Przychody ze sprzedaży. Struktura rzeczowa i terytorialna		stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
Kraj	sprzedaż produktów	4 174 962,27	2 687 206,76
	sprzedaż towarów i materiałów	233 573,57	1 315 773,55
Eksport	sprzedaż produktów	2 629 050,49	2 886 806,21
	sprzedaż towarów i materiałów	354 219,52	47 860,53
<b>Razem</b>		<b>7 391 805,85</b>	<b>6 937 647,05</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

**18. STRUKTURA KOSZTÓW RODZAJOWYCH**

Koszty rodzajowe	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
Amortyzacja	635 302,12	744 897,45
Zużycie materiałów i energii	2 836 773,26	2 690 627,51
Usługi obce	1 407 713,92	1 952 185,29
Podatki i opłaty	38 933,42	37 673,88
Wynagrodzenia	2 868 152,08	2 200 146,01
Świadczenia na rzecz pracowników	561 490,71	415 246,75
Pozostałe koszty	71 369,76	172 967,30
<b>Razem</b>	<b>8 419 735,27</b>	<b>8 213 744,19</b>

**19. POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody operacyjne	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	81 178,04	600 600,00
Umorzenie, przedawnienie zobowiązań		65 050,71
Rozliczenie dotacji otrzymanych	193 735,02	1 665 869,86
Zwrot kosztów sądowych	1 137,50	5 530,70
Otrzymane kary i odszkodowania	1 545,91	882,98
Rozliczenie inwentaryzacji	11 960,01	3 256,20
Pozostałe	8 216,12	42 704,92
<b>Razem</b>	<b>297 772,60</b>	<b>2 383 895,37</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pozostałe koszty operacyjne	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
Aktualizacja wartości aktywów	1 423,87	1 978,86
Likwidacja zapasów	7 725,37	276 546,38
Zapłacone kary, odszkodowania		22 749,00
Koszty postępowań sądowych	5 909,07	62,70
Pozostałe koszty operacyjne	17 586,98	10 418,39
<b>Razem</b>	<b>32 645,29</b>	<b>311 755,33</b>

**20. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Pozostałe przychody finansowe	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
Odsetki uzyskane	1 766,13	-
Pozostałe		0,02
<b>Razem</b>	<b>1 766,13</b>	<b>0,02</b>

Pozostałe koszty finansowe	stan na 31.12.2019	stan na 31.12.2020
Pozostałe odsetki	3 713,29	26 547,86
Ujemne różnice kursowe	28 312,35	-
Pozostałe	4 522,01	29 534,17
<b>Razem</b>	<b>36 547,65</b>	<b>56 082,03</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

**21. RÓŻNICE POMIĘDZY PODSTAWĄ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM, A WYNIKIEM  
FINANSOWYM BRUTTO SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ**

	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2020 do 31.12.2020
<b>Wynik finansowy brutto (bez wyłączeń konsolidacyjnych)</b>	<b>- 915 113,54</b>	<b>720 820,62</b>
<b>Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):</b>	<b>89 912,77</b>	<b>1 677 115,69</b>
- dotacja	193 735,02	1 665 869,86
- bonusy marketingowe	- 86 075,51	- 18 590,15
- bilansowe różnice kursowe	- 18 613,93	-
- pozostałe przychody	867,19	29 835,98
<b>Koszty i straty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):</b>	<b>441 873,58</b>	<b>1 129 370,92</b>
- PFRON	5 484,00	15 699,00
- amortyzacja bilansowa	385 995,03	489 467,25
- odsetki	1 976,00	19 090,24
- bilansowe różnice kursowe	199,28	-
- koszty reprezentacji	5 301,53	3 428,11
- zapłacone kary i odszkodowania	-	22 749,00
- podatki i opłaty	10 017,00	-
- koszty pokryte dotacją	-	506 205,86
- pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	32 900,74	72 731,46
<b>Koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):</b>	<b>341 309,22</b>	<b>672 679,56</b>
- utworzone odpisy aktualizujące	1 423,87	1 978,86
- nie przekazane środki na ZFŚS	36 850,00	20 888,38
- niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS	209 410,48	509 448,11
- pozostałe	93 624,87	140 364,21
<b>Koszty podatkowe, nie będące kosztami księgowymi (tytuły):</b>	<b>46 569,49</b>	<b>187 994,83</b>
- pozostałe	46 569,49	187 994,83
<b>Dochód / strata</b>	<b>- 268 413,00</b>	<b>657 760,58</b>
- straty podatkowe z lat ubiegłych	-	622 129,46
- inne	-	32 673,23
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>- 268 413,00</b>	<b>2 957,89</b>
<b>Podatek należny</b>	<b>-</b>	<b>562,00</b>

## 22. INFORMACJE O SPÓŁKACH NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Emitent w okresie sprawozdawczym konsolidacją pełną dane finansowe jednostki zależnej Govena Electric Sp. z o.o.

Emitent nie konsoliduje danych spółki Villa Park Investment S.A. w której posiada 29,4 % udziałów w kapitale zakładowym. Wpływ emitenta na działalność spółki jest nieznaczny. Pozostałe udziały kapitałowe posiadane przez emitenta oraz spółkę zależną Govena Electric dotyczą spółki Europejski Fundusz Energii S.A., która jest wiodącym akcjonariuszem emitenta i emitent nie wywiera na jej działalność wpływu.

## 23. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W trakcie okresu obrotowego jednostki powiązane nie zaniechały prowadzenia żadnej działalności poza zawieszeniem projektu dystrybucji samochodów elektrycznych importowanych z Chin. Z zawieszeniem tej działalności nie było związane powstanie żadnych kosztów jednorazowych w okresie sprawozdawczym.

## 24. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Govena Lighting S.A. podpisała umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości ("PARP") o dofinansowanie projektu w ramach poddziałania 2.3.5. Design dla przedsiębiorców programu operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 pn. "Opracowanie nowatorskich obudów prototypowych zasilaczy i transformatorów dedykowanych dla oświetlenia LED".

Zgodnie z Umową całkowity koszt realizacji projektu wynosi 1.028.280,00 zł, całkowita kwota wydatków kwalifikowalnych wynosi 836.000,00 zł, natomiast wartość dofinansowania wynosi 400.600,00 zł. Podstawowym źródłem finansowania projektu są środki własne spółki z bieżącej sprzedaży produktów i usług. Projekt jest już realizowany. Projekt ma zostać zrealizowany do dnia 28 lutego 2022 r.

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

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

---

opisanych innowacji umożliwi Emitentowi osiągnięcie m.in. wyższego poziomu innowacyjności firmy, rozszerzenie oferty czy podniesienie poziomu konkurencyjności firmy wśród konkurencji.

**25. INFORMACJE O ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO**

W skonsolidowanym sprawozdaniu odniesiono bezpośrednio na kapitał własny wartość stwierdzonego w okresie sprawozdawczym błędu dotyczącego lat ubiegłych w kwocie 69.910,46 zł.

W sprawozdaniu finansowym za bieżący rok obrotowy brak jest innych zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

**26. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH (PRZELICZANIE POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUCIE OBCEJ)**

Walutą pomiaru wyników spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane finansowe zaprezentowano w złotych polskich (PLN).

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów wyrażone w walutach innych niż polski złoty przeliczone zostały na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w przychody lub koszty finansowe. Dla potrzeb wyceny bilansowej zastosowano poniższe średnie kursy walut NBP:

Waluta	na 31.12.2019	na 31.12.2020
USD	3,7977	3,7584
EUR	4,2585	4,6148
GBP	4,9971	5,1327
Tabela k. śr. NBP:	251/A/NBP/2019	255/A/NBP/2020

**27. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA**

Wynagrodzenie biegłego rewidenta netto za audyt sprawozdania finansowego jednostkowego jednostki dominującej oraz sprawozdania skonsolidowanego grupy kapitałowej Govena Lighting wynosi łącznie za lata 2019 oraz 2020 14.000,00 zł netto.

## **28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Govena Lighting S.A. wystawiła weksle in blanco jako zabezpieczenie umów podpisanych z: Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości ("PARP") o dofinansowanie projektu w ramach poddziałania 2.3.5. Design dla przedsiębiorców programu operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 pn. "Opracowanie nowatorskich obudów prototypowych zasilaczy i transformatorów dedykowanych dla oświetlenia LED" opisanej w pkt. 24 niniejszej informacji dodatkowej

oraz umowy o dofinansowanie w formie zaliczki i refundacji Projektu pn. "Zakup specjalistycznych maszyn w celu wdrożenia na rynek innowacyjnego zasilacza LED (typu SLIM) o wysokim zakresie mocy oraz ściemniaczy" współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Osi priorytetowej 1. Wzmocnienie innowacyjności i konkurencyjności gospodarki regionu Działania 1.6. Wspieranie tworzenia i rozszerzania zaawansowanych zdolności w zakresie rozwoju produktów i usług Poddziałania 1.6.2. Dotacje dla innowacyjności MŚP Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014-2020 opisanej w pkt. 29 niniejsze informacji.

## **29. UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE MOGĄCE MIEĆ WPŁYW NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ LUB FINANSOWĄ SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Govena Lighting S.A. z podpisała dnia 8 grudnia 2020 r. Umowy o dofinansowanie w formie zaliczki i refundacji Projektu pn. "Zakup specjalistycznych maszyn w celu wdrożenia na rynek innowacyjnego zasilacza LED (typu SLIM) o wysokim zakresie mocy oraz ściemniaczy" współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Osi priorytetowej 1. Wzmocnienie innowacyjności i konkurencyjności gospodarki regionu Działania 1.6. Wspieranie tworzenia i rozszerzania zaawansowanych zdolności w zakresie rozwoju produktów i usług Poddziałania 1.6.2. Dotacje dla innowacyjności MŚP Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014-2020.

Przedmiotem niniejszej Umowy jest udzielenie przez Instytucję Zarządzającą RPO WK-P dofinansowania w formie pomocy zwrotnej na realizację Projektu. Całkowita wartość Projektu wynosi nie więcej niż 1.893.462,00 zł, całkowita wartość wydatków kwalifikowanych Projektu wynosi 1.539.400,00 zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie nie większej niż 499.887,12 zł, co stanowi nie więcej niż 32,48% kwoty całkowitych wydatków kwalifikowalnych Projektu. Spółka zobowiązała się do wydatkowania na realizację Projektu wkładu własnego w wysokości nie mniejszej niż 1.039.402,88 zł, co stanowi nie mniej niż 67,52% kwoty całkowitych wydatków kwalifikowalnych Projektu. Spółka wkład własny pokryje z pieniędzy własnych, a także pożyczki lub leasingu.



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

---

**30. INFORMACJA O ZATRUDNIENIU W SPÓŁKACH GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ O WYNAGRODZENIU ZARZĄDU**

Zatrudnienie na koniec 2019 roku w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 71,63 etatu oraz przeciętnie w roku 73,54 etatu.

Zatrudnienie na koniec 2020 roku w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 55,63 etatu oraz przeciętnie w roku 63,66 etatu

W roku 2019 oraz w 2020 roku nie wystąpiły wynagrodzenia zarządu ani rady nadzorczej z tytułu pełnionych funkcji.

Brak było transakcji z zarządem oraz członkami rady nadzorczej jednostki dominującej zawartych na warunkach innych niż warunki rynkowe

**31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI**

Poniżej zaprezentowano transakcje przeprowadzone w okresie sprawozdawczym pomiędzy spółkami grupy kapitałowej. Wszystkie transakcje dokonane zostały na warunkach rynkowych.

SPÓŁKI POWIĄZANE oraz JEDNOSTKA DOMINUJĄCA EMITENTA	TRANSAKCJE				
	pożyczki otrzymane	wartość netto sprzedaży	wartość netto zakupów	wpłaty na kapitał	inne
EFE S.A.	16.963,96	-	-	-	-
Govena Electric Sp. z o.o.	-	1.771,20	-	-	-
Villa Park Investment S.A.	-	1.689.365,88	2.143.029,00	-	-

Toruń, dn. 27 maja 2021 roku.

ZARZĄD SPÓŁKI:

Marcin Szymański

.....  
Prezes Zarządu

D. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU EMITENTA

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**

Działając w imieniu Grupy Kapitałowej Govena Lighting Zarząd Govena Lighting Spółka Akcyjna z siedzibą w Toruniu, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000598257, oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej Govena Lighting oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej Govena Lighting zawiera prawdziwy obraz sytuacji spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Toruń, dn. 27 maja 2021 r.

ZARZĄD SPÓŁKI:

Marcin Szymański

.....  
Prezes Zarządu

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd spółki Govenalighting S.A. niniejszym oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Govenalighting za rok obrotowy 2020 został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz podmiot ten, oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Toruń, dn. 27 maja 2021 r.

ZARZĄD SPÓŁKI:

Marcin Szymański

.....

Prezes Zarządu