



**GRUPA KAPITAŁOWA  
GOVENA LIGHTING**

**ul. Służewska 8-15  
87-100 Toruń**

## **SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY ZA ROK 2019**

**Toruń, 27 maja 2020 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.	SKONSOILDOWANY 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.....	49

A. LIST PREZESA ZARZĄDU EMITENTA DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

Mam przyjemność przedstawić Państwu Skonsolidowany Raport Roczny Grupy Kapitałowej Govena Lighting S. A. za rok 2019. 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 2019 spółka dominująca przeprowadzała automatyzację produkcji i stworzyła nowe innowacyjne produkty, które są pożądane na rynku. Rok 2019 był dla Grupy Kapitałowej Govena Lighting S.A. rokiem udanym, choć trudnym i obfitującym w wiele wyzwań. Govena Lighting SA w 2019r. zwiększyła kapitały własne dzięki przeprowadzonemu podwyższeniu kapitału, pomimo że bilansowo wykazała stratę. Spółka Govena Lighting S.A. kontynuowała proces redukcji kosztów stałych w 2019r. a także skupiła się na pozyskiwaniu nowych kontraktów. W 2019r. 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 2019r. 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

rzządzających rynkiem, zagadnień skutecznego prowadzenia biznesu oraz szczerą troską o los Grupy Kapitałowej Govenalighting 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 2019 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 wynosił:

na dzień 31/12/2018- 4,3000 zł/ EUR,  
na dzień 31/12/2019- 4,2585 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 2018- 4,2669 zł/ EUR,  
za rok 2019- 4,3018 zł/ EUR.

	2018	2019	2018	2019
	w zł		w EUR	
Przychody netto ze sprzedaży produktów tow. i mat.	7 514 117	7 391 806	1 761 018	1 718 322
Zysk (strata) na sprzedaży	-1 753 896	-1 145 459	-411 045	-266 277
Zysk (strata) netto	-1 562 917	-960 278	-366 287	-223 229
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-1 456 084	1 267 548	-341 250	294 658
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 373 276	-5 512 893	-790 565	-1 281 544
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 898 371	4 459 158	1 147 989	1 036 590
Przepływy pieniężne netto razem	69 012	213 812	16 174	49 703
Aktywa obrotowe	8 439 041	7 122 457	1 962 568	1 672 527
Aktywa trwałe	5 591 291	10 470 187	1 300 300	2 458 656
Aktywa razem	14 466 681	18 028 992	3 364 344	4 233 649
Kapitał podstawowy	15 454 000	24 954 000	3 593 953	5 859 810
Kapitał własny	11 722 740	15 134 131	2 726 219	3 553 864
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 999 145	1 696 198	464 918	398 309
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 743 941	2 894 862	638 126	679 784

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 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, gdzieindziej 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 2020r. pełni Pan Marcin Szymański.

W skład rady nadzorczej jednostki dominującej wchodził:

Aleksandra Przedpeńska	od 01.01- 31.12.2019
Michał Medard Kulczyk	od 01.01- 31.12.2019
Kamila Tomczak	od 01.01- 31.12.2019
Kamil Szulc	od 01.01- 31.12.2019
Aleksandra Jolanta Piekut	od 01.01- 31.12.2019

## 2. INFORMACJE O JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Europejski Fundusz Energii 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 funduszy 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,
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

---

- 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 swojej jednostki dominującej 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 zatem porównywalne i wycenione wg. jednakowych zasad. Emitent w okresie porównawczym nie był zobowiązany do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres porównawczy na podst. art. 58 ust. 1 ustawy z dn. 29 września 1994 roku o rachunkowości. Dane bilansu, rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów są danymi jednostkowymi emitenta. Dane jednostki zależnej za okres porównawczy były nieistotne w ocenie sytuacji majątkowej oraz finansowej emitenta.

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

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 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

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

---

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

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.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

---

#### 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 Govena Lighting jest kapitał zakładowy Govena 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



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

---

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 Govena Lighting oraz eMarket Sp. z o.o.. Spółki ta 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 Europejski Fundusz Energii 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 Goven 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 wywołanej przez niego epidemii COVID-19. Początek 2020 roku przyniósł rozprzestrzenianie się wirusa SARS oraz wywołanej przez niego epidemii COVID-19 w wielu krajach świata. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę globalną. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji mogą mieć wpływ na sytuację finansową grupy kapitałowej w roku 2020. W ocenie zarządu emitenta brak jest podstaw na tym etapie do utworzenia rezerw, czy odpisów w sprawozdaniach finansowych. Na obecnym etapie rozwoju sytuacji epidemicznej nie jest możliwe w ocenie zarządu Emitenta przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych dotyczących potencjalnego wpływu kryzysu na sytuację finansową i majątkową emitenta. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za rok 2020.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

II. SKONSOILDOWANY BILANS

(w złotych)	AKTYWA TRWAŁE	na dzień 31 grudnia 2018 r.	na dzień 31 grudnia 2019 r.
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>5 591 291,33</b>	<b>10 470 186,64</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1 199 260,71</b>	<b>2 020 427,72</b>
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 199 260,71	2 020 427,72
	2. Wartość firmy	-	-
	3. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-
	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>955 619,62</b>	<b>896 921,92</b>
	1. Środki trwałe	453 619,62	303 205,33
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
	c) urządzenia techniczne i maszyny	381 369,49	272 367,54
	d) środki transportu	64 900,00	27 200,00
	e) inne środki trwałe	7 350,13	3 637,79
	2. Środki trwałe w budowie	502 000,00	593 716,59
	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>3 253 700,00</b>	<b>7 450 000,00</b>
	1. Nieruchomości	-	-
	2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
	3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 253 700,00	7 450 000,00
	a) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	-	-
	b) w jednostkach zależnych i współzależnych niewycenianych metodą praw własności	-	-
	c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale- udziały i akcje	3 253 700,00	-
	- inne papiery wartościowe	3 253 700,00	-
	d) w pozostałych jednostkach	-	-
	4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>VI.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>182 711,00</b>	<b>102 837,00</b>
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	182 711,00	102 837,00
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

(w złotych)	A K T Y W A   O B R O T O W E	na dzień 31 grudnia 2018 r.	na dzień 31 grudnia 2019 r.
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>8 439 040,85</b>	<b>7 122 457,13</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>5 930 676,17</b>	<b>5 836 970,14</b>
1.	Materiały	3 311 370,52	3 895 753,18
2.	Półprodukty i produkty w toku	2 023 559,76	1 489 805,60
3.	Produkty gotowe	260 978,09	230 852,55
4.	Towary	146 329,86	125 201,44
5.	Zaliczki na dostawy i usługi	188 437,94	95 357,37
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 821 071,89</b>	<b>934 671,37</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	993 995,06	10 985,13
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	993 995,06	10 985,13
-	do 12 miesięcy	993 995,06	10 985,13
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	Inne	-	-
3.	Należności od pozostałych jednostek	827 076,83	923 686,24
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	806 325,57	879 872,19
-	do 12 miesięcy	806 325,57	879 872,19
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18 490,45	30 266,45
c)	Inne	2 260,81	13 547,60
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>110 846,31</b>	<b>305 603,89</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	110 846,31	305 603,89
a)	w jednostkach zależnych i współzależnych - udziały lub akcje	20 000,00 20 000,00	- -
b)	w jednostkach stowarzyszonych	-	-
c)	w pozostałych jednostkach - inne krótkoterminowe aktywa finansowe	10 842,24 10 842,24	11 052,29 11 052,29
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne - środki pieniężne w kasie i na rachunkach - inne środki pieniężne - inne aktywa pieniężne	80 004,07 80 004,07 - -	294 551,60 294 551,60 - -
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>576 446,48</b>	<b>45 211,73</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>14 466 680,58</b>	<b>18 028 992,17</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

(w złotych)	P A S Y W A	na dzień 31 grudnia 2018 r.	na dzień 31 grudnia 2019 r.
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>11 722 739,65</b>	<b>15 134 130,58</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>15 454 000,00</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>IV.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	<b>5 100 000,00</b>	-
<b>V.</b>	<b>Różnice kursowe z przeliczenia</b>	-	-
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	- 7 268 343,85	- 8 859 591,88
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	- 1 562 916,50	-960 277,54
<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>2 743 940,93</b>	<b>2 894 861,59</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>188 493,11</b>	<b>156 079,87</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	97 165,00	62 455,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	53 911,17	69 384,12
-	- długoterminowa	51 331,53	66 745,85
-	- krótkoterminowa	2 579,64	2 638,27
3.	Pozostałe rezerwy	37 416,94	24 240,75
-	- długoterminowe	-	-
-	- krótkoterminowe	37 416,94	24 240,75
<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 2019 roku

(w złotych)	P A S Y W A c.d.	na dzień 31 grudnia 2018 r.	na dzień 31 grudnia 2019 r.
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 999 145,32</b>	<b>1 696 198,29</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	24 432,69	259 123,28
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 432,69	197 513,28
	- do 12 miesięcy	24 432,69	197 513,28
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	b) Inne	-	61 610,00
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	1 897 896,25	1 397 736,63
	a) kredyty i pożyczki	-	104,69
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
	c) inne zobowiązania finansowe	-	-
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	815 935,06	687 956,34
	- do 12 miesięcy	815 935,06	687 956,34
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	73 009,93	93 770,38
	f) zobowiązania wekslowe	-	-
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	798 335,16	490 932,88
	h) z tytułu wynagrodzeń	177 165,30	121 886,37
	i) Inne	33 450,80	3 085,97
3.	Fundusze specjalne	76 816,38	39 338,38
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>556 302,50</b>	<b>1 042 583,43</b>
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	556 302,50	1 042 583,43
	- długoterminowe	370 439,88	723 142,98
	- krótkoterminowe	185 862,62	319 440,45
<b>Pasywa razem</b>		<b>14 466 680,58</b>	<b>18 028 992,17</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w złotych)		rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>7 514 116,52</b>	<b>7 391 805,85</b>
	-od jednostek powiązanych nieobjętych konsolidacją metodą pełną lub proporcjonalną	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 067 709,12	6 804 012,76
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	446 407,40	587 793,09
<b>B.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>6 515 891,00</b>	<b>5 995 847,08</b>
	-jednostkom powiązanim	-	-
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 205 992,13	5 609 509,96
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	309 898,87	386 337,12
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>998 225,52</b>	<b>1 395 958,77</b>
<b>D.</b>	<b>Koszt sprzedaży</b>	<b>1 114 688,12</b>	<b>878 380,05</b>
<b>E.</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>1 637 433,35</b>	<b>1 663 038,05</b>
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C- D- E)</b>	- <b>1 753 895,95</b>	- <b>1 145 459,33</b>
<b>G.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>510 250,95</b>	<b>297 772,60</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	141,32	81 178,04
II.	Dotacje	188 475,33	193 735,02
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	321 634,30	22 859,54
<b>H.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>212 939,69</b>	<b>32 645,29</b>
I.	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	157 052,10	1 423,87
III.	Inne koszty operacyjne	55 887,59	31 221,42
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+ G- H)</b>	- <b>1 456 584,69</b>	- <b>880 332,02</b>



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w złotych)	rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>49 461,99</b>	<b>1 766,13</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:	15 576,82	1 766,13
- od jednostek powiązanych	-	-
III. Zysk ze zbycia aktywów finansowych, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	10 000,00	-
V. Inne	23 885,17	-
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>248 286,80</b>	<b>36 547,65</b>
I. Odsetki, w tym:	34 272,80	3 715,30
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-	-
- w jednostkach powiązanych	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	210 000,00	-
IV. Inne	4 014,00	32 832,35
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
<b>M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+ J- K+/- L)</b>	<b>- 1 655 409,50</b>	<b>- 915 113,54</b>
<b>N. Odpis wartości firmy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Odpis wartości firmy- jednostki zależne	-	-
II. Odpis wartości firmy- jednostki współzależne	-	-
<b>O. Odpis ujemnej wartości firmy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki zależne	-	-
II. Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki współzależne	-	-
P. Zysk z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
<b>R. Zysk (strata) brutto (M – N + O +/- P)</b>	<b>- 1 655 409,50</b>	<b>- 915 113,54</b>
<b>S. Podatek dochodowy</b>	<b>- 92 493,00</b>	<b>45 164,00</b>
T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zw. straty)	-	-
U. Zyski (straty) mniejszości	-	-
<b>W. Zysk (strata) netto (R-S-T+/- U)</b>	<b>- 1 562 916,50</b>	<b>- 960 277,54</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

IV. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (w złotych)	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2019
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>8 430 650,12</b>	<b>11 722 739,65</b>
- korekty błędów podstawowych	-	-
- zmiany zasad rachunkowości	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>8 430 650,12</b>	<b>11 722 739,65</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 454 000,00	15 454 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	9 500 000,00
a) Zwiększenie (z tytułu)	-	9 500 000,00
- rejestracji podwyższenia kapitału	-	9 500 000,00
b) Zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- umorzenia udziałów (akcji)	-	-
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>15 454 000,00</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	-	-
a) Zwiększenie (z tytułu)	-	-
- korekta rezerwy na podatek odroczony	-	-
b) Zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- wycena aktywów finansowych	-	-
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE c.d. (w złotych)	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2019
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	5 100 000,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	5 100 000,00	- 5 100 000,00
a) Zwiększenie z tytułu kapitału niezarejestrowanego	5 100 000,00	-
b) Zmniejszenie z tytułu rejestracji podwyższenia kapitału	-	5 100 000,00
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	5 100 000,00	-
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 7 024 921,53	- 7 268 343,85
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	- 7 024 921,53	- 7 268 343,85
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 7 024 921,53	- 7 268 343,85
a) Zwiększenie (z tytułu) - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	- 244 993,97	-
b) Zmniejszenie (z tytułu) - przeniesienie zysku - korekta straty lat ubiegłych	1 571,65 1 571,65	- 1 591 248,03 - 1 562 916,50 - 28 331,53
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 7 268 343,85	- 8 859 591,88
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
6. Wynik netto	- 1 562 916,50	- 960 277,54
a) zysk netto	-	-
a) strata netto	- 1 562 916,50	- 960 277,54
c) odpisy z zysku	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>11 722 739,65</b>	<b>15 134 130,58</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>11 722 739,65</b>	<b>15 134 130,58</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

V. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
(w złotych)		rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	<b>Zysk (strata) netto</b>	- 1 562 916,50	- 960 277,54
II.	<b>Korekty razem</b>	<b>106 832,79</b>	<b>2 227 825,14</b>
	1. Zyski mniejszości	-	-
	2. Zysk (strata) z udziałów wycenianych metodą praw własności	-	-
	3. Amortyzacja	753 165,48	635 302,12
	4. Odpis wartości firmy	-	-
	5. Odpis ujemnej wartości firmy	-	-
	6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
	7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 030,47	1 947,16
	8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 10 141,32	- 81 178,04
	9. Zmiana stanu rezerw	- 107 391,08	- 32 413,24
	10. Zmiana stanu zapasów	711 598,12	85 980,66
	11. Zmiana stanu należności	- 218 696,48	885 408,12
	12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 54 089,26	- 370 426,64
	13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 679 012,05	1 097 389,68
	14. Inne korekty działalności operacyjnej	- 289 631,09	5 815,32
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	- <b>1 456 083,71</b>	<b>1 267 547,60</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I.	<b>Wpływy</b>	<b>141,32</b>	<b>81 178,04</b>
	1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	141,32	81 178,04
	2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niem. i prawne	-	-
	3. Z aktywów finansowych	-	-
	4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	<b>Wydatki</b>	- <b>3 373 416,99</b>	- <b>5 594 071,43</b>
	1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	- 119 716,99	- 1 397 771,43
	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	- 3 253 700,00	- 196 300,00
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	- <b>3 373 275,67</b>	- <b>5 512 893,39</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH c.d. (w złotych)		rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	rok zakończony 31 grudnia 2019 r.
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>5 380 000,00</b>	<b>4 561 104,69</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 100 000,00	4 400 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	280 000,00	161 104,69
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>- 481 628,60</b>	<b>- 101 947,16</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.	Spląty kredytów i pożyczek	- 3 000,00	- 100 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 41 249,73	-
8.	Odsetki	- 1 030,47	- 1 947,16
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>4 898 371,40</b>	<b>4 459 157,53</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>69 012,02</b>	<b>213 811,74</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>69 012,02</b>	<b>213 811,74</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>10 992,05</b>	<b>80 739,86</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>80 004,07</b>	<b>294 551,60</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 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 2019 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>

### **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 od syndyka masy upadłościowej EMC Sp. z o.o. w czwartym kwartale 2016 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. Kosztu 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.



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

**4. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA I KOSZTÓW**

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
Aktywa z tytułu podatku odroczonego, w tym:		
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz ZUS	77 171,00	33 980,00
rezerwa na świadczenia pracownicze	10 243,00	13 183,00
strata podatkowa do rozliczenia w latach następnych	88 188,00	50 548,00
pozostałe	7 109,00	5 126,00
<b>Razem</b>	<b>182 711,00</b>	<b>102 837,00</b>

**5. ZAPASY**

Zapasy materiałów, wyrobów gotowych, półproduktów i produktów w toku	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
materiały	3 311 370,52	3 895 753,18
półprodukt i produkty w toku	2 023 559,76	1 489 805,60
produkty gotowe	260 978,09	230 852,55
towary	146 329,86	125 201,44
zaliczki na dostawy	188 437,94	95 357,37
<b>Razem</b>	<b>5 930 676,17</b>	<b>5 836 970,14</b>

Na dzień 31 grudnia 2019 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 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

**6. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**

Należności handlowe	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
Należności handlowe od jednostek powiązanych	993 995,06	10 985,13
Należności handlowe od jednostek pozostałych	7 032 396,20	7 107 366,69
<b>Należności handlowe</b>	<b>8 026 391,26</b>	<b>7 118 351,82</b>
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	6 226 070,63	6 227 494,50
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>1 800 320,63</b>	<b>890 857,32</b>

Należności handlowe netto. Wiekowanie	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
terminowe	1 550 601,65	298 285,94
po terminie	249 718,98	592 571,38
z tego:		
1-30 dni	234 203,06	276 289,60
31-180 dni	13 814,19	117 825,09
> 180 dni	1 701,73	198 456,69
<b>Należności handlowe netto</b>	<b>1 800 320,63</b>	<b>890 857,32</b>

Należności handlowe. Struktura walutowa		stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
w walucie polskiej:	PLN	584 276,37	582 956,31
w walutach obcych:	EUR	1 216 044,26	307 901,01
	GBP	-	-
	USD	-	-

Należności handlowe. Odpis aktualizacyjny	stan na 31.12.2019
Stan odpisów aktualizujących na dzień początek okresu sprawozdawczego	6 226 070,63
Zwiększenia odpisów w okresie sprawozdawczym	1 423,87
<b>Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>6 227 494,50</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

---

**7. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE**

<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	80 004,07	294 551,60
Lokaty krótkoterminowe	10 842,24	11 052,29
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Udziały w jednostkach powiązanych – Govena Electric sp. z o.o.	20 000,00	-
<b>Razem</b>	<b>110 846,31</b>	<b>305 603,89</b>

Pozycja krótkoterminowych aktywów finansowych obejmuje w okresie porównawczym udziały w spółce Govena Electric Sp. z o.o. 20.000. zł. Dane finansowe spółki nie podlegały konsolidacji w okresie porównawczym w związku z treścią art. 58 ust 1 oraz art. 57 ust 1 ustawy o rachunkowości.

**8. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

<b>Rozliczenia międzyokresowe czynne krótkoterminowe</b>	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
Ubezpieczenie majątkowe i komunikacyjne	28 531,26	3 004,84
Aktualizacja oprogramowania komputerowego	7 112,00	7 112,00
Koszty prowadzonych prac rozwojowych	539 210,72	33 581,71
Pozostałe	1 592,50	1 513,18
<b>Razem</b>	<b>576 446,48</b>	<b>45 211,73</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

**9. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

Na dzień 31.12.2018 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 31.12.2019 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
Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	28 500 000	2 850 000	11,83
Energoland Sp. z o.o.	21 240 000	2 124 000	8,82
Govena Lighting S.A.	8 700 000	870 000	-
Pozostali	139 100 000	13 910 000	57,76
<b>ŁĄCZNIE</b>	<b>249 540 000</b>	<b>24 954 000</b>	<b>100,00%</b>

**10. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

Rezerwy na zobowiązania	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	97 165,00	62 455,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	53 911,17	69 384,12
Pozostałe rezerwy	37 416,94	24 240,75
<b>Razem</b>	<b>188 493,11</b>	<b>156 079,87</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

**11. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE**

W sprawozdaniu skonsolidowanym grupy brak jest zobowiązań długoterminowych.

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

Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
Zobowiązania handlowe wobec jednostek powiązanych	24 432,69	197 513,28
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	815 935,06	687 956,34
do 12 m-cy	815 935,06	687 956,34
powyżej 12 m-cy	-	-
Zaliczki na poczet dostaw	73 009,93	93 770,38
<b>Razem</b>	<b>888 944,99</b>	<b>979 240,00</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług. Wiekowanie	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
terminowe	335 368,62	167 824,19
po terminie	504 999,13	717 645,43
z tego:		
1-30 dni	173 001,20	214 304,27
31-90 dni	167 204,35	218 237,94
91-180 dni	41 522,28	84 938,54
> 180 dni	123 271,30	200 164,68
<b>Razem</b>	<b>840 367,75</b>	<b>885 469,62</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

<b>Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług. Struktura walutowa</b>		stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
w walucie polskiej	PLN	529 468,70	623 708,74
w walutach obcych	EUR	185 299,94	139 210,37
	USD	81 305,81	70 596,01
	GBP	44 293,30	51 954,50

<b>Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpiec. i in. świadczeń</b>	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym.:	798 335,16	490 932,88
- podatku dochodowego od osób fizycznych	78 620,20	27 904,00
- zobowiązanie z tyt. podatku VAT	69 105,81	25 510,00
- rozrachunki z ZUS	180 615,73	138 441,46
- rozrachunki z ZUS umowa ratalna	469 993,42	299 077,42
z tytułu wynagrodzeń	177 165,30	121 886,37
fundusze specjalne	76 816,38	39 338,38
inne	33 450,80	3 085,97
<b>Razem</b>	<b>1 085 767,64</b>	<b>655 243,60</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

**13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE**

Rozliczenia międzyokresowe bierne	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
Dotacja na wyposażenie stanowisk osób niepełnosprawnych- d.term.	27 875,63	8 900,40
Dotacja w ramach POIG 1.4- d.term.	528 426,87	176 142,33
Dotacja w ramach EFRR 1.2. na lata 2014-2020 umowa nr 20/2018	-	277 888,50
Dotacja w ramach EFRR 1.2. na lata 2014-2020 umowa nr 21/2019	-	260 211,75
Dotacja na wyposażenie stanowisk osób niepełnosprawnych- k.term.	12 333,06	7 295,00
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 k. term.	-	70 950,25
Dotacja w ramach EFRR 1.2. na lata 2014-2020 umowa nr 21/2019 k. term.	-	65 052,93
<b>Razem</b>	<b>744 777,83</b>	<b>1 042 583,43</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 880.711,41 zł. Koszty prac rozwojowych są wykazane w aktywach bilansu w pozycji „koszty zakończonych prac rozwojowych”.

Na kwotę 16.195,40 zł dotacji na wyposażenie stanowisk pracy składają się trzy dotacje otrzymane na podstawie poniższych umów podpisanych z Prezydentem Miasta Torunia. Wartości dotacji rozliczane są w rachunku wyników w pozycji „Pozostałe przychody operacyjne” równolegle do amortyzacji nabytych w ramach tych dotacji środków trwałych.

- dotacja na kwotę 79.000 zł na podstawie umowy z 12-10-2010 r. na wyposażenie stanowiska osoby niepełnosprawnej zarejestrowanej w PUP Miasta Toruń. Wartość pozostająca do rozliczenia: 916,67 zł.
- dotacja na kwotę 57.300 zł na podstawie umowy z 27-10-2010 r. na wyposażenie stanowiska osób bezrobotnych zarejestrowanych w PUP Miasta Toruń. Wartość pozostająca do rozliczenia: 0,00 zł.
- 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: 15 278,73 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

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach projektu pn. „Fundusz Badań i Wdrożeń”- nr umowy 20/2018. Wartość pozostała do rozliczenia 348 838,75 zł.

- 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 325 264,68 zł.

**14. ZMIANY KAPITAŁU MNIEJSZOŚCI**

W sprawozdaniu skonsolidowanym grupy kapitałowej nie występują kapitały mniejszości.

**15. 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.

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

Przychody ze sprzedaży. Struktura rzeczowa i terytorialna		stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
Kraj	sprzedaż produktów	4 905 690,26	4 174 962,27
	sprzedaż towarów i materiałów	327 525,17	233 573,57
Eksport	sprzedaż produktów	2 162 018,86	2 629 050,49
	sprzedaż towarów i materiałów	118 882,23	354 219,52
<b>Razem</b>		<b>7 514 116,52</b>	<b>7 391 805,85</b>



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

**17. STRUKTURA KOSZTÓW RODZAJOWYCH**

Koszty rodzajowe	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
Amortyzacja	753 165,48	635 302,12
Zużycie materiałów i energii	3 005 561,59	2 836 773,26
Usługi obce	1 294 360,84	1 407 713,92
Podatki i opłaty	99 754,35	38 933,42
Wynagrodzenia	3 222 239,93	2 868 152,08
Świadczenia na rzecz pracowników	681 862,08	561 490,71
Pozostałe koszty	157 473,86	71 369,76
<b>Razem</b>	<b>9 214 418,13</b>	<b>8 419 735,27</b>

**18. POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE**

Pozostałe przychody operacyjne	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	141,32	81 178,04
Umorzenie, przedawnienie zobowiązań	280 000,00	-
Rozwiązanie odpisów aktualizacyjnych należności	1 332,78	-
Rozliczenie dotacji otrzymanych	188 475,33	193 735,02
Zwrot kosztów sądowych	8 526,50	1 137,50
Otrzymane kary i odszkodowania	25 513,28	1 545,91
Rozliczenie inwentaryzacji	421,82	11 960,01
Pozostałe	5 839,92	8 216,12
<b>Razem</b>	<b>510 250,95</b>	<b>297 772,60</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pozostałe koszty operacyjne	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
Aktualizacja wartości aktywów	157 052,10	1 423,87
Spisanie należności	938,25	-
Likwidacja zapasów	25 804,05	7 725,37
Zapłacone kary, odszkodowania	6 311,60	-
Koszty postępowań sądowych	6 863,67	5 909,07
Rozliczenie inwentaryzacji	9 407,11	-
Pozostałe koszty operacyjne	6 562,91	17 586,98
<b>Razem</b>	<b>212 939,69</b>	<b>32 645,29</b>

**19. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**

Pozostałe przychody finansowe	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
Dodatnie różnice kursowe	23 885,17	-
Odsetki uzyskane	15 576,82	1 766,13
Aktualizacja wartości inwestycji	10 000,00	-
<b>Razem</b>	<b>49 461,99</b>	<b>1 766,13</b>

Pozostałe koszty finansowe	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
Aktualizacja wartości inwestycji	210 000,00	-
Pozostałe odsetki	34 272,80	3 713,29
Ujemne różnice kursowe	-	28 312,35
Pozostałe	4 014,00	4 522,01
<b>Razem</b>	<b>248 286,80</b>	<b>36 547,65</b>

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>Wynik finansowy brutto (bez wyłączeń konsolidacyjnych)</b>	<b>- 1 655 409,50</b>	<b>- 915 113,54</b>
<b>Przychody nie podlegające opodatkowaniu i wolne od podatku (tytuły):</b>	<b>202 561,71</b>	<b>89 912,77</b>
- dotacja	188 475,33	193 735,02
- wycena udziałów w spółce zależnej	10 000,00	-
- bonusy marketingowe	- 27 306,68	- 86 075,51
- bilansowe różnice kursowe	31 393,06	- 18 613,93
- pozostałe przychody	-	867,19
<b>Koszty i straty trwale nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):</b>	<b>710 737,85</b>	<b>441 873,58</b>
- PFRON	806,00	5 484,00
- amortyzacja bilansowa	381 102,01	385 995,03
- odsetki	24 821,13	1 976,00
- bilansowe różnice kursowe	759,82	199,28
- koszty reprezentacji	22 986,64	5 301,53
- zapłacone kary i odszkodowania	6 311,60	-
- należności przedawnione i umorzone	938,25	-
- podatki i opłaty	57 961,00	10 017,00
- wycena udziałów	210 000,00	-
- pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu	5 051,40	32 900,74
<b>Koszty i straty przejściowo nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (tytuły):</b>	<b>726 400,57</b>	<b>341 309,22</b>
- utworzone odpisy aktualizujące	157 052,10	1 423,87
- nie przekazane środki na ZFŚS	71 853,88	36 850,00
- niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS	406 166,48	209 410,48
- pozostałe	91 328,11	93 624,87
<b>Koszty podatkowe, nie będące kosztami księgowymi (tytuły):</b>	<b>43 315,64</b>	<b>46 569,49</b>
- raty leasingowe	43 315,64	-
- pozostałe	-	46 569,49
<b>Dochód / strata</b>	<b>- 464 148,43</b>	<b>- 268 413,00</b>
Dochody wolne od opodatkowania	-	-
<b>Podstawa opodatkowania (10-11-12)</b>	<b>- 464 148,43</b>	<b>- 268 413,00</b>

#### **21. 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 emitanta oraz spółkę zależną Govena Electric dotyczą spółki Europejski Fundusz Energii S.A., która jest jednostką dominującą w stosunku do emitenta i emitent nie wywiera na jej działalność wpływu.

#### **22. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W trakcie okresu obrotowego jednostki powiązane nie zaniechały prowadzenia żadnej działalności.

#### **23. WYDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM**

Od dnia 31.03.2020 r. Pan Mariusz Tomczak przestał pełnić funkcje członka zarządu emitenta. Funkcję Prezesa Spółki od tego dnia pełni Pan Marcin Szymański.

Zarząd zobowiązuje się do zwołania walnego zgromadzenia akcjonariuszy celem podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki. Zarząd emitenta podjął następujące działania związane z działalnością operacyjną spółki, m.in. znacząco ograniczył koszty stałe spółki co już jest odczuwalne dla wyników spółki, następuje automatyzacja działalności spółki, w tym celu pozyskiwane są dotacje unijne, dzięki automatyzacji następuje zwiększenie wydajności, wprowadzanie na rynek nowocześniejszych produktów bardziej odpowiadających zmieniającym się zapotrzebowaniom konsumentów.

Zarząd Spółki Govena Lighting S.A. w dniu 6 kwietnia 2020 roku, podjął decyzję o czasowym zawieszeniu projektu dystrybucji samochodów elektrycznych importowanych z Chin. Decyzja zarządu emitenta spowodowana była bieżącą sytuacją ogólną, trudnościami w handlu z Chinami związanymi z pandemią, a także osłabieniem rynku elektromobilności związanej z niskimi cenami ropy naftowej. Jednocześnie emitent podejmie ten projekt ponownie w miarę odwracania się negatywnych tendencji w gospodarce.

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

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

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

---

**25. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWZODAŃ 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 31.12.2018	na 31.12.2019
USD	3,7597	3,7977
EUR	4,3000	4,2585
GBP	4,7895	4,9971
Tabela k. śr. NBP:	252/A/NBP/2018	251/A/NBP/2019

**26. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA**

Wynagrodzenie biegłego rewidenta netto za audyt sprawozdania finansowego jednostkowego jednostki dominującej oraz sprawozdania skonsolidowanego grupy kapitałowej Europejski Fundusz Energii za rok 2018 wynosił 4.000,00 zł. Koszt audytu sprawozdań finansowych za rok 2019 wynosi 14.000,00 zł netto.

**27. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Spółka zależna Govenalighting S.A. wystawiła weksel in blanco jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy o dofinansowanie Projektu UDA-POIG.01.04.00-04-020/11-00 z dnia 01/0/.2012r. na realizację Projektu „Opracowanie innowacyjnego rozwiązania w zakresie sterowania oświetleniem LED” Weksel złożony do dyspozycji Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Toruniu. Uzyskana wartość dofinansowania to kwota 938.749,61 złotych. Okres trwałości projektu to trzyletni okres od dnia złożenia końcowego wniosku o płatność. Wniosek ten został złożony w dniu 29.12.2015 roku.

Kolejny weksel in blanco Goveni Lighting S.A. wystawiła jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań z umowy o dofinansowanie nr UDA-POIR.03.01.05-04-0001/17-00 z dnia 26 czerwca 2017r. Nazwa projektu „Przygotowanie dokumentacji służącej pozyskaniu zewnętrznego finansowania dla spółki GOVENA LIGHTING S.A. poprzez emisję akcji i ich debiut na rynku NewConnect GPW w Warszawie”.

Spółka złożyła weksel in blanco w związku z realizacją zadania „Rodzina zasilaczy stałoprądowych LED z nastawialnymi wartościami prądu wyjściowego” w ramach projektu „Fundusz Badań i Wdrożeń” Kujawsko-Pomorskiej Agencji Innowacji Sp. z o.o.

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

Spółka złożyła do PARP niezbędną dokumentację do podpisania umowy o dofinansowanie projektu Program Operacyjny Inteligentny Rozwój projektu „opracowanie 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 produktu jest wdrożenie na rynek innowacyjnych zasilaczy i transformatorów stanowiących osprzęt elektroniczny dla oświetlenia LED/OLED. Okres realizacji projektu ma trwać od 01.10.2019 r. do 30.11.2020 r.

Spółka w 2019r. zrealizowała umowę o powierzenie grantu na realizację przedsięwzięcia pn. „ Rodzina zasilaczy stałoprądowych LED z nastawialnymi wartościami prądu wyjściowego” poprzez prowadzenie prac badawczo rozwojowych w ramach projektu „Fundusz Badań i Wdrożeń” Kujawsko-Pomorskiej Agencji Innowacji Sp. z o.o. Wartość całkowita projektu wynosiła 678 100,57 zł. Wydatki kwalifikujące się do objęcia wsparcia wynosiły 648 100,57 zł. Wartość dofinansowania wyniosła nie więcej niż 401 177,18 zł, co stanowi nie więcej niż 61,90% wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem. Spółka zobowiązana jest do wydatkowania na realizację przedsięwzięcia wkładu własnego w wysokości co najmniej 246 923,39 zł. co stanowi 38,10% wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparcia. Okres realizacji projektu był ustalony na okres od 01.03.2019r. do 31.10.2019 r. Raport końcowy odnośnie zakończenia przedsięwzięcia został wysłany w dniu 20.11.2019 r. do Kujawsko Pomorskiej Agencji Innowacyjności. Natomiast w dniu 20.11.2019r. została realizowana refundacja i tym samym pozytywnie rozpatrzenie raportu końcowego przez Kujawsko Pomorską Agencję Innowacyjności.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

---

W dniu 29.01.2018r. Zarząd Spółki Govenalighting S.A. podpisał umowę z Auda New Energy Vehicles Co.Ltd z siedzibą w Yang Zhou w Chinach w zakresie wyłącznej dystrybucji na terenie Polski samochodów elektrycznych. Umowa zakłada, że Govenalighting będzie odpowiadała za importowanie, sprzedaż, dystrybucję, promocję oraz marketing samochodów elektrycznych natomiast Partner zobowiązał się do produkcji samochodów, ich dostarczania, ustanowienia Govenalighting wyłącznym dystrybutorem na terenie Polski oraz przeprowadzenie szkolenia i aktywnego spierania spółki w zakresie funkcjonowania swoich produktów. Spółka uzyskała także prawo do zawierania dalszych umów z dealerami oraz pośrednikami w sprzedaży produktów Partnera, ponosząc odpowiedzialność za ich funkcjonowanie. W umowie nie określono ostatecznych parametrów dotyczących ceny sprzedaży przez Partnera na rzecz Govenalighting samochodów elektrycznych przeznaczonych do dystrybucji. Cena zostanie ustalona w drodze wzajemnych konsultacji. Umowa nie określa żadnych parametrów w zakresie wielkości dostaw i prowizji, jaka będzie przysługiwała spółce. Umowa została zawarta na okres 5 lat. Spółka została ustanowiona wyłącznym dystrybutorem na okres 18 miesięcy przy czym umowa zawiera opcje pierwszeństwa ustanowienia Govenalighting wyłącznym agentem na kolejne lata po upływie wskazanego terminu. Spółka zdecydowała się na rozpoczęcie działalności w zakresie dystrybucji samochodów elektrycznych z uwagi na bardzo perspektywiczny rynek dla sprzedaży samochodów elektrycznych w Polsce, w chwili obecnej nie jest w stanie precyzyjnie określić wpływu umowy na przyszłe wyniki finansowe. Na powyższe sprowadzenie pierwszych sztuk samochodów spółka przekazała zaliczkę w łącznej kwocie 21 400 USD.

W dniu 12.03.2019r. nastąpiła dostawa pierwszego samochodu elektrycznego oferowanego przez Auda New Energy Vehicles Co. Ltd z siedzibą w Yang Zhou w Chinach. Jego prezentacja nastąpiła na targach motoryzacyjnych Motor Show w Poznaniu.

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

Zatrudnienie na koniec 2018 r. w grupie kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 75,38 etatu oraz 88,76 przeciętnie w okresie sprawozdawczym w przeliczeniu na pełne etaty.

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

Wynagrodzenie zarządu jednostki dominującej w roku 2018 wyniosło 204.437,61. Nie wystąpiły wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej. W roku 2019 nie wystąpiły wynagrodzenia zarządu ani rady nadzorczej. Z członkiem rady nadzorczej, Panem Kamilem Szulcem zawarto umowę w zakresie zarządzania w okresie sprawozdawczym na kwotę 54.840,00 zł.

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GOVENA LIGHTING  
za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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

### 30. 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 (seria F)	inne
EFE S.A. (jedn. dominująca emitenta)	100 000,00	-	-	4 000 000,00	144 000,00
Govena Electric Sp. z o.o.	-	1 440,00	-	-	4 000 000,00
Villa Park Investment S.A.	-	85 700,94	771 720,00	-	-

W okresie sprawozdawczym zarejestrowano podwyższenie kapitału serii „E” oraz serii „F”. Kapitał emisji „E” został opłacony w roku 2018. W transakcjach podmiotów powiązanych powyżej wykazano tylko wpłaty tytułem pokrycia emisji „F”.

Toruń, dn. 27 maja 2020 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 2020 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 2019 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 2020 r.

ZARZĄD SPÓŁKI:

Marcin Szymański

.....

Prezes Zarządu