

GOVENA LIGHTING S.A.

JEDNOSTKOWY I SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY

IV KWARTAŁ 2019 ROKU

Toruń, 12 luty 2020 r.



Raport GOVENA LIGHTING S.A. za IV kwartał roku 2019 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

PODSTAWOWE INFORMACJE

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

I. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**SKONSOLIDOWANY BILANS**

A K T Y W A		stan na dzień	stan na dzień
(w złotych)		31.12.2019	31.12.2018
A.	Aktywa trwałe	10 476 319,64	5 591 291,33
I.	Wartości niematerialne i prawne	2 020 427,72	1 199 260,71
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	896 921,92	955 619,62
IV.	Należności długoterminowe	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	7 450 000,00	3 253 700,00
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	108 970,00	182 711,00
B.	Aktywa obrotowe	7 123 425,71	8 439 040,85
I.	Zapasy	5 836 970,14	5 930 676,17
II.	Należności krótkoterminowe	935 850,00	1 821 071,89
III.	Inwestycje krótkoterminowe	305 393,84	110 846,31
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45 211,73	576 446,48
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	436 348,40	436 348,40
Aktywa razem		18 036 093,75	14 466 680,58

P A S Y W A		stan na dzień	stan na dzień
(w złotych)		31.12.2019	31.12.2018
A.	Kapitał (fundusz) własny	15 149 217,99	11 722 739,65
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	24 954 000,00	15 454 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	-	-
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	5 100 000,00
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 8 853 064,36	- 7 268 343,85
VII.	Zysk (strata) netto	- 951 717,65	- 1 562 916,50
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Kapitał mniejszości	-	-
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	-	-
I.	Ujemna wartość firmy — jednostki zależne	-	-
II.	Ujemna wartość firmy — jednostki współzależne	-	-
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 886 875,76	2 743 940,93
I.	Rezerwy na zobowiązania	156 079,87	188 493,11
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 688 212,46	1 999 145,32
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 042 583,43	556 302,50
Pasywa razem		18 036 093,75	14 466 680,58

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)		od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.10.2019 do 31.12.2019	od 01.10.2018 do 31.12.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 392 165,85	7 514 116,52	1 714 403,18	1 917 597,33
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 804 372,76	7 067 709,12	1 628 508,96	1 826 917,08
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	587 793,09	446 407,40	85 894,22	90 680,25
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5 995 847,08	6 515 891,00	1 443 471,15	1 718 093,05
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5 609 509,96	6 205 992,13	1 391 230,03	1 608 722,52
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	386 337,12	309 898,87	52 241,12	109 370,53
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 396 318,77	998 225,52	270 932,03	199 504,28
D.	Koszty sprzedaży	877 158,75	1 114 688,12	224 375,12	260 630,61
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 663 398,05	1 637 433,35	418 412,53	421 964,16
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C- D- E)	-1 144 238,03	-1 753 895,95	- 371 855,62	- 483 090,49
G.	Pozostałe przychody operacyjne	297 772,60	510 250,95	68 599,26	76 033,22
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	81 178,04	141,32	161,79	141,32
II.	Dotacje	193 735,02	188 475,33	52 868,29	46 955,77
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
IV.	Inne przychody operacyjne	22 859,54	321 634,30	15 569,18	28 936,13
H.	Pozostałe koszty operacyjne	31 221,42	212 939,69	21 654,54	132 774,06
I.	Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	157 052,10	-	157 052,10
III.	Inne koszty operacyjne	31 221,42	55 887,59	21 654,54	- 24 278,04
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+ G- H)	- 877 686,85	-1 456 584,69	- 324 910,90	- 539 831,33
J.	Przychody finansowe	1 556,08	49 461,99	84,32	- 13 927,13
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
II.	Odsetki	1 556,08	15 576,82	84,32	2 469,43
III.	Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	10 000,00	-	10 000,00
V.	Inne	-	23 885,17	-	- 26 396,56
K.	Koszty finansowe	36 555,88	248 286,80	11 968,43	201 739,81
I.	Odsetki	3 723,53	34 272,80	1 149,65	21 643,15
II.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	210 000,00	-	210 000,00
III.	Inne	32 832,35	4 014,00	10 818,78	- 29 903,34
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
M.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/- L)	- 912 686,65	-1 655 409,50	- 336 795,01	- 755 498,27
N.	Odpis wartości firmy	-	-	-	-
O.	Odpis ujemnej wartości firmy	-	-	-	-
P.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-
R.	Zysk (strata) brutto (M-N+O+/-P)	- 912 686,65	-1 655 409,50	- 336 795,01	- 755 498,27
S.	Podatek dochodowy	39 031,00	- 92 493,00	44 504,00	- 96 289,00
T.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
U.	Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-
W.	Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	- 951 717,65	-1 562 916,50	- 381 299,01	- 659 209,27

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 722 739,65	8 430 650,12
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 722 739,65	8 430 650,12
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 149 217,99	11 722 739,65
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 149 217,99	11 722 739,65

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.10.2019 do 31.12.2019	od 01.10.2018 do 31.12.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	- 951 717,65	- 1 562 916,50	- 381 299,01	- 659 209,27
II. Korekty razem	2 219 483,53	106 832,79	1 733 493,32	- 271 658,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 267 765,88	- 1 456 083,71	1 352 194,31	- 930 868,00
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	81 178,04	141,32	161,79	41,32
II. Wydatki	- 9 594 071,43	- 3 373 416,99	- 1 220 454,43	- 3 332 031,38
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 9 512 893,39	- 3 373 275,67	- 1 220 292,64	- 3 331 990,06
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	8 561 104,69	5 380 000,00	60 604,69	4 767 505,07
II. Wydatki	- 102 165,44	- 481 628,60	- 1 064,01	- 435 603,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	8 458 939,25	4 898 371,40	59 540,68	4 331 901,76
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	213 811,74	69 012,02	191 442,35	69 043,70
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	213 811,74	69 012,02	191 442,35	69 043,70
F. Środki pieniężne na początek okresu	80 739,86	10 992,05	103 109,25	10 960,37
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	294 551,60	80 004,07	294 551,60	80 004,07

Emitent nie posiadał obowiązku sporządzania sprawozdania skonsolidowanego grupy kapitałowej za okresy porównawcze. Dane porównawcze skonsolidowanego bilansu oraz zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym na dzień 31.12.2018 oraz dane porównawcze skonsolidowanego rachunku zysków i strat i dane skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okresy od 01.01 do 31.12.2018, od 01.10 do 31.12.2018 są danymi jednostki dominującej.

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	10 496 319,64	5 591 291,33
I. Wartości niematerialne i prawne	2 020 427,72	1 199 260,71
II. Rzeczowe aktywa trwałe	896 921,92	955 619,62
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	7 470 000,00	3 253 700,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	108 970,00	182 711,00
B. AKTYWA OBROTOWE		
I. Zapasy	5 836 970,14	5 930 676,17
II. Należności krótkoterminowe	936 573,40	1 821 071,89
III. Inwestycje krótkoterminowe	305 021,84	110 846,31
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	45 211,73	576 446,48
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	436 348,40	436 348,40
AKTYWA RAZEM:	18 056 445,15	14 466 680,58
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 173 421,08	11 722 739,65
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	24 954 000,00	15 454 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	5 100 000,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 831 260,35	-7 268 343,85
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-949 318,57	-1 562 916,50
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	2 883 024,07	2 743 940,93
I. Rezerwy na zobowiązania	156 079,87	188 493,11
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 684 360,77	1 999 145,32
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 042 583,43	556 302,50
PASYWA RAZEM:	18 056 445,15	14 466 680,58

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	Od	Od	Od	Od
	01.10.2019 do 31.12.2019	01.10.2018 do 31.12.2018	01.01.2019 do 31.12.2019	01.01.2018 do 31.12.2018
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 714 403,18	1 917 597,33	7 388 045,85	7 514 116,52
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 628 508,96	1 826 917,08	6 800 252,76	7 067 709,12
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	85 894,22	90 680,25	587 793,09	446 407,40
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 443 471,15	1 718 093,05	5 995 847,08	6 515 891,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 391 230,03	1 608 722,52	5 609 509,96	6 205 992,13
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	52 241,12	109 370,53	386 337,12	309 898,87
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	270 932,03	199 504,28	1 392 198,77	998 225,52
D. Koszty sprzedaży	224 375,12	260 630,61	877 158,75	1 114 688,12
E. Koszty ogólnego zarządu	417 677,53	421 964,16	1 656 881,08	1 637 433,35
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-371 120,62	-483 090,49	-1 141 841,06	-1 753 895,95
G. Pozostałe przychody operacyjne	68 599,26	76 033,22	297 772,60	510 250,95
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	161,79	141,32	81 178,04	141,32
II. Dotacje	52 868,29	46 955,77	193 735,02	188 475,33
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	15 569,18	28 936,13	22 859,54	321 634,30
H. Pozostałe koszty operacyjne	21 654,44	132 774,06	31 221,32	212 939,69
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	157 052,10	0,00	157 052,10
III. Inne koszty operacyjne	21 654,44	-24 278,04	31 221,32	55 887,59
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-324 175,80	-539 831,33	-875 289,78	-1 456 584,69
J. Przychody finansowe	84,32	-13 927,13	1 556,08	49 461,99
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	84,32	2 469,43	1 556,08	15 576,82
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	10 000,00	0,00	10 000,00
V. Inne	0,00	-26 396,56	0,00	23 885,17
K. Koszty finansowe	11 967,11	201 739,81	36 553,87	248 286,80
I. Odsetki, w tym:	1 148,33	21 643,15	3 721,52	34 272,80
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	210 000,00	0,00	210 000,00
IV. Inne	10 818,78	-29 903,34	32 832,35	4 014,00
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-336 058,59	-755 498,27	-910 287,57	-1 655 409,50
M. Podatek dochodowy	44 504,00	-96 289,00	39 031,00	-92 493,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-380 562,59	-659 209,27	-949 318,57	-1 562 916,50

ZESTAWIENIE ZMIAN W JEDNOSTKOWYM KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	11 722 739,65	8 430 650,12
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	11 722 739,65	8 430 650,12
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	15 173 421,08	11 722 739,65
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 173 421,08	11 722 739,65

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.10.2019 do 31.12.2019	Od 01.10.2018 do 31.12.2018	Od 01.01.2019 do 31.12.2019	Od 01.01.2018 do 31.12.2018
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-380 562,59	-659 209,27	-949 318,57	-1 562 916,50
II. Korekty razem	1 733 402,22	-271 658,73	2 218 552,93	106 832,79
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	1 352 839,63	-930 868,00	1 269 234,36	-1 456 083,71
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	161,79	41,32	81 178,04	141,32
II. Wydatki	1 220 454,43	3 332 031,38	5 594 071,43	3 373 416,99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 220 292,64	-3 331 990,06	-5 512 893,39	-3 373 275,67
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	60 000,00	4 767 505,07	4 560 000,00	5 380 000,00
II. Wydatki	1 064,01	435 603,31	102 165,44	481 628,60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	58 935,99	4 331 901,76	4 457 834,56	4 898 371,40
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	191 482,98	69 043,70	214 175,53	69 012,02
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	191 482,98	69 043,70	214 175,53	69 012,02
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	102 696,62	10 960,37	80 004,07	10 992,05
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	294 179,60	80 004,07	294 179,60	80 004,07

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

Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

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

Uzasadnienie dotyczące przyjęcia zasady kontynuacji działalności

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

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

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

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

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

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

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

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

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

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

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

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

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

Środki trwałe w budowie

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

Leasing

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

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

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

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

Należności

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

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

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

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

Transakcje w walucie obcej

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

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

Zapasy

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

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

Aktywa pieniężne

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

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

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

Kapitał własny

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

Rezerwy

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

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

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

Zobowiązania

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

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

Podatek dochodowy odroczoney

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

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

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

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

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

Uznawanie przychodu

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

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

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

Koszty i straty

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

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

Zmiany zasad rachunkowości

Sprawozdanie finansowe spółki za IV kwartał 2019 oraz dane porównawcze za IV kwartał 2018 sporządzone są wg jednolitych zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę. Niniejsze sprawozdanie sporządzone jest zgodnie z zasadą kontynuacji.

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

Wybrane dane ze sprawozdania finansowego

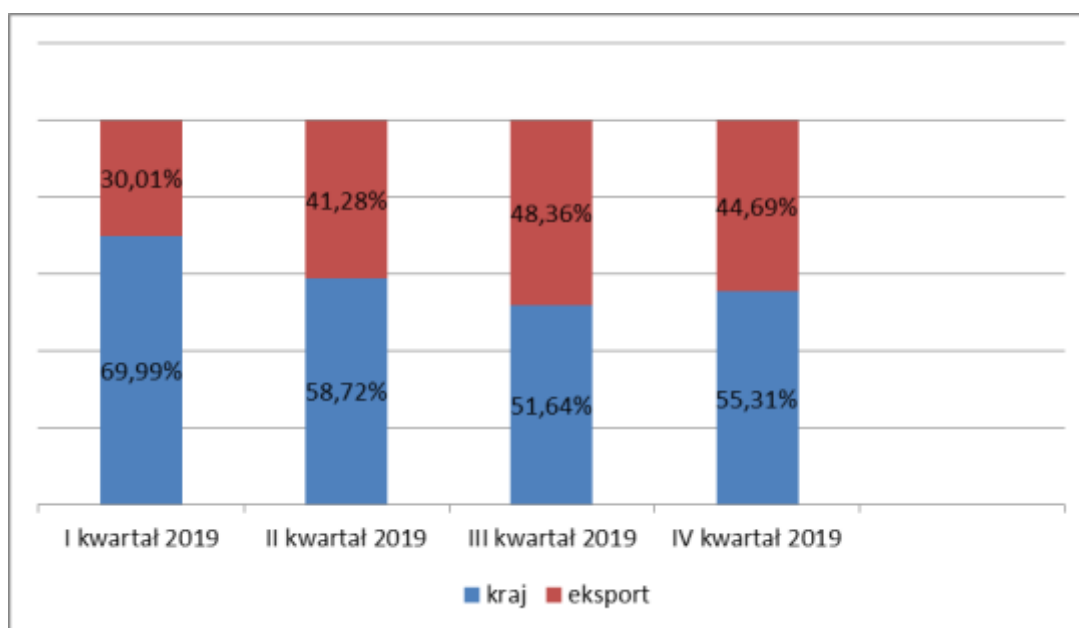
Spółka Govena Lighting S.A. po IV kwartale 2019 roku osiągnęła:

Przychody	7 388 045,85 zł
Zysk netto (strata)	-949 318,57 zł
Wynik brutto ze sprzedaży	1 392 198,77 zł
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	-875 289,78 zł
Amortyzacja	635 302,12 zł

Wskaźniki:

ROA	-5,26%
ROE	-6,26%
EBITDA	-239 987,66 zł

Wykres 1. Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

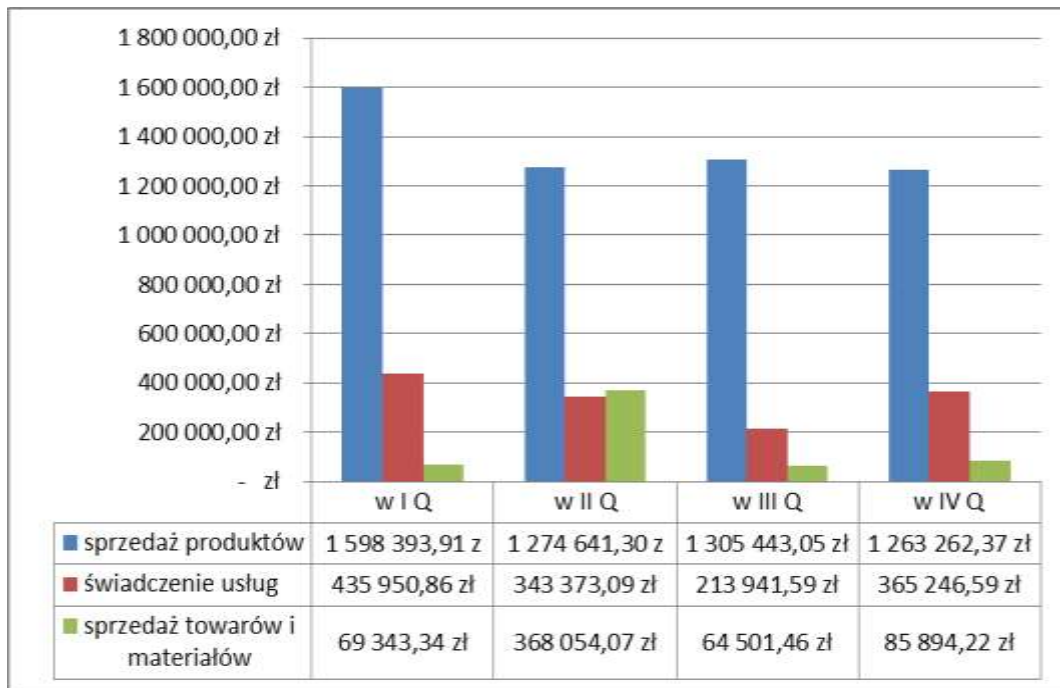


Spółka w IV kwartale 2019 r. z powodzeniem pozyskała nowych kontrahentów o dużym potencjale rozwoju współpracy. Jeden z nowych kontrahentów to znacząca firma z branży elektronicznej o zasięgu międzynarodowym, z ugruntowaną pozycją na polskim rynku. W Spółce nastąpiły różnice pomiędzy sprzedażą na eksport a sprzedażą w kraju. W I kwartale ok. 30 % stanowi sprzedaż eksportowa i ok. 70% sprzedaż krajowa. W II kwartale 2019 r. 41% dotyczy eksportu sprzedaży natomiast 59% sprzedaży krajowej. W III kwartale 2019 r. 48% dotyczy sprzedaży eksportowej pozostała część 52 % stanowi sprzedaż krajową. W IV kwartale 2019 r. 45% dotyczy sprzedaży eksportowej i ok. 55% stanowi sprzedaż krajową.

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

Ogólnie obroty w IV kwartale 2019 r. do analogicznego okresu z 2018 roku spadły, przy czym znacząco ograniczone zostały koszty stałe, co będzie miało swoje przełożenie w przyszłości. Na koszty wpłynęły także wypłacone odprawy, które zaniżyły wynik.

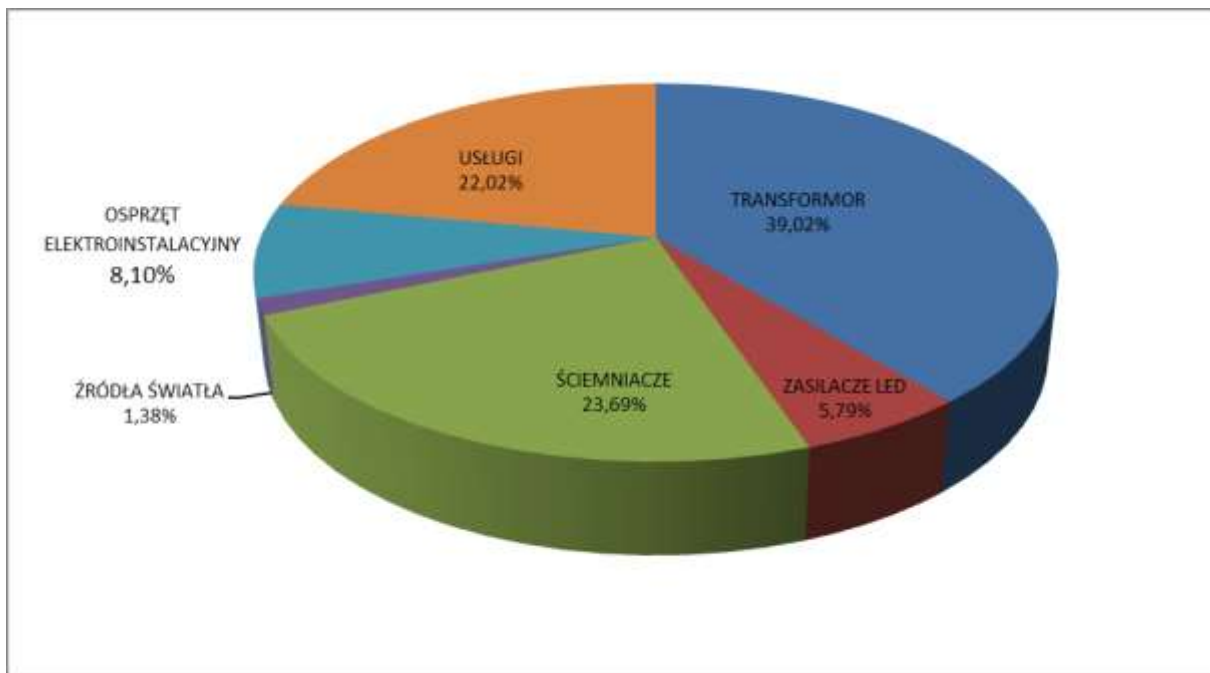
Wykres 2. Przychody ze sprzedaży według segmentów działalności Spółki.



Spółka posiada 3 główne źródła swoich przychodów:

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

Wykres 3. Główne grupy produktowe Spółki



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

• TRANSFORMATORY	39,02%
• ZASILACZE LED	5,79%
• ŚCIEMNIACZE	23,69%
• ŹRÓDŁA ŚWIATŁA	1,38%
• OSPRZĘT ELEKTROINSTALACYJNY	8,10%
• USŁUGI	22,02%

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

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

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

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

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

Spółka jest podwykonawcą usług zleczanych przez inne podmioty:

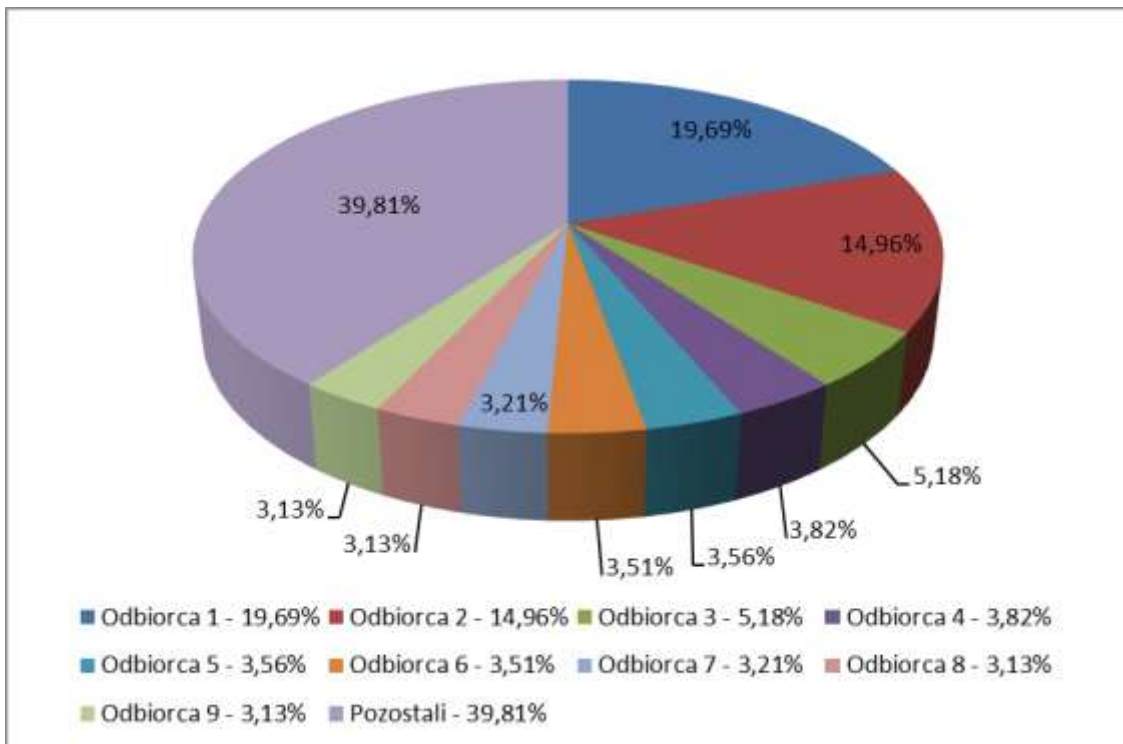
- montaż elektroniki,
- montaż ręczny urządzeń energetycznych.

Spółka realizuje i pozyskuje nowe zlecenia w powyższym zakresie.

Przez cały czas prowadzone są rozmowy z różnymi firmami, które mamy nadzieję – w przyszłości zaowocują zamówieniami na usługi Spółki. Govena Lighting S.A. stale dba o dobrą współpracę z dotychczasowymi naszymi Klientami, stara się taką współpracę rozszerzać o kolejne produkty spółki.

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

Wykres 4. Przychody ze sprzedaży wg głównych odbiorców spółki.

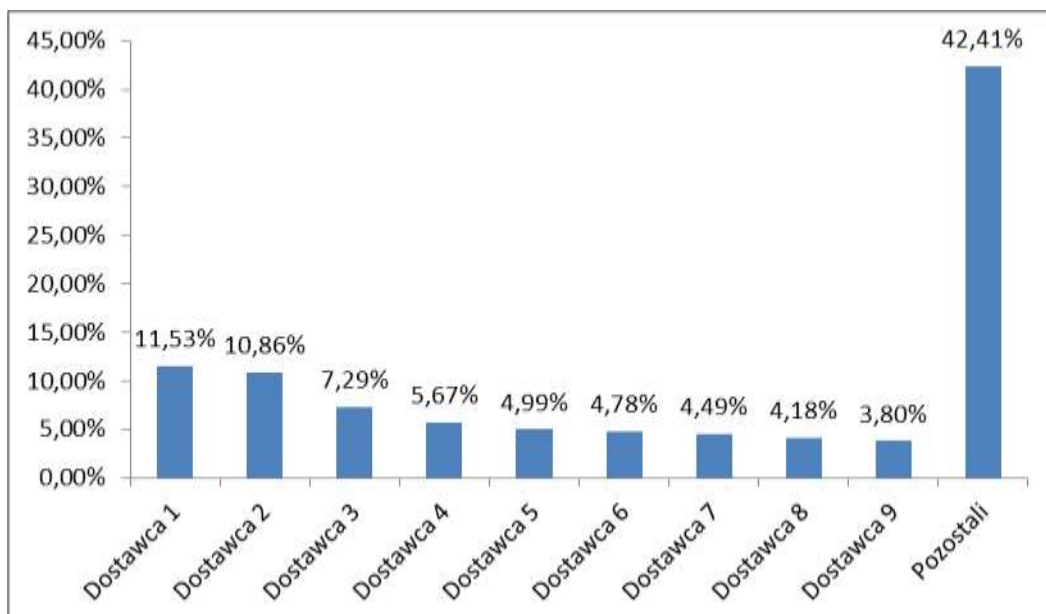


Spółka podobnie, jak w poprzednich okresach realizuje sprzedaż swoich produktów i usług do wielu różnych Odbiorców.

Jak widać na powyższym wykresie aż 39,81% przychodów stanowi sprzedaż do „pozostałych Odbiorców”, co wykazuje dużą dywersyfikację sprzedaży i jest zjawiskiem korzystnym – w ocenie spółki.

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

Wykres 5. Główni dostawcy komponentów



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

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

Inne istotne wydarzenia IV Q 2019 r.

Spółka w IV kwartale 2019 r. 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". O spełnieniu kryteriów wyboru projektu do dofinansowania Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 15/2019 z dnia 24.09.2019 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 opisanych innowacji umożliwi Emitentowi osiągnięcie m.in. wyższego poziomu innowacyjności firmy, rozszerzenie oferty czy podniesienie poziomu konkurencyjności firmy wśród konkurencji. Okres realizacji projektu ma trwać od 01.10.2019 r. do 30.11.2020 r. O podpisaniu umowy o dofinansowanie Spółka będzie informowała raportem bieżącym.

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

Spółka nie zdecydowała się na publikację prognoz finansowych.

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

Nie dotyczy.

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

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

Spółka w IV kwartale 2019 r. 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 678 000,57 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 01.03.2019 r. 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 09.12.2019 r. została zrealizowana refundacja i tym samym pozytywne rozpatrzenie raportu końcowego przez Kujawsko Pomorską Agencję Innowacyjności. O podpisaniu umowy na dofinansowanie Spółka poinformowała raportem bieżącym ESPI 10/2019 w dniu 23.05.2019 r.

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

Govena Lighting S.A. posiada 100 % udziałów w Spółce Govena Electric Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Govena Electric Sp. z o.o. podlega konsolidacji. Govena Lighting S.A. jest właścicielem 500 000 akcji spółki Villa Park Investment S.A. co stanowi 33,33% kapitału zakładowego. Govena Lighting S.A. jest właścicielem 3 333 334 akcji spółki Europejski Fundusz Energii S.A. co stanowi 10,18% kapitału zakładowego. Spółka Govena Electric sp. z o.o. jest właścicielem 4 000 000 akcji Spółki Europejski Fundusz Energii S.A. co stanowi 12,22% kapitału zakładowego.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

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

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM	ILOŚĆ GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
Europejski Fundusz Energii S.A.	52 000 000	20,84%	52 000 000	21,59%
Startup Polskie Inwestycje sp. z o.o.	24 500 000	9,82%	24 500 000	9,82%
Energoland sp. z o.o.	21 240 000	8,51%	21 240 000	8,51%
Govena Lighting S.A.	8 700 000	3,49%	-	-
Free Float pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% kapitału zakładowego	143 100 000	57,35%	143 100 000	59,42%
	249 540 000	100,00%	240 840 000	100,00%

Źródło: Emitent

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

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
--------------------	----------------------	-----------------------

Umowa o pracę	73	71,63
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	1	1

Dane na koniec IV kwartału 2019 r.

Toruń, 12 luty 2020 r.