

# GOVENA LIGHTING S.A.

## JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

**II KWARTAŁ 2018 ROKU**

Toruń, 14 sierpnia 2018 r.



## PODSTAWOWE INFORMACJE

Nazwa	Govena Lighting S.A.
Siedziba	Polska
Adres	ul. Służewska 8-15, 87-100 Toruń
NIP	9562260142
REGON	340647474
KRS	0000598257
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy
Kapitał zakładowy	15 454 000, 00 zł
Liczba akcji	154 540 000 (sto pięćdziesiąt cztery miliony pięćset czterdzieści tysięcy sztuk)
Wartość nominalna akcji	0,10 zł
Akcje serii	A, B, C i D A,B,C – będące przedmiotem obrotu na NC D – na okaziciela, nieuprzywilejowane
Telefon	+48 56 619 66 00
Fax	+48 56 619 66 02
E-mail	<a href="mailto:govena@govena.com">govena@govena.com</a>
WWW	<a href="http://www.govena.com">www.govena.com</a>
Zarząd	Prezes Zarządu - Beata Jurczak Członek Zarządu - Mariusz Tomczak

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 612 073,85</b>	<b>2 503 979,75</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	1 394 253,11	1 719 202,68
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 061 182,74	706 739,07
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	156 638,00	78 038,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>		
I. Zapasy	6 588 651,58	6 668 698,80
II. Należności krótkoterminowe	1 699 482,08	2 074 460,49
III. Inwestycje krótkoterminowe	275 122,18	31 035,50
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111 123,62	97 341,46
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>11 286 453,31</b>	<b>11 375 516,00</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>8 054 721,97</b>	<b>8 537 588,56</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	15 454 000,00	15 454 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 023 349,88	-7 024 921,53
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-375 928,15	108 510,09
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>	<b>3 231 731,34</b>	<b>2 837 927,44</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	273 733,14	76 216,98
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	19 707,43
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 307 784,33	1 897 829,93
IV. Rozliczenia międzyokresowe	650 213,87	844 173,10
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>11 286 453,31</b>	<b>11 375 516,00</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)**

Wyszczególnienie	Od	Od	Od	Od
	01.04.2018 do 30.06.2018	01.04.2017 do 30.06.2017	01.01.2018 do 30.06.2018	01.01.2017 do 30.06.2017
<b>A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 873 958,54</b>	<b>2 459 280,12</b>	<b>3 989 562,87</b>	<b>6 075 519,40</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 725 541,77	2 371 895,80	3 740 888,78	4 345 900,45
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	148 416,77	87 384,32	248 674,09	1 729 618,95
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 626 864,57</b>	<b>2 013 711,54</b>	<b>3 406 502,81</b>	<b>4 846 478,22</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 553 160,44	1 968 597,24	3 259 570,84	3 279 283,26
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	73 704,13	45 114,30	146 931,97	1 567 194,96
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>247 093,97</b>	<b>445 568,58</b>	<b>583 060,06</b>	<b>1 229 041,18</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>290 950,78</b>	<b>328 538,94</b>	<b>585 767,59</b>	<b>653 494,99</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>426 089,38</b>	<b>412 767,05</b>	<b>786 036,94</b>	<b>901 658,93</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-469 946,19</b>	<b>-295 737,41</b>	<b>-788 744,47</b>	<b>-326 112,74</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>51 992,98</b>	<b>504 146,75</b>	<b>381 274,14</b>	<b>655 332,50</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	100,00	146,34	100,00	146,34
II. Dotacje	46 955,53	49 697,45	94 563,96	99 549,42
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00		0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	4 937,45	454 302,96	286 610,18	555 636,74
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 317,40</b>	<b>172 792,23</b>	<b>5 588,62</b>	<b>181 547,80</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00		0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	3 317,40	172 792,23	5 588,62	181 547,80
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>-421 270,61</b>	<b>35 617,11</b>	<b>-413 058,95</b>	<b>147 671,96</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>34 728,31</b>	<b>15,96</b>	<b>46 628,00</b>	<b>30,51</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	10 271,53	15,96	10 508,01	30,51
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			0,00	0,00
V. Inne	24 456,78		36 119,99	0,00
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>4 588,65</b>	<b>11 134,12</b>	<b>6 735,20</b>	<b>17 510,38</b>
I. Odsetki, w tym:	4 588,65	8 764,17	6 735,20	13 037,24
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji			0,00	0,00
IV. Inne	0,00	2 369,95	0,00	4 473,14
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>-391 130,95</b>	<b>24 498,95</b>	<b>-373 166,15</b>	<b>130 192,09</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>-7 647,00</b>	<b>21 682,00</b>	<b>2 762,00</b>	<b>21 682,00</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>				
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>-383 483,95</b>	<b>2 816,95</b>	<b>-375 928,15</b>	<b>108 510,09</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2018	Stan na 30.06.2017
<b>I. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>8 430 650,12</b>	<b>7 579 078,48</b>
<b>I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>8 430 650,12</b>	<b>7 579 078,48</b>
<b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>8 054 721,97</b>	<b>8 537 588,57</b>
<b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>8 054 721,97</b>	<b>8 537 588,57</b>

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)**

Wyszczególnienie	Od 01.04.2018 do 30.06.2018	Od 01.04.2017 do 30.06.2017	Od 01.01.2018 do 30.06.2018	Od 01.01.2017 do 30.06.2017
<b>A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	-383 483,95	2 816,95	-375 928,15	108 510,09
II. Korekty razem	258 470,77	-45 413,08	-76 548,42	-723 324,69
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-125 013,18	-42 596,13	-452 476,57	-614 814,60
<b>B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	100,00	146,34	100,00	146,34
II. Wydatki	10 807,51	198 015,32	14 324,79	246 267,35
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10 707,51	-197 868,98	-14 224,79	-246 121,01
<b>C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	181 234,92	250 000,00	525 517,93	850 000,00
II. Wydatki	11 160,97	11 161,25	25 322,11	22 322,30
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	170 073,95	238 838,75	500 195,82	827 677,70
<b>D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>34 353,26</b>	<b>-1 626,36</b>	<b>33 494,46</b>	<b>-33 257,91</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>34 353,26</b>	<b>-1 626,36</b>	<b>33 494,46</b>	<b>-33 257,91</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>10 133,25</b>	<b>12 260,79</b>	<b>10 992,05</b>	<b>43 892,34</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)</b>	<b>44 486,51</b>	<b>10 634,43</b>	<b>44 486,51</b>	<b>10 634,43</b>

## 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 ulepszenia.

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

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

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

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

**Amortyzacja** dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości

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

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

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

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

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

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

### **Środki trwałe w budowie**

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

### **Leasing**

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

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

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

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

### **Należności**

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

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

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

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

### **Transakcje w walucie obcej**

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

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

### **Zapasy**

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

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

### **Aktywa pieniężne**

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

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

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

### **Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

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

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

### **Kapitał własny**

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



### **Rezerwy**

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

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

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

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

### **Zobowiązania**

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

### **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

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

### **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

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

### **Podatek dochodowy odroczony**

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

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

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

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

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

### **Uznawanie przychodu**

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

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

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

### **Koszty i straty**

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

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

### **Zmiany zasad rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe spółki za II kwartał 2018 oraz dane porównawcze za II kwartał 2017 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

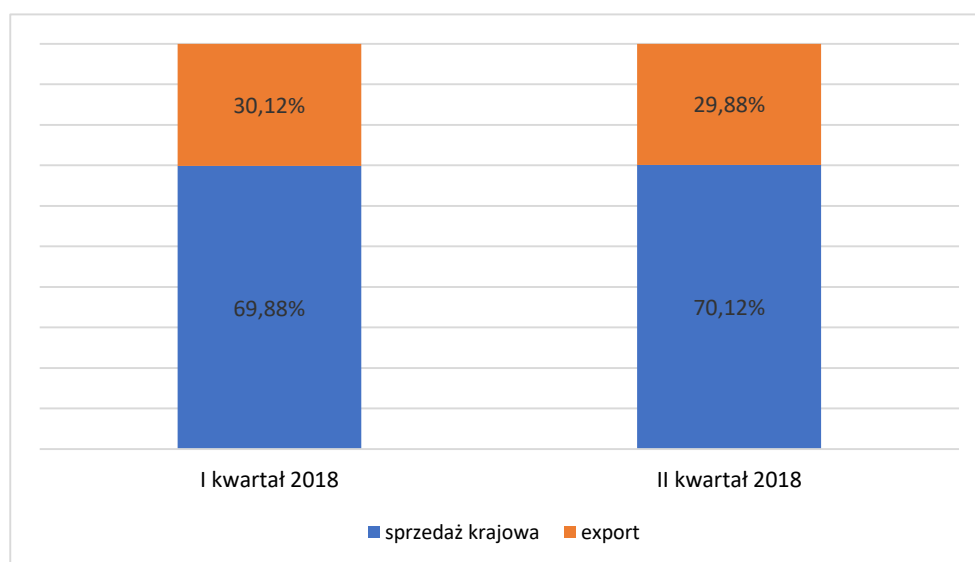
Spółka Govena Lighting S.A. po II kwartale 2018 roku osiągnęła:

Przychody	3 989 562,87 zł
Zysk netto (strata)	-375 928,15 zł
Wynik brutto ze sprzedaży	583 060,06 zł
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	-413 058,95 zł
Amortyzacja	347 217,76 zł

#### Wskaźniki:

ROA	-3,33%
ROE	-4,67%
EBITDA	-65 841,19 zł

Wykres 1. Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna



Spółka stale uzyskuje podobne proporcje pomiędzy sprzedażą na eksport i sprzedażą w kraju. Ok. 30 % zwykle stanowi sprzedaż eksportowa i ok. 70% sprzedaż krajowa. Jak widać II Q 2018 r. jest tego dalszym potwierdzeniem.

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

Ogólnie obroty w II Q 2018 do analogicznego okresu z 2017 roku spadły o 23,80% co spowodowane było zmniejszeniem wolumenu zamówień w stosunku do danych z 2017 roku.

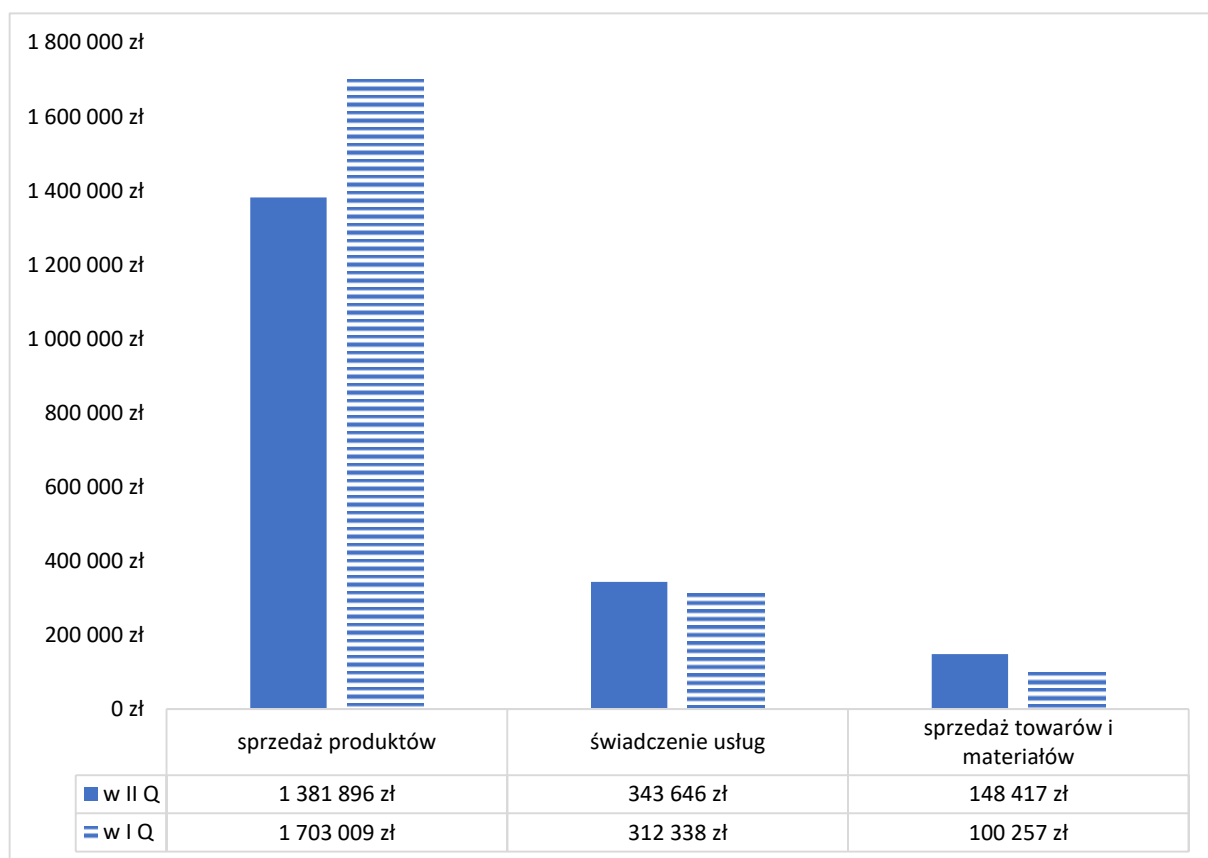
Na działalność Spółki ogromny wpływ mają następujące czynniki:

- pogarszająca się kondycja finansową niektórych naszych Odbiorców - a co za tym idzie niedostarczeniem naszych produktów do takich odbiorców w wyniku świadomej decyzji zarządu spółki.

- wymuszaniem rynku, na którym działa spółka coraz niższych cen. Jest to z kolei efekt ogromnego importu bardzo słabej jakości produktów z Chin.

Spółka działa na rynku, na którym świadomość użytkowników co do funkcjonalności produktów jest bardzo mała.

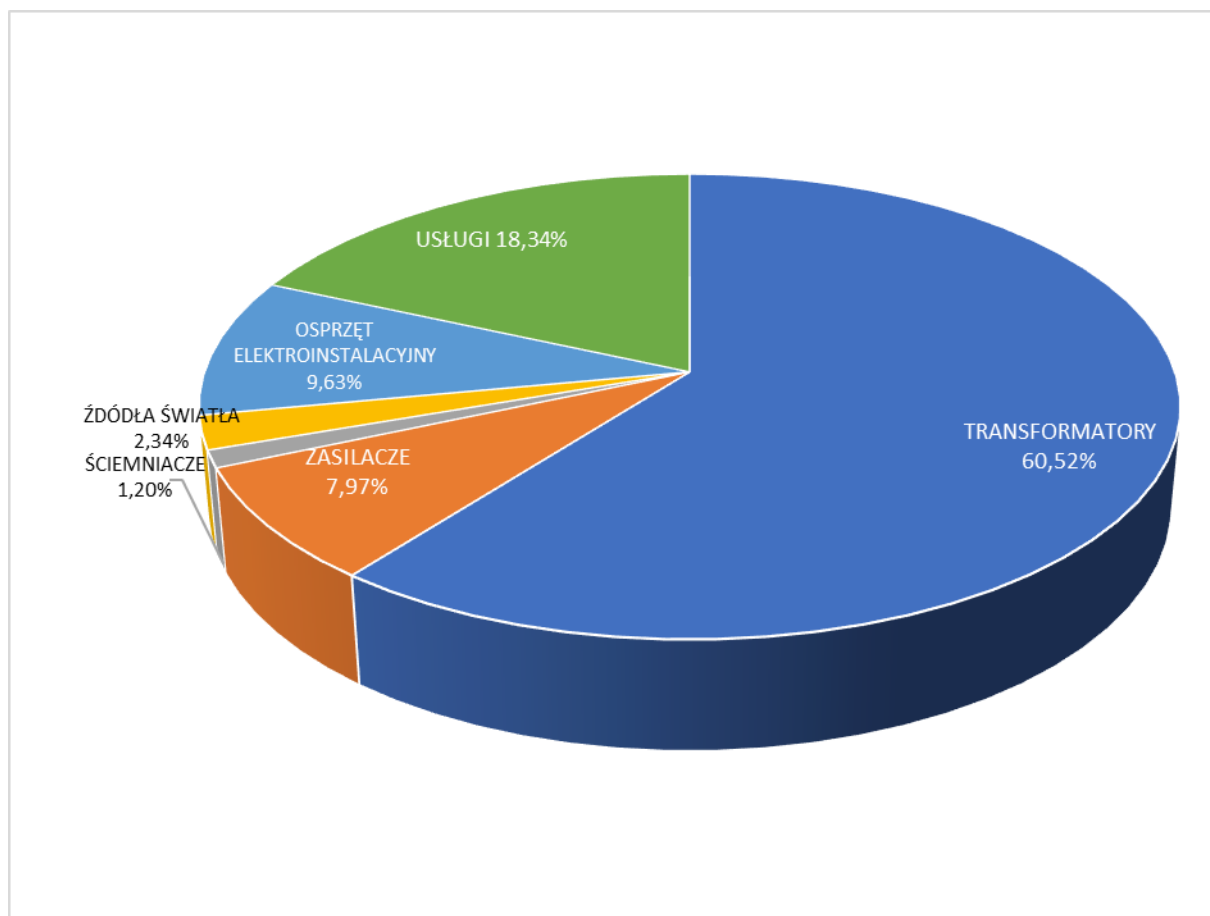
**Wykres 2. Przychody ze sprzedaży według segmentów działalności Spółki.**



Spółka posiada 3 główne źródła swoich przychodów:

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

**Wykres 3. Główne grupy produktowe Spółki**



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

- TRANSFORMATORY 60,52%
- ZASILACZE LED 7,97%
- ŚCIEMNIACZE 1,20%
- ŹRÓDŁA ŚWIATŁA 2,34%
- OSPRZĘT ELEKTROINSTALACYJNY 9,63%
- USŁUGI 18,34%

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

Kolejną znaczącą grupę sprzedażową stanowią 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 zlecanych przez inne podmioty:

- Montaż elektroniki
- Montaż ręczny urządzeń energetycznych

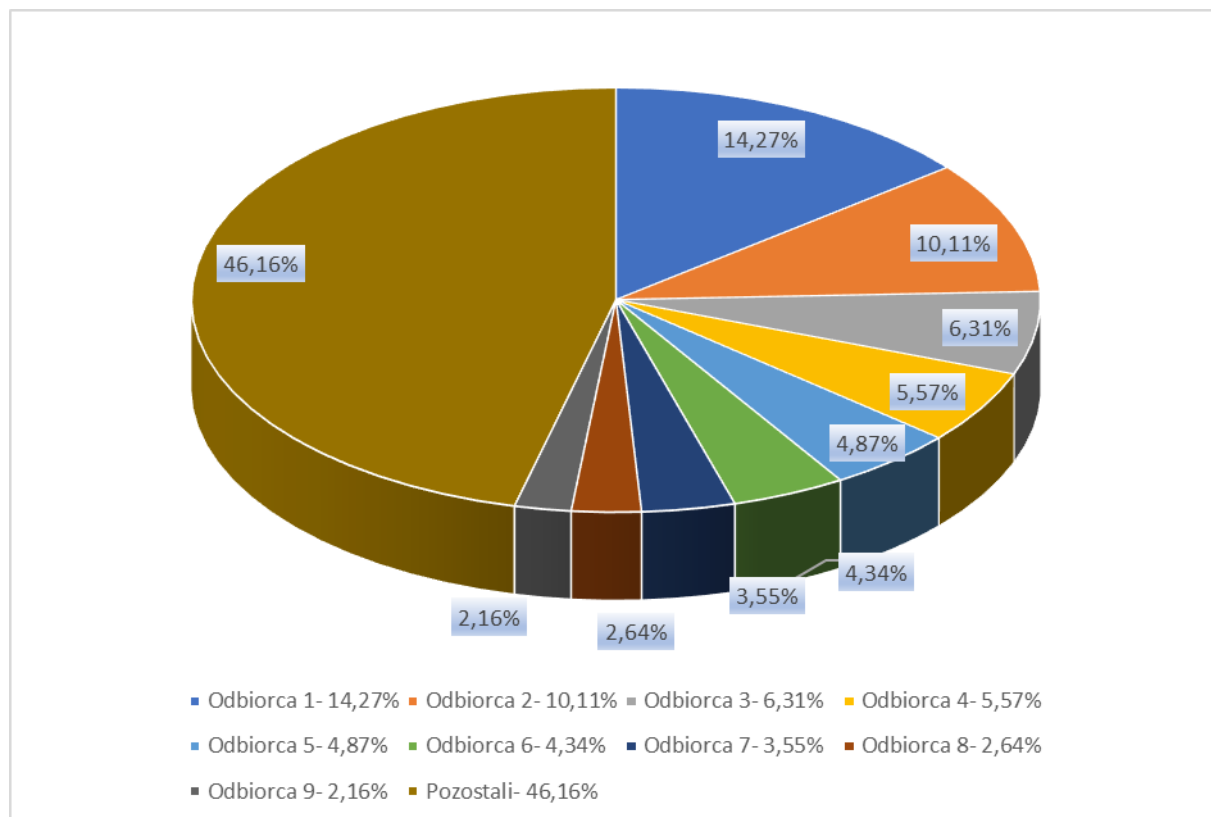
Spółka realizuje i pozyskuje nowe zlecenia w powyższym zakresie.

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

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

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

**Wykres 4 . Przychody ze sprzedaży wg głównych odbiorców spółki.**

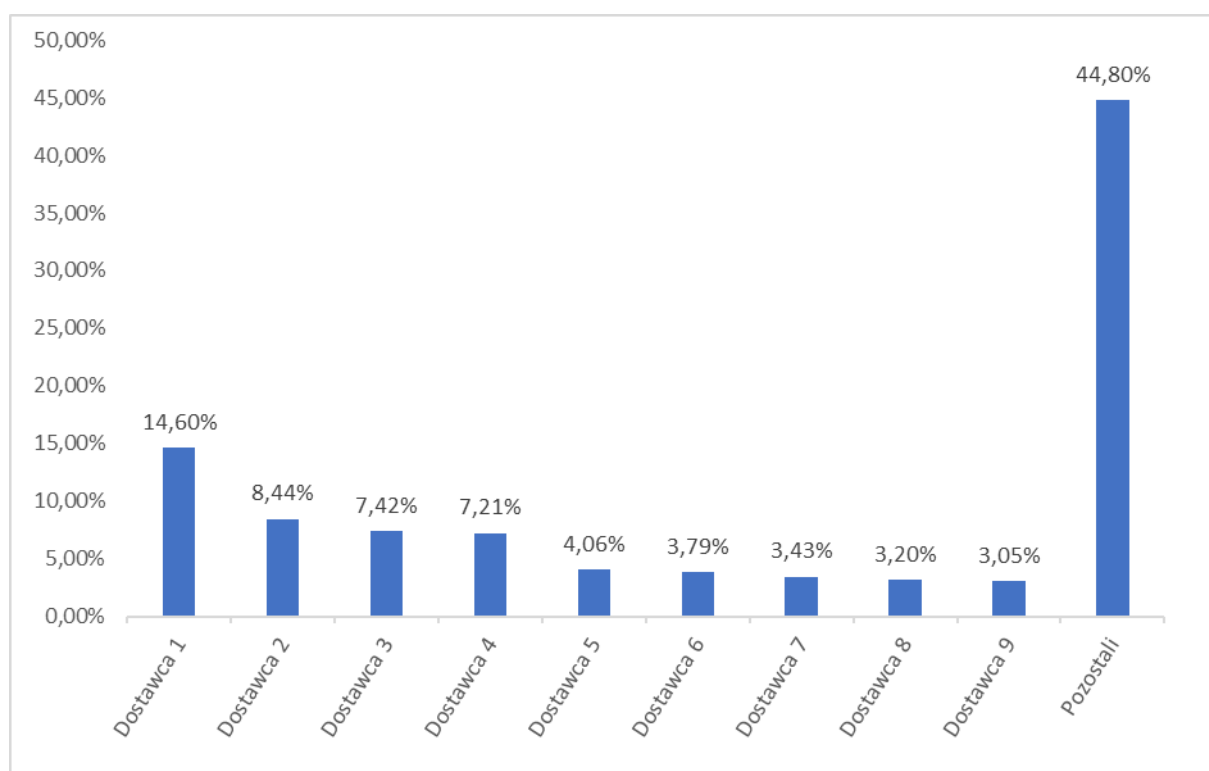


Spółka podobnie, jak w poprzednich okresach realizuje sprzedaż swoich produktów i usług do wielu różnych Odbiorców.

Jak widać na powyższym wykresie aż 46,16% 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 II Q 2018 r.:

1. Spółka stale prowadzi procesy restrukturyzacyjne, dokonuje zakupów nowych maszyn i urządzeń modernizując tym samym własny park maszynowy dając jej nowe możliwości w pozyskiwaniu coraz bardziej wymagających zleceń. Optymalizacja kosztów dotyczy także redukcji zatrudnienia, co w początkowej fazie powoduje zwiększenie nakładów na koszty pracownicze.

W II Q spółka zdecydowała o zakupie urządzeń wspomagających procesy produkcyjne i nadal zamierza automatyzować czynności wykonywane przez ludzi, co w przyszłości pomoże uzyskać jej niższe koszty i wyższe marże na produktach.

Jest to jednak proces, który w początkowej fazie wiąże się ze sporymi kosztami zakupu tych urządzeń przez spółkę.
2. W dniu 04.04.2018r. Spółka zawarła umowę o dofinansowanie w formie zaliczki i refundacji Projektu „Rozwój zaplecza badawczo-rozwojowego Govena Lighting S.A. w dziedzinie elektroniki oświetleniowej” współfinansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Osi priorytetowej 1. Wzmocnienie innowacyjności i konkurencyjności gospodarki regionu. Działania 1.2. Promowanie inwestycji przedsiębiorstw w badania i innowacje. Poddziałania 1.2.1. Wsparcie procesów badawczo-rozwojowych Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014-2020. Jeszcze w IV Q 2017r. spółka uzyskała informację o tym, iż wspomniany wyżej projekt uzyskał ocenę pozytywną i został rekomendowany do dofinansowania. Wartość całkowita projektu wynosi 9 670 938,62 zł. brutto, z czego wartość dofinansowania nie może być wyższa niż 3 538 124,27 zł co stanowi 45% kwoty całkowitych wydatków kwalifikowanych Projektu. W dniu 18.05.2018r. Govena Lighting S.A. złożyła wniosek o wydłużenie terminu realizacji do 31.12.2018r.
3. Na dzień 17.05.2018r. zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na którym podjęto między innymi uchwałę dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Spółka szczegółowo informowała o tym w raporcie bieżącym 7/2018. W dniu 06.07.2018r. Spółka otrzymała 155 000,00 złotych zaliczki na objęcie akcji serii E.

W innej uchwale podjętej na tym samym Zgromadzeniu Zarząd Spółki został upoważniony do nabywania akcji własnych w okresie 17 maja 2018r. do 17 maja 2023r. Na dzień publikacji raportu Spółka posiada 120 000 akcji własnych, które stanowią 0,0776% udziału w kapitale własnym.
4. W miesiącu maju 2018 roku Andrzej Zaskurski Kancelaria Biegłego Rewidenta z siedzibą w Silnie przeprowadził badanie sporządzonego za 2017 rok sprawozdania finansowego i w dniu 28 maja 2018r. wydał stosowne sprawozdanie w tym zakresie.
5. W dniu 12.06.2018r. Govena Lighting S.A. uzyskała informację dotyczącą pozytywnej oceny merytorycznej złożonego wniosku o dofinansowanie. Dofinansowanie dotyczyło powierzenia grantu na realizację przedsięwzięcia pn. Opracowanie nowej linii zasilaczy LED (typu SLIM) o wysokim zakresie mocy wraz ze specjalnymi obudowami. W dniu 16.07.2018r. Spółka podpisała stosowną umowę w tym zakresie z Kujawsko-Pomorską Agencją Innowacji sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Koszt całkowity przedsięwzięcia wynosi 982 952,97 złotych, z czego wydatki kwalifikujące się do objęcia wsparciem to kwota 940 241,97 złotych. Wartość dofinansowania wynosi nie więcej niż 583 121,31 złotych co stanowi nie więcej niż 62,02% wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem. Projekt jest współfinansowany z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach projektu pn. „Fundusz Badań i Wdrożeń” realizowanego w ramach Osi Priorytetowej 1. Wzmocnienie innowacyjności i konkurencyjności gospodarki regionu, Działania 1.2 Promowanie inwestycji



przedsiębiorstw w badania i innowacje, Poddziałanie 1.2.1 Wsparcie procesów badawczo-rozwojowych Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014-2020.

6. Na dzień 26.06.2018r. zwołano Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zgromadzenie to między innymi zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, podjęło uchwałę dotyczącą podziału zysku wypracowanego za 2017rok, a także podjęło uchwałę w sprawie dalszego istnienia Spółki w związku z niepokrytymi stratami z lat ubiegłych.
7. W okresie II kwartału 2018r. Govena Lighting S.A. uzyskała pożyczkę od EFE S.A. w wysokości 96 tys zł w celu pokrycia wydatków związanych z realizacją projektu nowej linii zasilaczy.

#### **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 uzyskała grant badawczy na realizację przedsięwzięcia pn. „Opracowanie nowej linii zasilaczy Led (typu SLIM) o wysokim zakresie mocy wraz ze specjalnymi obudowami”. Niniejszy projekt stanowi podjęcie przez Spółkę Govena Lighting kolejnego wyzwania technologicznego w zakresie jego miniaturyzacji do rozmiarów niespotykanych dotychczas na rynku, zachowując przy tym wszystkie jego unikatowe funkcje. Okres realizacji przedsięwzięcia ustalono na 12 miesięcy, tj. od 01.03.2018r. do 28.02.2019r. Maksymalny poziom dotacji wynosi 62,02% kosztów kwalifikowanych. Stosowną umowę podpisano w dniu 16.07.2018r. z Kujawsko-Pomorską Agencją Innowacji z siedzibą w Toruniu.

Projekt jest współfinansowany z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach projektu pn. „Fundusz Badań i Wdrożeń” realizowanego w ramach Osi Priorytetowej 1. Wzmocnienie innowacyjności i konkurencyjności gospodarki regionu, Działania 1.2 Promowanie inwestycji przedsiębiorstw w badania i innowacje, Poddziałanie 1.2.1 Wsparcie procesów badawczo-rozwojowych Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014-2020.

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

Govena Lighting S.A. posiada 100 % udziałów w Spółce Govena Concept Sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Govena Concept Sp. z o.o. nie podlega konsolidacji.

## VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

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

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	ILOŚĆ GŁOSÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
Europejski Fundusz Energii S.A.	56 040 000	36,26%	56 040 000	36,26%
Discovery sp. z o.o.	8 500 000	5,50%	8 500 000	5,50%
Govena Lighting S.A.	120 000	0,08%	120 000	0,08%
Free Float pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% kapitału zakładowego	89 880 000	58,16%	89 880 000	58,16%
	154 540 000	100,00%	154 540 000	100,00%

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

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	93	90,5
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	10	---

*Dane na koniec II kwartału 2018 r.*

Toruń, 14 sierpnia 2018r.