

GOVENA LIGHTING S.A.

SKONSOLIDOWANY I JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

III KWARTAŁ 2019 ROKU

Toruń, 14 listopada 2019 r.



Raport GOVENA LIGHTING S.A. za III 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
Akcje serii	A, B, C, D, E i F A, B, C – będące przedmiotem obrotu na NC D, E, F – na okaziciela, nieuprzywilejowane
Telefon	+48 56 619 66 00
Fax	+48 56 619 66 02
E-mail	govena@govena.com
WWW	www.govena.com
Zarząd	Członek Zarządu - Mariusz Tomczak

I. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS

A K T Y W A		stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 30.09.2018	stan na dzień 30.09.2019
(w złotych)				
A.	Aktywa trwałe	5 591 291,33	2 440 203,57	9 452 238,43
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 199 260,71	1 296 756,99	911 340,42
II.	Wartość firmy jednostek podporządk.	-	-	-
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	955 619,62	996 887,58	929 671,01
IV.	Należności długoterminowe	-	-	-
V.	Inwestycje długoterminowe	3 253 700,00	-	7 450 000,00
VI.	Długoterm. rozliczenia międzyokresowe	182 711,00	146 559,00	161 227,00
B.	Aktywa obrotowe	8 439 040,85	8 545 930,58	8 431 223,00
I.	Zapasy	5 930 676,17	6 301 336,18	6 177 634,56
II.	Należności krótkoterminowe	1 821 071,89	1 675 906,98	921 226,81
III.	Inwestycje krótkoterminowe	110 846,31	241 596,04	113 951,49
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	576 446,48	327 091,38	1 218 410,14
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-
D.	Udziały (akcje) własne	436 348,40	9 541,38	436 348,40
Aktywa razem		14 466 680,58	10 995 675,53	18 319 809,83

P A S Y W A		stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 30.09.2018	stan na dzień 30.09.2019
(w złotych)				
A.	Kapitał (fundusz) własny	11 722 739,65	7 526 942,89	15 530 517,00
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	15 454 000,00	15 454 000,00	24 954 000,00
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	- 7 268 343,85	- 7 023 349,88	- 8 853 064,36
VII.	Zysk (strata) netto	- 1 562 916,50	- 903 707,23	- 570 418,64
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	2 743 940,93	3 468 732,64	2 789 292,83
I.	Rezerwy na zobowiązania	188 493,11	264 688,14	161 536,11
II.	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 999 145,32	2 600 786,23	1 857 569,68
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	556 302,50	603 258,27	770 187,04
Pasywa razem		14 466 680,58	10 995 675,53	18 319 809,83

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(w złotych)		od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2019 do 30.09.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, tow. i materiałów, w tym:	7 514 116,52	5 596 519,19	1 606 956,32	5 677 762,67	1 583 526,10
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 067 709,12	5 240 792,04	1 499 903,26	5 175 863,80	1 519 024,64
II.	Przychody netto ze sprzedaży tow. i mat.	446 407,40	355 727,15	107 053,06	501 898,87	64 501,46
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 515 891,00	4 797 797,95	1 391 295,14	4 552 375,93	1 299 927,46
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 205 992,13	4 597 269,61	1 337 698,77	4 218 279,93	1 222 525,15
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	309 898,87	200 528,34	53 596,37	334 096,00	77 402,31
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	998 225,52	798 721,24	215 661,18	1 125 386,74	283 598,64
D.	Koszty sprzedaży	1 114 688,12	854 057,51	268 289,92	652 783,63	211 111,22
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 637 433,35	1 215 469,19	429 432,25	1 244 985,52	378 489,49
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C- D- E)	-1 753 895,95	-1 270 805,46	- 482 060,99	- 772 382,41	- 306 002,07
G.	Pozostałe przychody operacyjne	510 250,95	434 217,73	52 943,59	229 173,34	128 166,60
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	141,32	-	100,00	81 016,25	80 000,00
II.	Dotacje	188 475,33	141 519,56	46 955,60	140 866,73	46 955,60
III.	Inne przychody operacyjne	321 634,30	292 698,17	6 087,99	7 290,36	1 211,00
H.	Pozostałe koszty operacyjne	212 939,69	80 165,63	74 577,01	9 566,88	5 208,52
I.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	157 052,10	-	-	-	-
II.	Inne koszty operacyjne	55 887,59	80 165,63	74 577,01	9 566,88	5 208,52
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+ G- H)	-1 456 584,69	- 916 753,36	- 503 694,41	- 552 775,95	- 183 043,99
J.	Przychody finansowe	49 461,99	63 389,12	16 761,12	1 471,76	-
I.	Odsetki	15 576,82	13 107,39	2 599,38	1 471,76	-
II.	Aktualizacja wartości inwestycji	10 000,00	-	-	-	-
III.	Inne	23 885,17	50 281,73	14 161,74	-	-
K.	Koszty finansowe	248 286,80	46 546,99	39 811,79	24 587,45	5 181,19
I.	Odsetki	34 272,80	12 629,65	5 894,45	2 573,88	311,68
II.	Aktualizacja wartości inwestycji	210 000,00	-	-	-	-
III.	Inne	4 014,00	33 917,34	33 917,34	22 013,57	4 869,51
L.	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-	-
M.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/- L)	-1 655 409,50	- 899 911,23	- 526 745,08	- 575 891,64	- 188 225,18
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)	-1 655 409,50	- 899 911,23	- 526 745,08	- 575 891,64	- 188 225,18
S.	Podatek dochodowy	- 92 493,00	3 796,00	1 034,00	- 5 473,00	- 6 328,00
T.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-
U.	Zyski (straty) mniejszości	-	-	-	-	-
W.	Zysk (strata) netto (R-S-T+/-U)	-1 562 916,50	- 903 707,23	- 527 779,08	- 570 418,64	- 181 897,18

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

(w złotych)	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 430 650,12	8 430 650,12	11 722 739,65
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 430 650,12	8 430 650,12	11 722 739,65
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 722 739,65	7 526 942,89	15 530 517,00
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 722 739,65	7 526 942,89	15 530 517,00

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2019 do 30.09.2019
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I. Zysk (strata) netto	- 1 562 916,50	- 903 707,23	- 527 779,08	- 570 418,64	- 181 897,18
II. Korekty razem	106 832,79	381 491,52	455 039,94	485 990,21	133 764,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 1 456 083,71	- 522 215,71	- 72 739,14	- 84 428,43	- 48 133,17
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I. Wpływy	141,32	100,00	-	81 016,25	80 000,00
II. Wydatki	3 373 416,99	41 385,61	27 060,82	8 373 617,00	1 450,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 3 373 275,67	- 41 285,61	- 27 060,82	- 8 292 600,75	78 550,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I. Wpływy	5 380 000,00	609 494,93	86 977,00	8 500 500,00	400,00
II. Wydatki	481 628,60	46 025,29	20 703,18	101 101,43	- 1 388,45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 898 371,40	563 469,64	66 273,82	8 399 398,57	1 788,45
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	69 012,02	- 31,68	- 33 526,14	22 369,39	32 205,28
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	69 012,02	- 31,68	- 33 526,14	22 369,39	32 205,28
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 992,05	10 992,05	44 486,51	80 739,86	70 903,97
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	80 004,07	10 960,37	10 960,37	103 109,25	103 109,25

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 i na dzień 30.09.2018 oraz dane porównawcze skonsolidowanego rachunku zysków i strat i dane skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okresy od 01.01 do 31.12.2018, od 01.01 do 30.09.2018, od 01.07 do 30.09.2018 są danymi jednostki dominującej.

II. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	9 472 238,43	2 440 203,57
I. Wartości niematerialne i prawne	911 340,42	1 296 756,99
II. Rzeczowe aktywa trwałe	929 671,01	996 887,58
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	7 470 000,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	161 227,00	146 559,00
B. AKTYWA OBROTOWE		
I. Zapasy	6 177 634,56	6 301 336,18
II. Należności krótkoterminowe	921 659,11	1 675 906,98
III. Inwestycje krótkoterminowe	113 538,86	241 596,04
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 218 410,14	327 091,38
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	436 348,40	9 541,38
AKTYWA RAZEM:	18 339 829,50	10 995 675,53
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 553 983,67	7 526 942,89
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	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 831 260,35	-7 023 349,88
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-568 755,98	-903 707,23
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	2 785 845,83	3 468 732,64
I. Rezerwy na zobowiązania	161 536,11	264 688,14
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 854 122,68	2 600 786,23
IV. Rozliczenia międzyokresowe	770 187,04	603 258,27
PASYWA RAZEM:	18 339 829,50	10 995 675,53

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)

Wyszczególnienie	Od	Od	Od	Od
	01.07.2019 do 30.09.2019	01.07.2018 do 30.09.2018	01.01.2019 do 30.09.2019	01.01.2018 do 30.09.2018
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 583 886,10	1 606 956,32	5 673 642,67	5 596 519,19
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 519 384,64	1 499 903,26	5 171 743,80	5 240 792,04
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	64 501,46	107 053,06	501 898,87	355 727,15
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 299 927,46	1 391 295,14	4 552 375,93	4 797 797,95
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 222 525,15	1 337 698,77	4 218 279,93	4 597 269,61
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	77 402,31	53 596,37	334 096,00	200 528,34
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	283 958,64	215 661,18	1 121 266,74	798 721,24
D. Koszty sprzedaży	211 111,22	268 289,92	652 783,63	854 057,51
E. Koszty ogólnego zarządu	378 114,49	429 432,25	1 239 203,55	1 215 469,19
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-305 267,07	-482 060,99	-770 720,44	-1 270 805,46
G. Pozostałe przychody operacyjne	128 166,60	52 943,59	229 173,34	434 217,73
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	80 000,00	-100,00	81 016,25	0,00
II. Dotacje	46 955,60	46 955,60	140 866,73	141 519,56
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1 211,00	6 087,99	7 290,36	292 698,17
H. Pozostałe koszty operacyjne	5 208,52	74 577,01	9 566,88	80 165,63
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	5 208,52	74 577,01	9 566,88	80 165,63
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-182 308,99	-503 694,41	-551 113,98	-916 753,36
J. Przychody finansowe	0,00	16 761,12	1 471,76	63 389,12
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	2 599,38	1 471,76	13 107,39
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	14 161,74	0,00	50 281,73
K. Koszty finansowe	5 181,06	39 811,79	24 586,76	46 546,99
I. Odsetki, w tym:	311,55	5 894,45	2 573,19	12 629,65
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	4 869,51	33 917,34	22 013,57	33 917,34
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-187 490,05	-526 745,08	-574 228,98	-899 911,23
M. Podatek dochodowy	-6 328,00	1 034,00	-5 473,00	3 796,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-181 162,05	-527 779,08	-568 755,98	-903 707,23

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.09.2018
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)	15 553 983,67	7 526 942,89
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 553 983,67	7 526 942,89

RACHUNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.07.2019 do 30.09.2019	Od 01.07.2018 do 30.09.2018	Od 01.01.2019 do 30.09.2019	Od 01.01.2018 do 30.09.2018
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-181 162,05	-527 779,08	-568 755,98	-903 707,23
II. Korekty razem	135 173,01	455 039,94	485 150,71	381 491,52
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-45 989,04	-72 739,14	-83 605,27	-522 215,71
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	80 000,00	0,00	81 016,25	100,00
II. Wydatki	1 450,00	27 060,82	4 373 617,00	41 385,61
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	78 550,00	-27 060,82	-4 292 600,75	-41 285,61
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	86 977,00	4 500 000,00	609 494,93
II. Wydatki	311,55	20 703,18	101 101,43	46 025,29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-311,55	66 273,82	4 398 898,57	563 469,64
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	32 249,41	-33 526,14	22 692,55	-31,68
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	32 249,41	-33 526,14	22 692,55	-31,68
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	70 447,21	44 486,51	80 004,07	10 992,05
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	102 696,62	10 960,37	102 696,62	10 960,37

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

IV. 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

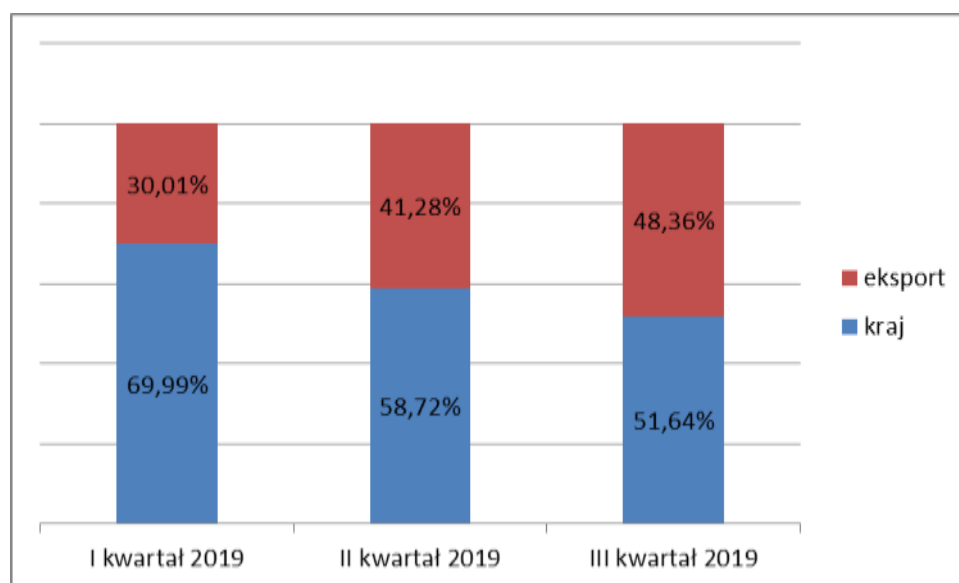
Spółka Govena Lighting S.A. po III kwartale 2019 roku osiągnęła:

Przychody	5 673 642,67 zł
Zysk netto (strata)	-568 755,98 zł
Wynik brutto ze sprzedaży	1 121 266,74 zł
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	-551 113,98 zł
Amortyzacja	491 185,90 zł

Wskaźniki:

ROA	-3,10%
ROE	-3,66%
EBITDA	-59 928,08 zł

Wykres 1. Przychody ze sprzedaży – struktura terytorialna

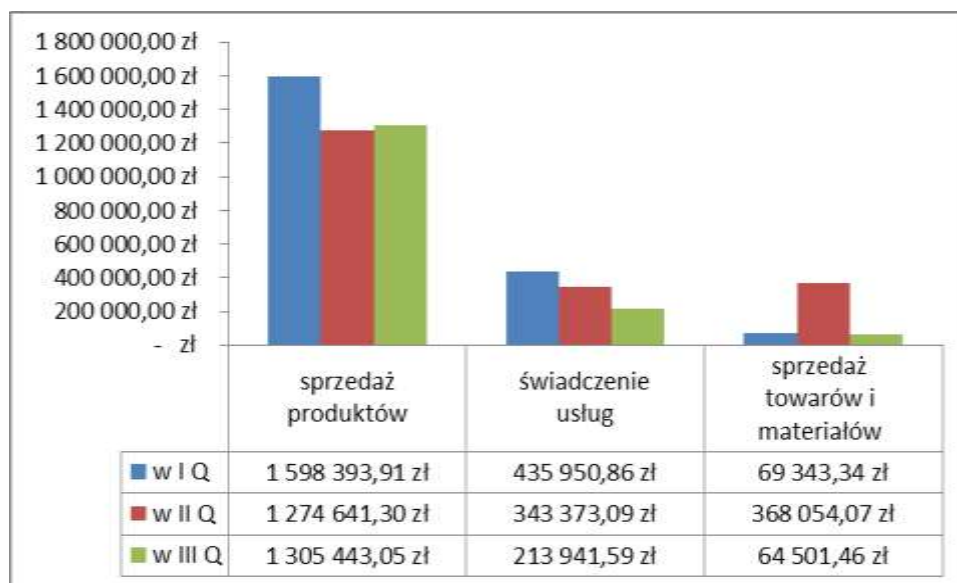


Spółka w III kwartale 2019r. z powodzeniem pozyskiwała nowych kontrahentów. W Spółce nastąpiły różnice pomiędzy sprzedażą na eksport a sprzedażą w kraju. W I kwartale ok. 30 % stanowi sprzedaż eksportowa i ok. 70% sprzedaż krajowa. W II kwartale 2019r. 41% dotyczy eksportu sprzedaży natomiast 59% sprzedaży krajowej. W III kwartale 2019r. 48% dotyczy sprzedaży eksportowej pozostała część 52 % 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 III Q 2019 do analogicznego okresu z 2018 roku spadły o 1,44% co spowodowane było zmniejszeniem wolumenu zamówień do danych z 2018 roku. Należy podkreślić, że obroty spadły nieznacznie, przy czym koszty stałe znacząco spadły w stosunku do analogicznego okresu w 2018r. Oznacza to, że spółka znacząco poprawiła swój wynik finansowy w stosunku do analogicznego okresu roku 2018r

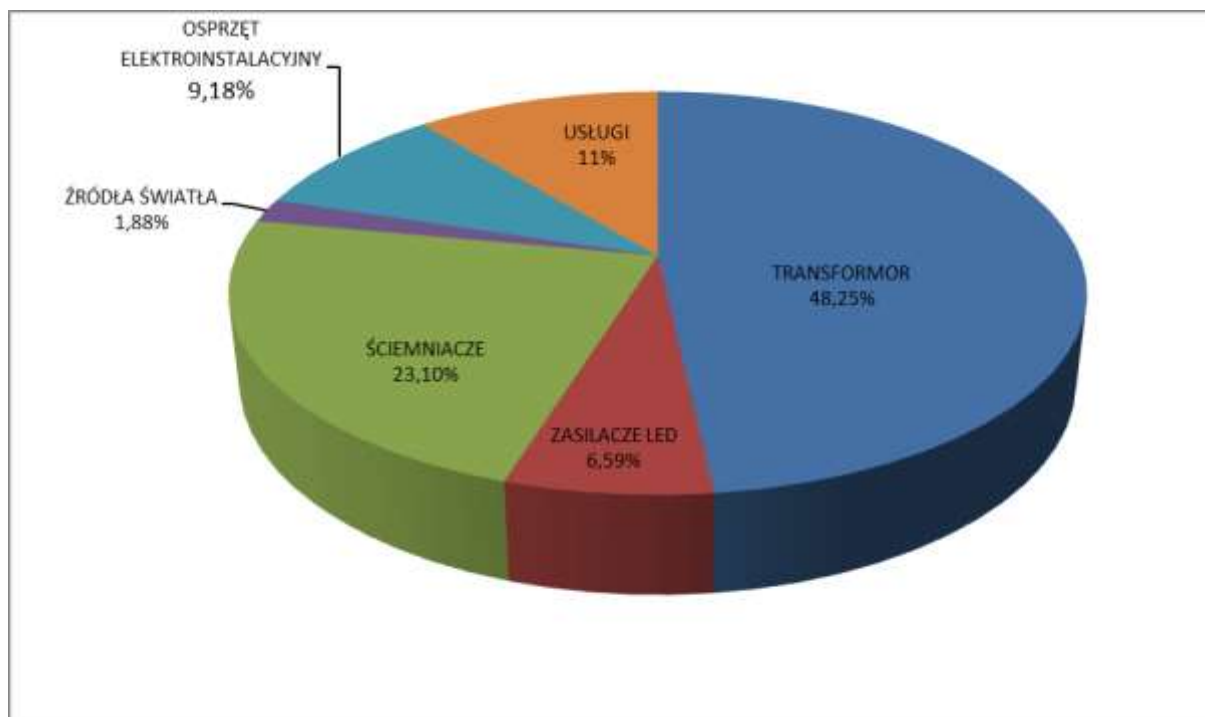
Wykres 2. Przychody ze sprzedaży według segmentów działalności Spółki.



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 część przychodów spółki

Wykres 3. Główne grupy produktowe Spółki



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

- TRANSFORMATORY 48,25%
- ZASILACZE LED 6,59%
- ŚCIEMNIACZE 23,10%
- ŹRÓDŁA ŚWIATŁA 1,88%
- OSPRZĘT ELEKTROINSTALACYJNY 9,18%
- USŁUGI 11%

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

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

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

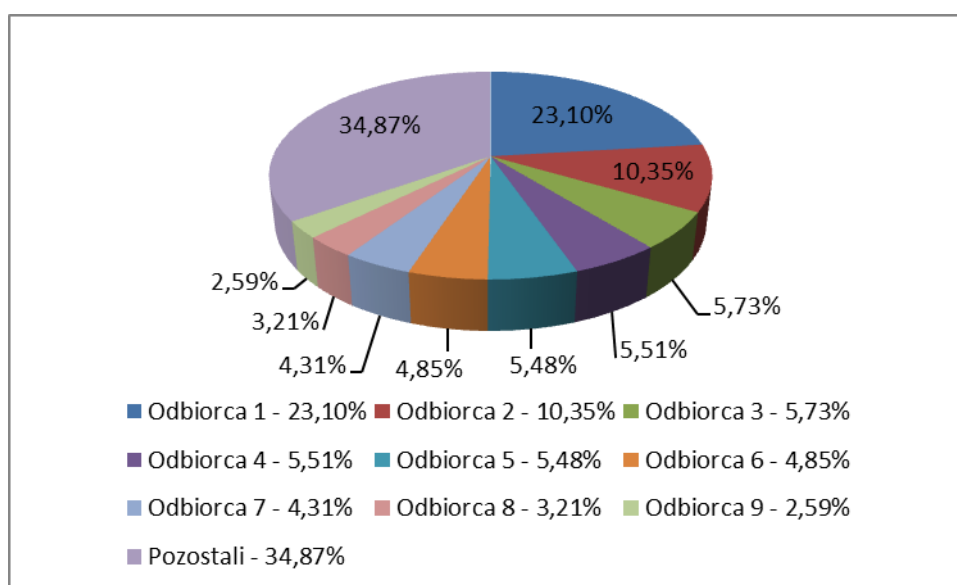
Spółka realizuje i pozyskuje nowe zlecenia w powyższym zakresie.

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

Govena Lighting 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.

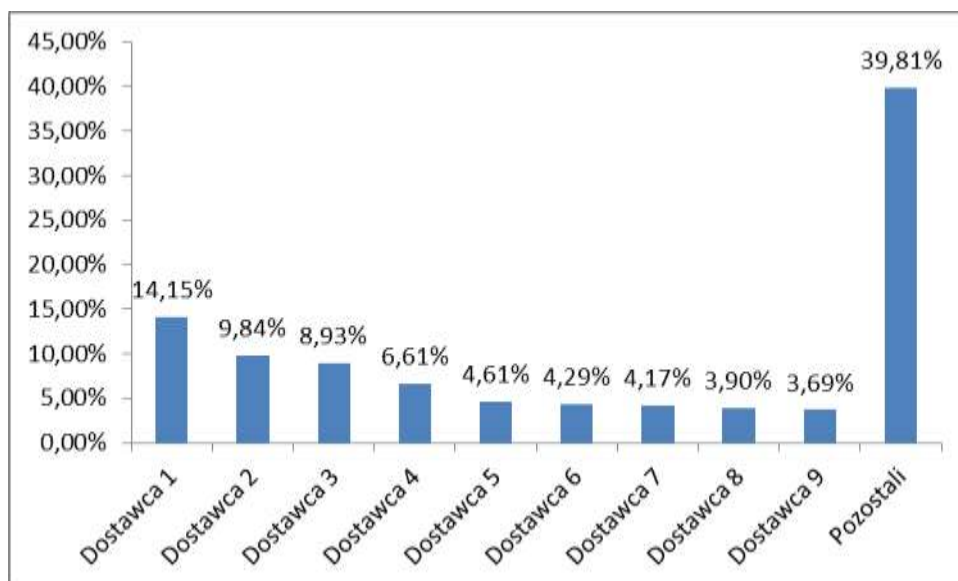


Spółka podobnie, jak w poprzednich okresach realizuje sprzedaż swoich produktów i usług do wielu różnych Odbiorców.

Jak widać na powyższym wykresie aż 34,87% 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 III Q 2019 r.:

Spółka w III kwartale 2019 roku powzięła informację o spełnieniu kryteriów wyboru projektu poprzez uzyskanie wymaganej liczby punktów w związku z wnioskiem o dofinansowanie projektu "Program operacyjny Inteligentny Rozwój" projektu "Opracowanie nowatorskich obudów prototypowych zasilaczy i transformatorów dedykowanych dla oświetlenia LED" o czym poinformowała raportem ESPI nr 15/2019 z dnia 24 września 2019 roku.

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.

W dniu 01.07.2019 r. Spółka podjęła decyzję o odstąpieniu od umowy na 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 z Województwem Kujawsko-Pomorskim, reprezentowanym przez Zarząd Województwa Kujawsko-Pomorskiego o czym poinformowała raportem ESPI nr 14/2019 z dnia 1 lipca 2019 roku.

Powodem odstąpienia od umowy jest zmiana zapotrzebowania Spółki na inną aparaturę badawczą dostosowaną do potrzeb Emitenta. Spółka zamierza uaktualnić wnioski i w kolejnym naborze złożyć zmodyfikowane dokumenty ponownie w Urzędzie Marszałkowskim, o czym Spółka poinformuje w formie raportu bieżącego. Ze względu na znaczne koszty kapitałowe Spółka nie zamierza realizować inwestycji z własnych środków finansowych. Spółka nie otrzymała żadnych środków z tytułu dofinansowania w związku z czym nie ponosi kar umownych odnośnie odstąpienia od umowy.

W III kwartale 2019r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego i nazwy Spółki zależnej Govena Electric sp. z o.o. Zarząd spółki Govena Lighting S.A. informował w II kwartale komunikatem ESPI nr 7/2019 z dnia 15.04.2019r., że Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Govena Concept Sp. z o.o. spółki zależnej Emitenta, w której posiada on 100% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na zgromadzeniu wspólników, powzięło uchwałę z dnia 15.04.2019 roku sprawie podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany nazwy z Govena Concept Sp. z o.o. na Govena Electric sp. z o.o. Govena Electric sp. z o.o. ma się zajmować budową sieci dealerskiej samochodów elektrycznych. Jest to zgodnie z strategią Grupy Kapitałowej Emitenta w zakresie funkcjonowania na rynku samochodów eklektycznych.

V. 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.

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

Nie dotyczy.

VII. 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 III kwartale 2019 roku realizowała 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., o której podpisaniu informowała raportem ESPI nr 10/2019 z dnia 23 maja 2019 roku. Wartość całkowita projektu wynosi 678.000,57 zł. Wydatki kwalifikujące się do objęcia wsparcia wynoszą 648.100,57 zł. Wartość dofinansowania wynosi nie więcej niż 401.177,18, 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 został ustalony na od 01.03.2019 r. do 31.10.2019 r.

VIII. 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.

IX. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

X. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

XI. 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	10,17%
Energoland Sp. z o.o.	21 240 000	8,51%	21 240 000	8,82%
Govena Lighting S.A.	8 700 000	3,49%	-	-
Free Float pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% kapitału zakładowego	143 100 000	57,35%	143 100 000	59,42%
	249 540 000	100,00%	240 840 000	100,00%

Źródło: Emitent

XII. 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	8	----
---------------------------------	---	------

Dane na koniec III kwartału 2019 r.

Toruń, 14 listopada 2019r.