

2022

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2022 r.

GOVENA LIGHTING

Toruń, 1 czerwca 2023 r.

Spis treści

1.	Charakterystyka działalności Spółki	- 3 -
a.	Podstawowe Informacje	- 3 -
b.	Władze Spółki	- 3 -
c.	Struktura właścicielska	- 4 -
d.	Struktura sprzedaży produktów	- 4 -
e.	Struktura organizacyjna, zatrudnienie i wynagrodzenia	- 5 -
2.	Sytuacja majątkowa i finansowa	- 6 -
a.	Wyniki finansowe	- 6 -
b.	Źródła pokrycia majątku i możliwości płatnicze Spółki	- 6 -
c.	Koszty podstawowej działalności operacyjnej	- 7 -
3.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń	- 8 -
a.	Ryzyko kredytowe	- 8 -
b.	Ryzyko walutowe	- 8 -
c.	Ryzyko płynności	- 9 -
d.	Ryzyka rynkowe	- 9 -
-	ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	- 10 -
-	ryzyko związane z potencjalnymi zmianami przepisów podatkowych, zasad księgowych i różnicami w ich interpretacji	- 10 -
-	ryzyko zmian tendencji rynkowych	- 10 -
-	ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców	- 11 -
-	ryzyko związane z sezonowością sprzedaży	- 11 -
-	ryzyko związane z zapasami	- 11 -
-	ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń	- 12 -
-	ryzyko związane z jakością wyrobów i serwisem gwarancyjnym	- 12 -
4.	Przewidywana sytuacja finansowa Spółki	- 12 -
5.	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	-13-
6.	Informacje dodatkowe.....	-13-

1. Charakterystyka działalności Spółki

a. Podstawowe Informacje

GOVENA LIGHTING SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Toruniu przy ul. Służewskiej 8-15

GOVENA LIGHTING SPÓŁKA AKCYJNA powstała w wyniku przekształcenia spółki GOVENA LIGHTING SPÓŁKA Z OGRANICZONA ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, która w dniu 24 września 2009 roku została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000337968 przez Sąd Rejonowy w Toruniu, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 5 listopada 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o przekształceniu spółki Goveni Lighting Sp. z o.o. w Goveni Lighting S.A.

GOVENA LIGHTING SPÓŁKA AKCYJNA została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym przez Sąd Rejonowy w Toruniu VII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 25 stycznia 2016 roku pod numerem 0000598257.

Podstawowy zakres działalności spółki:

- sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego,
- produkcja elementów elektronicznych,
- produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego,

Czas trwania działalności spółki jest nieoznaczony.

b. Władze Spółki

W skład Zarządu Spółki w okresie sprawozdawczym wchodził Prezes Zarządu – Pan Marcin Szymański, powołany uchwałą Rady Nadzorczej dnia 31.03.2020r.

Prokurentem Goveni Lighting S.A. od dnia 02 września 2016 roku jest Pan Paweł Kulczyk powołany Uchwałą Zarządu Spółki nr 2/2016. Organem stanowiącym - uchwałodawczym było Zgromadzenie Akcjonariuszy, natomiast organem nadzorującym była Rada Nadzorcza w skład której wchodziła

- Nicole Piekut
- Kamilla Tomczak
- Aleksandra Piekut
- Kamil Szulc
- Dawid Stablewski

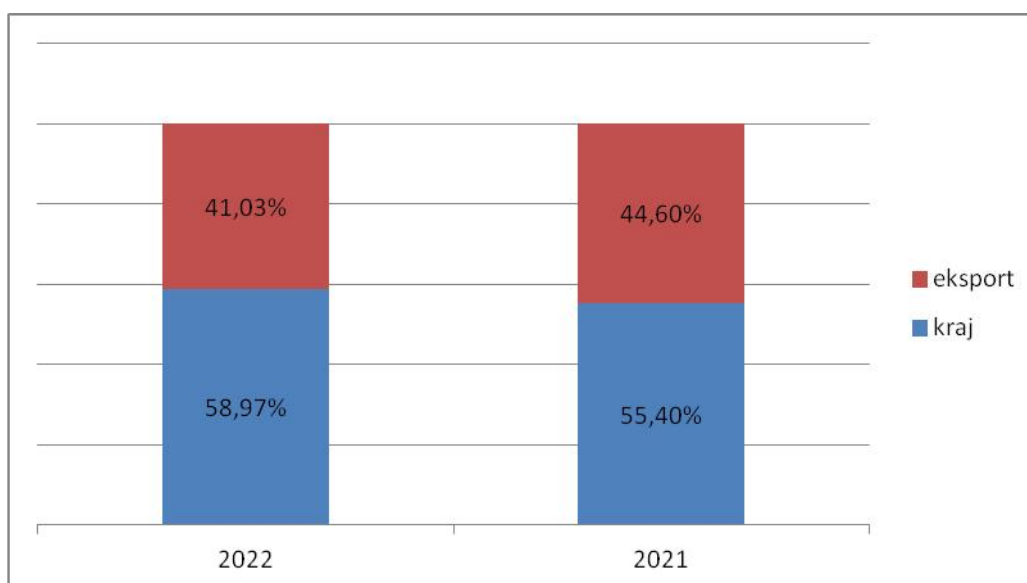
c. Struktura właścicielska

Akcjonariusz / udziałowiec	Liczba akcji / udziałów	% kapitału podstawowego	Liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
Europejski Fundusz Energii S.A.	52 000 000	20,84%	52 000 000	21,59 %
Goveni Lighting S.A.	8 700 000	3,49%	-	-
Startup Polskie Inwestycje Sp. z o.o.	24 500 000	9,82%	24 500 000	10,17 %
Free Fundusz pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% kapitału zakładowego	143 100 000	57,34%	143 100 000	59,42%
Energoland	21 240,00	8,51%	21 240,00	8,82%
	249 540 000	100,00%	240 840 000	100,00%

d. Struktura sprzedaży produktów

W 2022 r. nadal główną grupą asortymentową sprzedaży są transformatory i stanowią 42% przychodów ze sprzedaży. Kolejnymi pozycjami sprzedażowymi są ściemniacze 26% oraz osprzęt elektroinstalacyjny 23%. Kolejną pozycję stanowią przychody z tytułu usług świadczonych dla firm z branży elektronicznej. W zakres tych usług wchodzi produkcja podzespołów elektronicznych, montaż, a także wsparcie w zakresie konstrukcyjnym. Usługi te stanowią 7 % przychodów ze sprzedaży w okresie sprawozdawczym. Ostatnią pozycją sprzedażową stanowią zasilacze 2%.

Dokładnie strukturę sprzedaży obrazuje poniższa tabela, zaś wykres pokazuje strukturę terytorialną rynków zbytu.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Struktura przychodów ze sprzedaży

GRUPY PRODUKTOWE	2022r.	2021r.
TRANSFORMATORY	42,33%	33,64%
OSPRZĘT ELEKTROINSTALACYJNY	22,81%	27,31%
USŁUGI	6,57%	11,43%
ŚCIEMNIACZE	25,88%	25,33%
ZASILACZE	2,41%	2,29%
RAZEM	100,0%	100,0%

Struktura ilościowa transformatorów wg mocy (2022r.)

MOC	2022r.		2021r.	
	ilość	udział	ilość	udział
TE 40W	30	0,04%	4340	4,57%
TE 50W	15 522	20,59%	28 358	29,88%
TE 60W	41 126	54,55%	41 615	43,85%
TE 70W	2 556	3,39%	5 518	5,81%
TE 80W	0	0,00%	301	0,32%
TE 105W	14 492	19,22%	11 466	12,08%
TE 150W	899	1,19%	3 037	3,20%
TE 210W	157	0,21%	17	0,02%
TE 250W	608	0,81%	250	0,27%
RAZEM	75 390	100,00%	94 902	100,00%

e. Struktura organizacyjna, zatrudnienie i wynagrodzenia

wyszczególnienie	stan na		zmiana r/r
	31-12-2022	31-12-2021	
Bezpośrednio produkcyjni	24	25	-4,00%
Pozostali	19	21	-9,52%
Razem	43	46	-6,52%

2. Sytuacja majątkowa i finansowa

a. Wyniki finansowe

Spółka w 2022 r. osiągnęła stratę wynikającą z konieczności dokonania odpisów aktualizacyjnych. Spółka jest trwale rentowna, a opisy dotyczą jej majątku i zostały zrobione ze względów ostrożnościowych. Zarząd zdecydował o dokonaniu odpisów aktualizujących do sprawozdania rocznego. Zarząd jest przekonany o efektywności inwestycji, a także o przyniesionej w przyszłości korzyści ekonomicznej. Wobec tego, że występuje znane jednostce ryzyko, że Emitent może mieć trudności z odzyskaniem części lub całości należności, a należności nie zostały zabezpieczone rzeczowo Zarząd w tym zakresie zdecydował o zachowawczym, ostrożnym podejściu w tym zakresie. Zarząd będzie dokonywał starań w zakresie bieżącego monitorowania możliwości odzyskania zaangażowanych aktywów, a także w zakresie egzekwowania należnych Emitentowi wpływów. W przypadku gdyby zaszła taka potrzeba, należności te będą podlegały zrestrukturyzowaniu, w czym Emitent zamierza brać czynny udział. Ze względu na występującą niepewność co do wartości w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności dokonano na dzień bilansowy stosownych odpisów aktualizujących. Zarząd w dniu sporządzenia sprawozdania nie jest w stanie określić, czy nastąpiła trwała utrata wartości tej należności. W trakcie roku 2023 zostanie określona wartość, którą jednostka będzie mogła odzyskać. Dokonane odpisy aktualizujące, będą odwracane w miarę uzyskiwania wpłat i realnych korzyści ekonomicznych z tego tytułu. W podobny sposób potraktował inwestycje w akcje i udziały. Zostały one objęte odpisem aktualizacyjnym ze względów ostrożnościowych.

Spółka w 2022 r. osiągnęła stratę netto w wysokości -4 567 881,29 zł w stosunku do zysku w okresie poprzednim na kwotę 458 883,57 zł.

Wybrane dane z rachunku zysków i strat	2022r.	2021r.
Przychody netto ze sprzedaży	6 558 178,51	7 459 072,97
Wynik brutto ze sprzedaży	2 002 709,94	2 576 183,21
Rentowność	30,54%	34,54%
Wynik z działalności operacyjnej	-1 788 379,42	561 616,61
Rentowność	-27,27%	7,53%
Wynik brutto	-4 641 248,29	491 513,57
Rentowność	-70,77%	6,59%
Wynik netto	-4 567 881,29	458 883,57
Rentowność	-69,65%	6,15%
EBITDA	-1 168 212,91	1 364 978,18

Rentowność

-17,81%

18,30%

b. Źródła pokrycia majątku i możliwości płatnicze Spółki

W okresie sprawozdawczym, tak jak i w latach poprzednich, jednostka finansowała swój majątek w części bieżącymi zobowiązaniami handlowymi. Suma zobowiązań handlowych roku 2022 w stosunku do roku poprzedniego, zmalała co nastąpiło poprawą struktury zobowiązań.

Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	stan na 31.12.2022		stan na 31.12.2021	
	wartość	Udział	wartość	Udział
terminowe	66 795,65	7,52%	361 054,95	37,26%
po terminie	821 870,90	92,48%	607 875,53	62,74%
Razem	888 666,55	100%	968 930,48	100%

Zobowiązania przeterminowane z tytułu dostaw towarów i usług	stan na 31.12.2022		stan na 31.12.2021	
	wartość	Udział	wartość	Udział
1-30 dni	580 038,33	70,58%	67 544,19	11,11%
31-90 dni	190 059,13	23,13%	98 840,71	16,26%
91-180 dni	39 241,94	4,77%	100 736,83	16,57%
> 180 dni	12 531,50	1,52%	340 753,80	56,06%
Razem	821 870,90	100,0%	607 875,53	100,0%

Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek oraz pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania z tyt. pożyczek oraz pozostałe zobowiązania finansowe	stan na 31.12.2022	stan na 31.12.2021
Pożyczka EFE S.A.	55 721,40	495 805,60
Pożyczka STARTUP	-	-
Pożyczka LESZEK PIEKUT	150 500,00	-
Pozostałe zobowiązania finansowe. Leasing	-	-
Razem	206 221,40	495 805,60

W 2022 roku Spółka zawarła umowy pożyczki na łączną kwotę 206 221,40 złotych. Pożyczki zostały udzielone przez następujących akcjonariuszy: Europejski Fundusz Energii S.A. na kwotę 55 721,40

oraz Leszek Piekut na kwotę 150 500,00 złotych. Do dnia bilansowego do spłaty pożyczki pozostało 206 221 ,40 zł.

c. Koszty podstawowej działalności operacyjnej

Wyszczególnienie pozycji przepływów finansowych	za okres	za okres
	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2021 31.12.2021
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	530 656,03	1 623 062,21
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 802 800,82	-2 038 008,30
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	183 221,40	501 265,29
Przepływy pieniężne netto razem	- 88 923,39	86 319,20
Środki pieniężne na początek okresu	99 524,94	13 205,74
Środki pieniężne na koniec okresu	10 601,55	99 524,94

Wyszczególnienie kosztów operacyjnych	2022r.	2021r.	Zmiana
Koszty sprzedanych towarów, produktów i materiałów	4 555 468,57	4 882 889,76	-6,71%
Koszty sprzedaży	747 578,70	821 881,80	-9,04%
Koszty ogólnego zarządu	1 557 717,93	1 645 360,18	-5,33%
Razem	6 860 765,20	7 350 131,74	-6,66%

Koszty rodzajowe	stan na 31.12.2022	Struktura (%)	stan na 31.12.2021	Struktura (%)	Zmiana (%)
Amortyzacja	620 166,51	8,80%	803 361,57	12,84%	-22,80%
Zużycie materiałów i energii	2 942 239,12	41,74%	2 336 555,79	37,35%	25,92%
Usługi obce	1 231 668,72	17,47%	1 419 744,40	22,70%	-13,25%
Podatki i opłaty	58 210,73	0,83%	30 193,32	0,48%	92,79%
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	2 109 925,45	29,93%	1 579 559,05	25,25%	33,58%
Pozostałe koszty	87 180,99	1,23%	88 167,77	1,41%	-1,12%
Razem	7 049 391,52	100,0%	6 257 581,90	100,0%	12,65%

3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Z działalnością Spółki związane są ryzyka, których główne obszary to:

- ryzyko kredytowe,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko płynności,
- ryzyka rynkowe.

a. Ryzyko kredytowe

Spółka nie posiada zadłużenia kredytowego. Spółka nie posiada majątku w postaci nieruchomości, które mogłyby być przedstawione jako potencjalne zabezpieczenia dla kredytów bankowych. Fakt ten powiązany z pozytywnymi, niemniej jednak niskimi wskaźnikami rentowności oraz płynności powoduje, że Spółka posiada niską zdolność kredytową. Spółka posiada pożyczki. Są to pożyczki od podmiotów powiązanych co daje możliwość ich restrukturyzacji, w tym zamiany na akcje

b. Ryzyko walutowe

Spółka prowadzi transakcje importowe i eksportowe w walutach obcych (USD, EUR, GBP) w istotnym zakresie. Zmiana kursu walut względem złotego może być przyczyną osiągnięcia wyników niższych od zamierzonych. Ponieważ spółka prowadzi transakcje zagraniczne, zarówno w zakresie eksportu jak i importu, ryzyko wahań kursowych jest więc do pewnego stopnia kompensowane. Transakcje handlowe w walutach obcych (import i eksport) należą do normalnego toku działalności Spółki. W związku z powyższym, przyszłe przepływy pieniężne z tego tytułu są narażone na zmianę ich wartości, wynikającą z wahań kursów walut, a dostępne możliwości zabezpieczenia ryzyka walutowego, ze względu na występującą na rynkach eksportowych niepewność, są ograniczone. W szczególności poziom kompensacji pomiędzy przychodami i kosztami walutowymi stał się mniej przewidywalny.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej należności/zobowiązań handlowych) na racjonalnie możliwe wahania kursu EUR, USD, GBP przy założeniu niezmienności innych czynników.

Waluta	Wzrost / spadek kursu walutowego	Wpływ na wynik finansowy brutto
EUR	- 10 %	539,29
	+ 10 %	-539,29
USD	- 10 %	-3 099,99
	+ 10 %	3 099,99
GBP	- 10 %	1 192,00
	+ 10 %	-1 192,00
Razem	- 10 %	- 1 368,70

+ 10 %**1 368,70**

c. Ryzyko płynności

Ryzyko płynności oznacza możliwość wystąpienia trudności w regulowaniu zobowiązań przez Spółkę. Goveni Lighting prowadzi działalność produkcyjną i handlową. Posiada zobowiązania związane głównie z zakupem materiałów produkcyjnych na odroczony termin płatności. Zabezpieczeniem tych zobowiązań są posiadane przez spółkę aktywa, w tym głównie zapasy oraz należności. W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Spółka dokłada należytej staranności w celu oceny zdolności płatniczych nabywców przed udzieleniem im kredytu kupieckiego.

Z drugiej strony na wzrost ryzyka utraty płynności wpływa znaczny udział należności od dwóch głównych kontrahentów spółki Goveni Lighting. Ich łączny udział w przychodach w roku 2021 wynosił 25%. Spółka konsekwentnie prowadzi politykę dywersyfikowania odbiorców w celu ograniczenia negatywnego wpływu utraty zdolności płatniczej przez jednego z nich na jej własną płynność. Do kolejnych 5 największych odbiorców poza dwoma wymienionymi powyżej dokonano niespełna 30% sprzedaży w okresie sprawozdawczym.

W celu poprawy płynności spółka Goveni Lighting wykorzystuje faktoring. Jest to umowa faktoringu niepełnego co oznacza, że w przypadku niewypłacalności kontrahenta firma faktoringowa posiada regres w stosunku do spółki

Goveni Lighting posiada niską zdolność kredytową, co zostało opisane w punkcie a) powyżej. Istnieją tylko nieznaczne możliwości pozyskania obcego finansowania zewnętrznego w formie pożyczek, kredytów oraz zwiększania poziomu kredytu kupieckiego na finansowanie rozwoju spółki. Zwiększa to ryzyko braku płynności.

d. Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe oznacza narażenie Goveni Lighting na wszelkie czynniki ogólnogospodarcze, na które Spółka nie ma wpływu, może je jedynie przewidywać.

Spółka oprócz działalności w zakresie produkcji elektroniki, prowadzi także działalność badawczą. Wiąże się to z dwiema grupami ryzyk. Działalność rozwojowa generuje ryzyko rozminięcia się z oczekiwaniami rynku co do opracowywanych produktów. Spółka ogranicza to ryzyko analizując potrzeby i wymagania rynku w zakresie cech produktu oraz gromadzi wiedzę i doświadczenie w tym zakresie. Istnieje jednak prawdopodobieństwo, że poniesione, zwykle znaczne, nakłady na rozwój produktu okażą się nieuzasadnione, a produkt nie zostanie wdrożony do produkcji.

Na kolejnym etapie rozwoju gotowy produkt elektroniczny ma krótki cykl życia. Zakupy komponentów do produkcji dokonywane są z dużym wyprzedzaniem i w znacznych partiach, biorąc pod uwagę politykę cenową dostawców oferujących istotne rabaty tylko przy dużych zamówieniach. Istnieje ryzyko, że Spółka

poniesie nakłady, które nie zostaną wykorzystane w produkcji w przypadku wprowadzenia na rynek nowych produktów przez konkurencję bądź zmiany gustów konsumentów. Ograniczając to ryzyko spółka śledzi rozwój rynku i nowych technologii, prowadzi też politykę zakupów w kierunku utrzymywania możliwie najniższych poziomów zapasów magazynowych

- ***ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną***

Działalność Spółki opiera się na produkcji i sprzedaży dóbr konsumpcyjnych i zależy w dużej mierze od sytuacji makroekonomicznej w Polsce i za granicą. Na działalność Spółki wpływ ma wiele czynników, w tym m.in.: poziom inwestycji, prowadzona polityka w zakresie podatków, poziom inflacji, stopa bezrobocia, wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa. Wszystkie te czynniki mogą wpływać na wyniki osiągane przez Spółkę, a także na realizację założonych celów strategicznych. Panująca obecnie koniunktura gospodarcza może mieć wpływ na wzrost sprzedaży Spółki oraz może przełożyć się na zmniejszenie popytu na produkty Spółki.

- ***ryzyko związane z potencjalnymi zmianami przepisów podatkowych, zasad księgowych i różnicami w ich interpretacji***

Jednym z istotniejszych czynników, który może mieć wpływ na działalność Spółki mogą być zmiany systemu podatkowego oraz zmiany przepisów podatkowych, jak również działania organów państwowych. Spółka dokłada wszelkich starań, aby w kluczowych dla Spółki zagadnieniach podatkowych współpracować z renomowanymi doradcami podatkowymi, w celu identyfikacji i eliminacji ewentualnych ryzyk podatkowych.

- ***ryzyko zmian tendencji rynkowych***

Zmiany tendencji rynkowych w zakresie produktów oferowanych przez spółkę, a także w odniesieniu do upodobań i preferencji klientów, należy uznać jako potencjalne obszary ryzyka w prowadzonej działalności operacyjnej w dalszej perspektywie. W zakresie części produktów oferowanych szczególnie do grup bardziej zamożnych klientów może wystąpić ryzyko związane z pojawieniem się np. nowego wzornictwa, nowych rozwiązań technologicznych, które wpłyną na zmianę tendencji w zakresie popytu na te wyroby. W celu utrzymania konkurencyjności na rynku Spółka prowadzi systematycznie prace rozwojowe, projektując nowe produkty i stale ulepszając dotychczasowe. Nie ma jednak pewności czy nowe rozwiązania wzornicze produktów Spółki, nad których stworzeniem obecnie lub w przyszłości Spółka będzie pracowała, osiągną oczekiwane założenia oraz zostaną pozytywnie przyjęte przez potencjalnych odbiorców, co skutkowałoby utratą poniesionych przez Spółkę nakładów. Wystąpienie takiej sytuacji może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

- ***ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców***

Spółka zaopatruje się zarówno u krajowych jak i zagranicznych producentów podzespołów oraz dostawców materiałów bezpośrednio wykorzystywanych w procesie produkcji. Oznacza to, że większość dostaw Spółka realizuje od szerokiego grona dostawców, zatem ryzyko uzależnienia od głównych dostawców nie występuje. Występująca na rynku ilość producentów i dostawców alternatywnych umożliwia, w relatywnie krótkim czasie, znalezienie nowego partnera w miejsce ewentualnie utraconego. Nie można jednak wykluczyć, że w przypadku konieczności zmiany któregoś z istotnych dla spółki dostawców, sytuacja taka może wpłynąć przejściowo na zachwianie ciągłości dostaw, produkcji i sprzedaży niektórych produktów Spółki, co może negatywnie przełożyć się na poziom sprzedaży.

- ***ryzyko związane z sezonowością sprzedaży***

Sezonowość, jakiej podlegają przychody uzyskiwane przez Spółkę, nie stanowi ryzyka mogącego w istotny sposób wpływać na efekty prowadzonej działalności. Spółka podlega normalnemu sezonowemu cyklowi koniunktury w trakcie roku, zbliżonemu do innych podmiotów mających związek z branżą budowlaną/elektroinstalacyjną. Nominalna wartość uzyskiwanych przez Spółkę przychodów jest zwyczajowo najniższa w III kwartale, co ma przełożenie na uzyskiwane w tym okresie wyniki finansowe. W celu minimalizacji wpływu efektów sezonowości na wyniki Spółka dostosowuje skalę aktywności gospodarczej do perspektyw poziomu przychodów.

- ***ryzyko związane z zapasami***

W zakresie prowadzonej działalności istnieje ryzyko związane z posiadanymi zapasami. Zgodnie z obowiązującymi przepisami spółka dba, aby księgowa wartość zapasów odzwierciedlała ich realną wartość rynkową. Specyfika stosowanych w produkcji materiałów powoduje, iż w różnych etapach produkcji zapasy surowców i produktów w toku są możliwe do upłynnienia. W zakresie wyrobów gotowych i towarów prowadzone są systematyczne działania w celu optymalizacji ich rotacji. W przypadku obniżenia popytu na niektóre produkty, spółka dokonuje przecen i wyprzedaży. Spółka nie może jednak wykluczyć sytuacji, kiedy to na skutek zmian tendencji rynkowych wartość części zapasów materiałów, produkcji w toku, wyrobów gotowych lub towarów może ulec trwałej utracie wartości.

W zakresie wyceny zapasów oraz możliwego ich wpływu na wyniki finansowe, Spółka widzi ryzyka związane z możliwościami wpływu wahań kursów walutowych na wycenę dostaw importowych. Istnieje ryzyko, że w realizacji dostaw importowych przejściowe wahania kursów walutowych mogą istotnie wpływać na poziom wyceny zapasów materiałów i towarów, co może skutkować istotnymi wzrostami kosztów wytworzenia produktów oraz obniżeniem osiąganych marż operacyjnych.

Z uwagi na możliwe czynniki mogące wpływać na zakłócenia cykli sezonowych (przejściowe nagłe osłabienia popytu, możliwe zakłócenia terminowości dostaw, itp.) nie można wykluczyć ryzyka przejściowego zwiększenia stanu zapasów, co może wpłynąć na wzrost związanych z tym obciążeń kosztowych.

- ***ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń***

Działalność prowadzona przez Spółkę nie wiąże się z ryzykiem narażenia na kary za niewykonanie i nieterminowe wykonanie zleceń, mogących mieć istotny wpływ na sytuację finansową i uzyskiwane wyniki. W umowach handlowych zawartych z kluczowymi partnerami w stopniu nieznacznym znajdują się zapisy dotyczące kar za nie wywiązanie się z poszczególnych dostaw, których pojedyncza wartość nie stanowi istotnej skali dla Spółki. W ocenie Spółki ryzyko naliczenia ewentualnych kar nie miałoby istotnego wpływu na osiągnięte wyniki.

- ***ryzyko związane z jakością wyrobów i serwisem gwarancyjnym***

Zarząd Spółki obecnie nie obserwuje występowania istotnego ryzyka związanego z serwisem gwarancyjnym, a tym samym mogącego mieć jakikolwiek istotny wpływ na sytuację finansową i osiągnięte wyniki przez Spółkę. Nie należy jednak wykluczyć, że w przyszłości mogą zaistnieć ryzyka dodatkowych obciążeń kosztowych związanych m.in.: z naprawą serwisową, wycofaniem produktów z obrotu, na skutek mogących się pojawić wad konstrukcyjnych wyrobów, użycia wadliwych materiałów i komponentów, zmian wymogów formalnych w zakresie dopuszczenia do obrotu materiałów elektroinstalacyjnych itp. zdarzeń. Dział konstrukcyjny utrzymuje stały nadzór nad procesem produkcji dbając o jakość użytych komponentów oraz poprawność stosowanej technologii. W efekcie ryzyko związane z wystąpieniem usterek gwarancyjnych należy ocenić jako minimalne.

-

4. Przewidywana sytuacja finansowa Spółki

W ocenie zarządu, przy utrzymaniu obecnego poziomu sprzedaży, efektywności produkcji oraz przy niezakłóconych dostawach komponentów Spółka jest trwale rentowna. Istnieją nadal istotne ryzyka, które mogą wpłynąć negatywnie na rentowność spółki.

W ocenie zarządu najważniejsze zagrożenia to zmiana preferencji konsumentów i niezdolność Spółki do dostosowania oferty produktowej w tak niskich cenach jakich oczekuje rynek w związku z tanim i złej jakości importem z Chin.

Spółka prowadzi działania w kierunku wypromowania linii własnych zasilaczy i ewentualnego zastąpienia dotychczasowego głównego produktu w postaci transformatorów, a także dalszego rozwoju oferty ściemniaczy poprzez uruchomienie sprzedaży uniwersalnego ściemniacza do źródeł światła LED. Stale poszukuje się też nowych produktów, które mogłyby być wprowadzane do oferty sprzedażowej Spółki. Realizacja nowych projektów wiązała się będzie z koniecznością pozyskania finansowania zewnętrznego.

Analiza zdolności kredytowej Spółki wskazuje, że głównym źródłem tego finansowania może być finansowanie właścicielskie przy ograniczonych możliwościach finansowania działalności długiem.

Pozytywnym efektem po realizacji tych projektów będzie podniesienie efektywności produkcji oraz wzrost przewagi konkurencyjnej w wyniku wdrożenia do produkcji nowego asortymentu produktów oraz zastosowania nowych technologii.

Celem spółki zgodnie z linią rozwoju przyjętą przez nowego właściciela będzie opracowanie i wdrożenie nowych innowacyjnych produktów.

5. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

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 przez cały czas opracowuje nowe wyroby. Koszty prac rozwojowych do czasu zakończenia pozytywnym wynikiem są aktywowane w rozliczeniach międzyokresowych kosztów.

6. Informacje dodatkowe

Spółka Goveni Lighting S.A. prowadzi swoją działalność produkcyjną w oparciu o zawartą umowę dzierżawy przedsiębiorstwa z dnia 24 października 2016r. pomiędzy „Goveni lighting ” S.A. a Villa Park Investment S.A. Umowa została zawarta na czas oznaczony, tj. na okres od 24.10.2016r. do 30.09.2031r.

Jednocześnie Dzierżawca i Wyzierżawiający zobowiązali się do nierozwiązywania niniejszej Umowy przed upływem terminu na jaki została zawarta. W przypadku naruszenia powyższego zobowiązania, Strona dopuszczająca się naruszenia zobowiązana będzie do zapłacenia na rzecz drugiej Strony kary umownej w wysokości stanowiącej równowartość kwoty kredytu na zabezpieczenie, którego niniejsza Umowa została zawarta, wymagalnej do zapłaty przez Wyzierżawiającego na dzień rozwiązania Umowy.

Z powyższą umową powiązane są również:

- a) umowa cesji wierzytelności z dnia 18.11.2016r. zawarta pomiędzy Deutsche Bank Polska S.A. a Villa Park Investment S.A. w celu zabezpieczenia wierzytelności banku z tytułu udzielonego Villa Park Investment S.A. kredytu na zakup nieruchomości. Na podstawie tej umowy Villa Park Investment S.A. przełała na rzecz Banku wszystkie swoje wierzytelności w stosunku do „Goveny Lighting” S.A. z tytułu umowy dzierżawy przedsiębiorstwa z dnia 24.10.2016r., polegające na żądaniu zapłaty co miesięcznego czynszu dzierżawnego, w związku z tym kwoty miesięcznego czynszu dzierżawnego przelewane są na rachunek Deutsche Bank Polska S.A.
- b) umowa cesji prawa z umowy ubezpieczenia zawarta w dniu 20.12.2016r. przez Deutsche Bank Polska S.A. a Villa Park Investment S.A. oraz „Goveny Lighting” S.A. (łącznie występującymi jako Cedent), na podstawie której Cedent przełał na rzecz Banku przysługujące mu w przyszłości prawa do całości odszkodowań wynikających z umowy ubezpieczenia nieruchomości, dzierżawionej przez „Govenę Lighting” S.A. na podstawie umowy dzierżawy przedsiębiorstwa z dnia 24.10.2016r., potwierdzonej polisą ubezpieczeniową nr 436000088658 z dnia 31.12.2015r. wraz z Aneks nr 1 z dnia 05.01.2016r. Aneks nr 2 z dnia 23.11.2016r. oraz Aneks nr 3 z dnia 30.11.2016r. na kwotę 6.000.000,00 zł.(sześć milionów złotych), obejmującą zakres ryzyk określonych w umowie, wystawioną przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń ERGO HESTIA S.A. z siedzibą w Sopocie i każdą następną polisą stwierdzającą przedłużenie wyżej wskazanej umowy ubezpieczenia.

W roku 2023 wpływ na cenę będzie miała rosnąca inflacja, wysokie stopy procentowe i ceny energii. Spowodowane to zostało m.in. kontynuacją COVID-19 (koronawirusa) oraz wojną na Ukrainie co pogłębiło negatywne zjawiska w gospodarce. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2022, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Nie jest możliwe przedstawienie precyzyjnych danych liczbowych dotyczących potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym za rok 2023.

7. Akcje własne

Spółka posiada 8 700 000 akcji własnych o wartości nominalnej 870 000 zł co stanowi 3,49% kapitału zakładowego.

Toruń, 1 czerwca 2023 r.

Prezes Zarządu

Marcin Szymański