

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla RADY NADZORCZEJ oraz WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

BGE S.A. w upadłości układowej ,

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BGE S.A. w której jednostką dominującą jest:

BGE S.A. w upadłości układowej S.A., z siedzibą: 40-004 Katowice Al. Korfantego 4

obejmującego:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2013 r. którego suma bilansowa wynosi **10 150 586,84 PLN**, (dziesięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy pięćset osiemdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt cztery grosze)
3. skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 r. zamykający się wynikiem finansowym (stratą) netto w kwocie **9 745 701,83 PLN**, (dziewięć milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy siedemset jeden złotych osiemdziesiąt trzy grosze)
4. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy 01.01 do 31.12.2013 r. wykazujące zmniejszenie stanu skonsolidowanych kapitałów własnych na 31.12.2013 r. w kwocie **5 761 463,48 PLN**, (pięć milionów siedemset sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta sześćdziesiąt trzy złote czterdzieści osiem groszy)
5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 01.01 do 31.12.2013 r. objaśniające bilansowe zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 437 177,64 PLN**, (jeden milion czterysta trzydzieści siedem tysięcy sto siedemdziesiąt siedem złotych sześćdziesiąt cztery grosze)
6. dodatkowe informacje do sprawozdania.

Za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z obowiązującymi przepisami odpowiada kierownik jednostki dominującej. Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej **ustawą o rachunkowości**.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do:

1. przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2013 r. poz. 330, z późn. zmianami.),
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327)

Jest ono zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

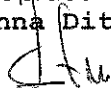


Uważamy, że przy uwzględnieniu niepewności, o której mowa poniżej badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

- Istnieją zagrożenia dla kontynuacji działalności, gdyż Jednostka dominująca oraz jednostki zależne w grupie generują wyłącznie straty, część z nich zawiesiła prowadzenie działalności. Grupa kapitałowa wykazuje kapitały własne ujemne, a zobowiązania przekraczają sumę bilansową. Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostki dominującej BGE S.A., a także jednostek zależnych, objętych niniejszym sprawozdaniem skonsolidowanym, zostały sporządzone z założeniem kontynuacji działalności. O fakcie tym grupa kapitałowa poinformowała we wprowadzeniu do informacji dodatkowej. W jednostce dominującej został złożony przez Zarząd i przyjęty przez Sąd wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Na dzień zakończenia badania nie została zatwierdzona lista wierzycieli oraz układ z wierzycielami. Stąd istnieje ryzyko, że wierzyciele mogą nie wyrazić zgody na zawarcie układu i wówczas spółka nie zrealizuje programu naprawczego. W związku z powyższym stwierdza się, że istnieje ryzyko zagrożenia kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym a tym samym całej Grupy Kapitałowej.
- Sprawozdania finansowe jednostek zależnych i współzależnych objęte tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej wynosi 1%, a w wyniku finansowym 3% nie były badane przez biegłego rewidenta; co jest zgodne z postanowieniami art. 64 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Opracował:
Anna Ditmer



**Kluczowy Biegły rewident nr 658,
przeprowadzający badanie w imieniu:**

Kancelaria Rachunkowości Anna Ditmer

42-400 Zawiercie ul. Miodowa 33

NIP 649-001-98-71

Lista KIBR 3153

Katowice, dnia 25.06.2014 r.

R a p o r t

**uzupełniający opinię biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej:**

**BGE S.A. w upadłości układowej,
z siedzibą: 40-004 Katowice Al. Korfantego**

sporządzonego za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 r.

A. Część ogólna

I. [DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ BADANĄ]

Przedmiotem raportu jest przedstawienie sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego za rok 2013 **Grupy Kapitałowej GBE S.A.**, z siedzibą: 40-004 Katowice, al. Korfantego 4.

Podstawę prawną działalności jednostki dominującej stanowi Statut Spółki, sporządzony w formie aktu notarialnego w dniu 08.06.2010 r. Repert. A nr 5045/2010. Ostatnia zmiana statutu nastąpiła 29.08.2013r. aktem notarialnym Repert. A nr 838/2013. Spółka jest zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód, Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział Gospodarczy VIII w Katowicach pod numerem 0000362603.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej, wynikającym ze statutu i wpisu do właściwego rejestru w 2013r. były:

- Handel biopaliwami (olej rzepakowy),
- Działalność agentów (pośrednictwo) zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- Pozostała finansowa działalność usługowa – świadczenie usług księgowych,
- Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych,

Zakres działalności ujawniony w KRS pokrywa się z zakresem rzeczywiście wykonywanym. Według umowy spółki zakres działalności zwraca 58 pozycji.

Przedmiotem działalności jednostek zależnych i współzależnych jest głównie działalność związana z wytwarzaniem energii.

Jednostka dominująca posiada nadane następujące numery identyfikacyjne:

- | | |
|----------------|-------------------|
| • REGON | 241611346 |
| • NIP | 6342755147 |

Kierownikiem jednostki jest:

- Zarząd :

Prezes Zarządu

Dariusz Konstanty

od dnia 12.07.2013r.

Prezes Zarządu został powołany Uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia BGE S.A. w dniu 12.07.2013r.

Do dnia zakończenia badania ww. skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie. W trakcie roku obrotowego skład Zarządu ulegał zmianie i przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu	Dariusz Pawłowski	do dnia 17.04.2013r.
Wiceprezes Zarządu	Tomasz Eichler	od dnia 25.03.2013r. do dnia 11.04.2013r.
Pełnienie funkcji Zarządu przez członka Rady Nadzorczej	Tomasz Dąbrowski	od dnia 17.04.2013r. do dnia 12.07.2013r.
Prezes Zarządu	Dariusz Konstanty	od dnia 12.07.2013r.

8. Funkcję Główniej Księgowej Jednostki dominującej pełniła Pani Małgorzata Oruba od dnia 06.07.2013r. do czasu zakończenia badania.

9. Przeciętne zatrudnienie w 2013r. w Spółce dominującej w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 5 osób.

10. Kapitały Spółki dominującej na dzień bilansowy wynosiły odpowiednio:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	1 510 503,65	7 666 581,02
Kapitał (fundusz) podstawowy	995 123,30	695 123,30
Kapitał (fundusz) zapasowy	8 434 137,90	8 434 137,90
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		300 000,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 762 680,18)	(926 025,99)
Zysk (strata) netto	(6 156 077,37)	(836 654,19)

Kapitał podstawowy 995 123,30 zł, dzieli się na 9.951.233 akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 zł. Wartość bilansowa 1 akcji wynosi 0,15 zł, czyli 150.% do ceny nominalnej.

11. Na dzień bilansowy Spółka posiadała następujące jednostki powiązane, w rozumieniu ustawy o rachunkowości:

L.p.	Nazwa Spółki	Ilość udziałów	% posiadanych głosów
1	4 Pure Sp. z o.o.	300	30%
2	B-Stal Sp. z o.o.	520 520 (TLM)	24,76% 24,76%
3	Bio Energia Zawiercie Sp. z o.o.	75	51%
4	Biogen Sp. z o.o.	100	100%
5	Extern – Eko Sp. z o.o.	1 100	100%
6	KWN Sp. z o.o.	160	100%
7	MPN Power Sp. z o.o.	440	40%
8	New Power Sp. z o.o.	100	100%
9	OKB Sp. z o.o.	240	100%
10	TLM Polska Sp. z o.o.	400	100%
11	WWI Trans Sp. z o.o.	500	100%

Z dniem 18.10.2013 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Spółka **KWN Sp. z o.o.** zawiesiła działalność gospodarczą.

Z dniem 25.10.2013 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach Spółka **OKB Sp. z o.o.** zawiesiła działalność gospodarczą.

Z dniem 30.12.2013 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Spółka **New Power Sp. z o.o.** zawiesiła działalność gospodarczą.

Z dniem 31.01.2014 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Spółka **Biogen Sp. z o.o.** zawiesiła działalność gospodarczą.

Żadna ze spółek wchodzących do grupy Kapitałowej nie podlega badaniu. Każda z nich ma rok obrotowy zgodny z rokiem kalendarzowym. Spółka B-Stal Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie poddała sprawozdanie finansowe za 2013 badaniu nie obligatoryjnemu i uzyskała opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za badany rok obrotowy składa się z:

- wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowanego bilansu na 31 grudnia 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **10 150 586,84 PLN**
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, wykazującego stratę netto w wysokości **9 756 701,83 PLN**

- d) zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, wykazującego stan kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2013 roku w kwocie minusowej **1 971 739,72 PLN**
- e) skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku, wykazującego bilansowy zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 437 177,64 PLN**
- f) dodatkowych informacji i objaśnień,

oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie skonsolidowane za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 zostało sporządzone z zastosowaniem metody konsolidacji pełnej na podstawie sprawozdań jednostkowych: spółki dominującej BGE S.A. w upadłości układowej oraz spółek zależnych: **4 Pure Sp. z o.o.; Bio Energia Zawiercie Sp. z o.o.; Biogen Sp. z o.o.; Extem – Eko Sp. z o. o; KWN Sp. z o.o.; MPN Power Sp. z o. o.; New Power Sp. z o. o.; OKB Sp. z o.o.; TLM Polska Sp. z o.o.; WWI Trans Sp. z o.o.**

B-Stal Sp. z o.o. została przyjęta do konsolidacji metodą proporcjonalną.

II. [INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA ROK POPRZEDZAJĄCY]

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BGE S.A. za rok obrotowy 2012, zostało zbadane przez podmiot audytorski Sea.pl Polska Sp. z o. o , w Warszawie oraz otrzymało opinię z objaśnieniem. Zostało ono zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BGE S.A. z dnia 15.07.2013 r.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało złożone w dniu 08.08.2013 r. do Sądu Rejestrowego Katowice-Wschód w Katowicach.

III. [DANE IDENTYFIKUJĄCE AUDYTORA]

1. Badanie sprawozdania finansowego za 2013 rok przeprowadzono na podstawie umowy nr 3/2014/AU, zawartej w dniu 12.05.2014 r. pomiędzy Jednostką dominującą a Kancelaria Rachunkowości Anna Dittmer z siedzibą w 42-400 Zawiercie, ul. Miodowa 33 wpisany pod numerem 3153 , podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na Listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 3 153. Umowa o badanie sprawozdania finansowego została zawarta przez Zarząd na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 1/05/2014 z dnia 05.05.2014r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013 oraz sprawozdania skonsolidowanego za rok obrotowy 2013.

2. Badanie realizowano w okresie od 10 czerwca do 25 czerwca 2014 r. Prace w charakterze kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie w imieniu podmiotu uprawnionego wykonała Pani Anna Ditmer – Biegły rewident nr 658.
3. Zarówno podmiot audytorski, przeprowadzający badanie Biegły rewident jak i inne osoby współuczestniczące w badaniu ze strony podmiotu uprawnionego pozostają niezależni od jednostki badanej w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2010 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych
4. Badanie skonsolidowane sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2013 miało charakter obligatoryjny w świetle ustawy o rachunkowości.
5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej i zestawione w taki sposób, jakby grupa stanowiła jedną jednostkę.
6. Jednostka dominująca sporządzając na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych sprawozdanie skonsolidowane za rok 2013 zastosowała właściwe procedury konsolidacyjne.
7. Dane jednostek dominującej i zależnych skonsolidowano metodą pełną, polegającą na sumowaniu w pełnej wartości poszczególnych pozycji sprawozdań finansowych jednostki dominującej i jednostek zależnych, a następnie dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych. Natomiast jednostka zależna B-Stal Sp. z o.o. została włączona metodą proporcjonalną.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączono:

- wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych,
 - wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
 - przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
 - nie zrealizowane z punktu widzenia grupy kapitałowej zyski lub straty powstałe na operacji dokonanych między jednostkami objętymi konsolidacją.
8. Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, zaś Kierownik grupy kapitałowej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje. Kierownik jednostki złożył w dacie zakończenia badania - dodatkowe oświadczenie o:
 - kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania,



- ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- niezrealizowaniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.

9. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienia zdarzeń polegających na ściąganiu, jak również nieprawidłowości jakie wystąpiły poza systemem rachunkowości.

B. Analiza sytuacji finansowej.

Wynik działalności gospodarczej, strukturę bilansu, zmiany w stosunku do roku poprzedniego, charakteryzują przedstawione na następnych stronach tabele (bilans porównawczy, rachunek zysków i strat oraz wskaźniki ekonomiczno-finansowe).

I. BILANS PORÓWNAWCZY

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	1 802,4	17,6	8 078,1	44,7	563,6	44,9	(6 275,7)	22,3	1 238,8	319,8
I.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	24,1	0,2	6 016,0	33,3	89,5	7,1	(5 991,9)	0,4	(65,4)	26,9
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	817,8	8,1	1 496,2	8,3	261,2	20,8	(678,5)	54,7	556,5	313,0
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	432,0	4,3	252,0	1,4			180,0	171,4	432,0	
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	528,6	5,2	314,0	1,7	212,9	17,0	214,6	168,4	315,7	248,2
B.	Aktywa obrotowe	8 348,2	82,2	10 002,5	55,3	690,6	55,1	(1 654,3)	83,5	7 657,6	1 208,9
I.	Zapasy	1 626,2	16,0	1 915,8	10,6			(289,7)	84,9	1 626,2	
II.	Należności krótkoterminowe	6 135,4	60,4	6 113,8	33,8	51,7	4,1	21,6	100,4	6 083,7	11 870,1
III.	Inwestycje krótkoterminowe	343,2	3,4	1 844,9	10,2	619,5	49,4	(1 501,7)	18,6	(276,3)	55,4
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	243,5	2,4	128,0	0,7	19,4	1,5	115,5	190,2	224,1	1 255,7
Aktywa razem		10 150,6	100,0	18 080,6	100,0	1 254,2	100,0	(7 930,0)	56,1	8 896,4	809,3

Lp	Wyszczególnienie	2013		2012		2011		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	(1 976,9)	(19,5)	7 752,5	42,9	980,5	78,2	(9 729,4)	(25,5)	(2 957,4)	(201,6)
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	995,1	9,8	695,1	3,8	695,1	55,4	300,0	143,2	300,0	143,2
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 434,1	83,1	8 434,1	46,6	1 257,6	100,3		100,0	7 176,5	670,6
III.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			300,0	1,7			(300,0)			
IV.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 644,3)	(16,2)	(993,9)	(5,5)	(152,7)	(12,2)	(650,4)	165,4	(1 491,6)	1 076,7
V.	Zysk (strata) netto	(9 756,7)	(96,1)	(702,2)	(3,9)	(852,8)	(68,0)	(9 054,5)	1 389,5	(8 903,9)	1 144,0
VI.	Kapitał mniejszości	(5,1)	(0,1)	19,3	0,1	33,3	2,7	(24,4)	(26,7)	(38,4)	(15,5)
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 127,5	119,5	10 328,1	57,1	273,7	21,8	1 799,3	117,4	11 853,8	4 431,0
I.	Rezerwy na zobowiązania	20,5	0,2	16,0	0,1	12,3	1,0	4,5	128,3	8,2	166,5
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 260,7	12,4	1 465,0	8,1	68,4	5,5	(204,3)	86,1	1 192,4	1 844,0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 227,7	90,9	6 551,7	36,2	183,0	14,6	2 676,0	140,8	9 044,8	5 042,7
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 618,4	15,9	2 295,3	12,7	10,0	0,8	(676,9)	70,5	1 608,4	16 184,4
Pasywa razem		10 150,6	100,0	18 080,6	100,0	1 254,2	100,0	(7 930,0)	56,1	8 896,4	809,3

- w ciągu badanego roku nastąpiło zmniejszenie sumy bilansowej o 7.930,0 tys. zł (43,9%),
- aktywa trwałe stanowiły 17,8% całego majątku grupy, w roku obrotowym nastąpił spadek wartości aktywów trwałych o 6.275,7 tys. zł w tym przede wszystkim wartość firmy jednostek podporządkowanych oraz środków trwałych,
- w roku badanym nastąpiło zmniejszenie wartości aktywów obrotowych grupy kapitałowej, a główną przyczyną był przede wszystkim spadek inwestycji krótkoterminowych,
- w ciągu badanego roku nastąpił równoległy do zmniejszenia wartości aktywów spadek wartości pasywów,
- główną przyczyną zmniejszenia wartości źródeł finansowania grupy kapitałowej był wzrost straty z działalności w roku bieżącym,
- udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku grupy kapitałowej jest wysoki i na dzień bilansowy wyniósł 119,5%, wartość zobowiązań przekracza kwotę sumy bilansowej.

II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat, [dane w tys. zł].

Lp	Wyszczególnienie	2013 rok		2012 rok		2011 rok		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału				
								2013/2012		2013/2011	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	27 967,8	91,5	48 915,6	97,9	1,8	1,2	(20 947,8)	57,2	27 966,0	1 553 768,6
2.	Koszt działalności operacyjnej	29 253,5	72,2	48 487,7	95,8	842,3	73,0	(19 234,3)	60,3	28 411,2	3 473,2
3.	Wynik na sprzedaży	(1 285,6)		427,9		(840,5)		(1 713,5)	(300,5)	(445,2)	153,0
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	2 571,9	8,4	654,2	1,3	111,5	76,5	1 917,7	393,1	2 460,4	2 306,3
2.	Pozostałe koszty operacyjne	4 232,0	10,4	1 583,1	3,1	124,1	10,8	2 648,9	267,3	4 107,9	3 409,4
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(1 660,1)		(928,9)		(12,6)		(731,2)	178,7	(1 647,5)	13 162,2
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	(2 945,8)		(501,0)		(853,1)		(2 444,7)	587,9	(2 092,7)	345,3
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	40,1	0,1	407,0	0,8	32,4	22,2	(366,9)	9,9	7,7	123,8
2.	Koszty finansowe	889,3	2,2	258,6	0,5	10,5	0,9	630,6	343,8	878,7	8 443,0
3.	Wynik na działalności finansowej	(849,1)		148,4		21,9		(997,5)	(572,2)	(871,0)	(3 878,5)
E.	Odpis wartości firmy	6 152,3	15,2	276,9	0,5	177,6	15,4	5 875,4	2 222,1	5 974,7	3 463,6
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	(9 947,2)		(629,5)		(1 008,8)		(9 317,7)	1 580,1	(8 938,4)	986,0
1.	Podatek dochodowy	(177,2)		86,7		(132,4)		(263,9)	(204,5)	(44,9)	133,9
2.	Strata mniejszości	(24,3)		(14,0)		(23,6)		(10,3)	173,2	(0,7)	102,8
	Zysk (strata) netto (F-G)	(9 745,7)		(702,2)		(852,8)		(9 043,5)	1 387,9	(8 892,9)	1 142,8

Przychody ogółem	30 579,9	100,0	49 976,8	100,0	145,7	100,0	(19 397,0)	61,2	30 434,1	20 982,3
------------------	----------	-------	----------	-------	-------	-------	------------	------	----------	----------

Koszty ogółem	40 527,1	100,0	50 606,4	100,0	1 154,6	100,0	(10 079,3)	80,1	39 372,5	3 510,2
---------------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	------------	------	----------	---------

Grupa Kapitałowa w 2013 roku osiągnęła stratę netto w wysokości 9.745,7 tys. zł która wzrosła o kwotę 9.043,55 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego. Wzrost straty w porównaniu do roku ubiegłego jest wynikiem problemów finansowych jednostki dominującej, w wyniku czego nastąpiło złożenie przez Zarząd wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu, przyjętym przez Sąd w dniu 20.11.2013r. Pozostałe spółki w grupie również nie generują zysków. Grupa Kapitałowa poniosła stratę ze sprzedaży w roku obrotowym w wysokości 1.285,6 tys. zł. W obszarze pozostałej działalności operacyjnej odnotowano nadwyżkę kosztów nad przychodami w wysokości 1.660,1 tys. zł, co ukształtowało wynik operacyjny Grupy stratę na poziomie 2 945,8 tys. zł. W działalności finansowej, koszty finansowe były wyższe od przychodów finansowych o kwotę 849,1 tys. zł i w rezultacie czego wynik finansowy strata brutto wyniosła 9 947,2 tys. zł.

III. ANALIZA FINANSOWA

Analizy wskaźników ekonomiczno - finansowych zaniechano ze względu na trudną sytuację Grupy Kapitałowej w roku badanym, wszystkie wskaźniki rentowności są ujemne, brak płynności jest wynikiem wysokich zobowiązań, które przekraczają sumę bilansową.

IV. ZDOLNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ DO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Analiza danych sprawozdania skonsolidowanego na tle roku poprzedniego wskazuje na znaczne pogorszenie się sytuacji majątkowej i finansowej grupy oraz uzyskanie ujemnego wyniku finansowego. W trakcie badania dostrzegliśmy zjawiska mogące w dającej się przewidzieć przyszłości, w szczególności w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, negatywnie wpłynąć na możliwość kontynuowania działalności grupy. Jednostka dominująca oraz jednostki zależne w grupie generują wyłącznie straty, część z nich zawiesiła prowadzenie działalności. Grupa kapitałowa wykazuje kapitały własne ujemne, a zobowiązania przekraczają sumę bilansową. Jednostkowe sprawozdania finansowe jednostki dominującej BGE S.A., a także jednostek zależnych, objętych niniejszym sprawozdaniem skonsolidowanym, zostały sporządzone z założeniem kontynuacji działalności. O fakcie tym grupa kapitałowa poinformowała we wprowadzeniu do informacji dodatkowej. W jednostce dominującej został złożony przez Zarząd i przyjęty przez Sąd wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. Na dzień zakończenia badania nie została zatwierdzona lista wierzycieli oraz układ z wierzycielami. Stąd istnieje ryzyko, że wierzyciele mogą nie wyrazić zgody na zawarcie układu i wówczas spółka nie zrealizuje programu naprawczego. W związku z powyższym stwierdza się, że istnieje ryzyko zagrożenia kontynuowania przez nią działalności w roku następnym po badanym a tym samym całej Grupy Kapitałowej.

C. Część szczegółowa

I. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI PRZYJĘTYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o dokumentację konsolidacyjną przygotowaną przez jednostkę dominującą.

Podmioty należące do grupy kapitałowej we wszystkich istotnych aspektach stosowały jednakowe zasady rachunkowości, które zostały zaprezentowane we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Jednostka dominująca prawidłowo przygotowała dokumentację konsolidacyjną, którą stanowią:

- jednostkowe sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia konsolidacyjne,
- dokumentacja dotycząca konsolidacji kapitału,
- zestawienia wynikowe z konsolidacji bilansu, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- wykaz operacji księgowych obejmujących wszelkie istotne wyłączenia w zakresie należności i zobowiązań, przychodów i kosztów operacji dokonanych pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją oraz wartość posiadanych akcji przez jednostkę dominującą w kapitale jednostki zależnej.

W trakcie badania nie stwierdziliśmy nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w szczególności nie wnosimy uwag, do określonych przez Kierownika jednostki dominującej zasad rachunkowości oraz prezentacji danych, a także ich ciągłości.

W procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca odstępstwa od zasad konsolidacji.

II. INFORMACJE O NIEKTÓRYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

AKTYWA

Aktywa trwałe zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

1. Wartości niematerialne i prawne w wysokości	0,00 zł
2. Wartość firmy jedn. podporządkowanych	24 054,42 zł
3. Rzeczowe aktywa trwałe	817 759,47 zł
4. Należności długoterminowe	0,00 zł
5. Inwestycje długoterminowe	432 000,00 zł
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	528 606,46 zł

Aktywa obrotowe zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

7. Zapasy	1 626 158,02 zł
8. Należności krótkoterminowe	6 135 372,42 zł
9. Inwestycje krótkoterminowe	343 168,96 zł
10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	243 467,09 zł

Ogółem aktywa bilansu wynoszą 10 150 586, 84 zł

Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z polityki rachunkowości przyjętej przez grupę. Wyłączenia konsolidacyjne zostały dokonane prawidłowo i zgodnie z dokumentacją konsolidacyjną. Biegły nie wnosi uwag do dokonanych wyłączeń konsolidacyjnych. Poszczególne pozycje aktywów zostały wykazane prawidłowo.

PASYWA**1. Kapitał własny****- 1 971 739,72 zł**

Kapitał podstawowy wykazany jest w skonsolidowanym bilansie w wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z wpisem do KRS jednostki dominującej.

Kapitał podstawowy jednostki dominującej dzieli się na 9.951.233 akcji o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

Kapitał zapasowy w 2013 roku wynosi 8 434 137,90 zł., nie uległ zmianie w porównaniu do roku ubiegłego.

Straty z lat ubiegłych obejmują nierozliczone straty z lat ubiegłych, które mają być pokryte z zysków przyszłych, oraz korekty konsolidacyjne. W 2013 roku nastąpiło zwiększenie tej pozycji z tytułu przeksięgowania strat za 2012r. w celu rozliczenia w latach przyszłych.

Wynik finansowy grupy kapitałowej strata netto za 2012 rok wynosi 9 756 701,83 zł.

Eliminacja kapitałów własnych jednostek zależnych została przeprowadzona prawidłowo.

2. Kapitał mniejszości**- 5 147,66 zł**

Kapitał mniejszości stanowi część aktywów netto jednostek zależnych, która należy do udziałowców spoza Grupy Kapitałowej.

Kapitał własny udziałowców mniejszościowych na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił minus 5 147,66 zł. Kapitał ten został ustalony prawidłowo i jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**12 127 474,23 zł**

Zobowiązania krótkoterminowe zostały wycenione zgodnie z art. 28 ust. 1 Ustawy o rachunkowości. Wyłączenia konsolidacyjne w zakresie zobowiązań krótkoterminowych zostały ustalone prawidłowo.

Ogółem pasywa bilansu wynoszą**10 150 586,84 zł**

Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników pasywów jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z polityki rachunkowości przyjętej przez grupę. Wyłączenia konsolidacyjne zostały dokonane prawidłowo i zgodnie z dokumentacją konsolidacyjną. Biegły nie wnosi uwag do dokonanych wyłączeń konsolidacyjnych. Poszczególne pozycje pasywów zostały wykazane prawidłowo.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 r.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 r. sporządzony został w wersji porównawczej.

Zasadniczym źródłem przychodów w Grupie Kapitałowej są przychody operacyjne które obejmują przychody ze sprzedaży towarów i świadczonych usług. Rzetelność i wiarygodność ustalonej wielkości przychodów nie budzi zastrzeżeń, w szczególności stwierdza się zachowanie ustawowej zasady memoriału i współmierności.

Koszty podstawowej działalności operacyjnej ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat wskazuje w roku obrotowym **stratę brutto** w wysokości 9 947 211,35 zł oraz **stratę netto** w wysokości 9 745 701,83 zł. Strata netto za rok 2013 w prawidłowej wysokości figuruje w pasywach bilansu.

Wszystkie pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat zostały wykazane prawidłowo, a ich szczegółowe i merytoryczne wyliczenie zawiera dokumentacja konsolidacyjna. Biegły nie wnosi uwag do sposobu prezentacji przychodów i kosztów w skonsolidowanym rachunku zysków i strat do oraz do prawidłowości ustalenia wyniku księgowego netto.

III. BADANIE POZOSTAŁYCH CZĘŚCI SKŁADOWYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazuje prawidłowe powiązania odpowiednio ze skonsolidowanym bilansem, skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat oraz dokumentacją konsolidacyjną.

Zmiana (+ / -)	Kwota w PLN
środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	- 888 221,12
środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	134 790,87
środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	-683 747,39

W 2013 Grupa Kapitałowa posiadała niedobór środków pieniężnych z działalności finansowej oraz niedobory środków pieniężnych z działalności operacyjnej. Co wskazuje, że podstawowa działalność oraz działalność finansowa nie wypracowała wystarczających środków finansowych zapewniający rozwój grupy.

2. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie ze skonsolidowanym bilansem oraz skonsolidowanym rachunkiem zysków i strat.

3. Informacja dodatkowa.

Grupa kapitałowa sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, spełniające wymogi ustawy o rachunkowości dotyczące zakresu dokonywanych ujawnień. Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

Zarząd sporządził Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2013. Dane liczbowe w nim zawarte są zgodne ze zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym. Sprawozdanie zawiera informacja wymagane przez art. 49 ustawy o rachunkowości.

5. Naruszenie przepisów.

Nie stwierdzono.

6. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między datą 31 grudnia 2013 r. a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy.

D. Ustalenia końcowe.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii stanowiącej odrębny dokument.

Niniejszy raport zawiera 17 stron kolejno numerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r.
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok 2013 .
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok 2013.
6. Informacja dodatkowa za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 r. - dodatkowe informacje i objaśnienia.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

Opracował:
Anna Ditmer


Kluczowy Biegły rewident nr 658,
przeprowadzający badanie w imieniu:

W imieniu podmiotu nr 3153 uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych

Kancelarii Rachunkowości Anna Ditmer


.....

Anna Ditmer

Biegły rewident nr 658

Zawiercie, dnia 25.06.2014 r.