



BGE SPÓŁKA AKCYJNA w upadłości układowej
Ul. Mikołowska 29, 41-400 Mysłowice

BGE SPÓŁKA AKCYJNA w upadłości układowej

JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY

obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2014r. do dnia 31 grudnia 2014r.

Mysłowice, dnia 3 czerwca 2015 r.

Jednostkowy raport roczny BGE S.A. w upadłości układowej zawiera:

- 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE**
- 2. PISMO ZARZĄDU OMAWIAJĄCE, W ZWIĘZŁY SPOSÓB, NAJWAŻNIEJSZE DOKONANIA / NIEPOWODZENIA EMITENTA W DANYM ROK OBROTOWYM I PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA NA NAJBLIŻSZY ROK OBROTOWY**
- 3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2014 ROK (PRZELICZONE NA EURO)**
- 4. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WRAZ ZE STANOWISKIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2014 ROK**
- 5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ZA 2014 ROK**
- 6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- 7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- 8. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO**

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

BGE Spółka Akcyjna w upadłości układowej

41-400 Mysłowice, ul. Mikołowska 29

tel./fax: +48 32 204 49 12 / + 48 32 204 41 23

e-mail: biuro@bgesa.com.pl

www: bgesa.pl

Nr KRS 0000362603

Nr REGON 241611346

Nr NIP 6342755147

Kapitał zakładowy: 995.123,30 zł

Zarząd:

Dariusz Konstanty Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza (stan na dzień sporządzenia raportu):

Maciej Grzymała-Sojecki Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Bogusław Bączyk Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Bułka Członek Rady Nadzorczej

Janusz Drozdowski Członek Rady Nadzorczej

Paweł Kania Członek Rady Nadzorczej

Paweł Klimka Członek Rady Nadzorczej

Henryk Korpusik Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Piątek Członek Rady Nadzorczej

Radosław Polowy Członek Rady Nadzorczej

2. PISMO ZARZĄDU OMAWIAJĄCE, W ZWIEŻŁY SPOSÓB, NAJWAŻNIEJSZE DOKONANIA / NIEPOWODZENIA EMITENTA W DANYM ROK OBROTOWYM I PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA NA NAJBLIŻSZY ROK OBROTOWY

Szanowni Akcjonariusze, Partnerzy, Pracownicy BGE S.A. w upadłości układowej

Zarządu Spółki BGE S.A. w upadłości układowej przekazuje Państwu „Jednostkowy raport roczny za 2014 rok”, zawierający między innymi sprawozdanie finansowe, sprawozdanie Zarządu oraz stanowisko niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok.

Po otrzymaniu przez Spółkę w dniu 20.11.2013r. postanowienia Sądu o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu z wierzycielami rozpoczął się proces objęty procedurą upadłości układowej. Z początkiem 2014 roku trwały wspólnie z Nadzorcą Sądowym prace nad weryfikacją zgłaszanych wierzytelności oraz prowadzone były przez Zarząd negocjacje z Wierzycielami Spółki w celu uzyskania akceptacji złożonych propozycji układowych. W konsekwencji pod koniec 2014 roku została złożona Sędziemu Komisarzowi lista wierzytelności. Na dzień 06.05.2015r. zostało wyznaczone zgromadzenie wierzycieli, którego przedmiotem obrad miało być głosowanie nad układem. Sędzia Komisarz posiadając informację o toczących się rokowaniach pomiędzy inwestorem strategicznym, a kluczowymi wierzycielami Spółki, odroczyła termin głosowania nad układem na dzień 23.06.2015r.

Toczący się proces restrukturyzacji Spółki został podjęty w celu jej reorganizacji i dostosowania do aktualnej sytuacji formalnoprawnej i rynkowej, obniżenia kosztów działalności i zabezpieczenia przyszłych przychodów i kontraktów.

Zgodnie z nową strategią rozwoju i działania całej Grupy Kapitałowej BGE S.A., Spółka BGE S.A. w upadłości układowej przyjęła rolę Spółki właścicielsko - inwestycyjnej. Z chwilą zamknięcia postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu Spółka BGE S.A. w upadłości układowej zapewni finansowanie, a przez to dalszy rozwój Grupy Kapitałowej BGE S.A. wykorzystując giełdowe instrumenty finansowe.

Zarząd Emitenta zakłada dalsze kontynuowanie działalności gospodarczej zgodnie z przyjętą nową strategią biznesową. Spółka zakłada uzyskiwanie przychodów z działalności produkcyjnej, handlowej oraz usługowej, za pośrednictwem Spółek obiektowych i Spółek współpracujących.

Kontynuowanie przez Spółkę i Grupę Kapitałową BGE S.A. działalności gospodarczej, poprzez wykorzystanie doświadczenia, kontaktów i potencjału pracowników Grupy umożliwi uzyskanie przez Spółkę i Grupę BGE S.A. przychodów pokrywających bieżące koszty prowadzenia działalności, koszty postępowania upadłościowego oraz pozwolą osiągnąć zysk.

Zarząd Spółki dziękuje wszystkim Akcjonariuszom, Radzie Nadzorczej, Pracownikom za współpracę i okazałe wsparcie.

Z poważaniem

DARIUSZ KONSTANTY

.....
PREZES ZARZĄDU

3. WYBRANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2014 ROK (PRZELICZONE NA EURO)

L.p.	Wybrane pozycje	2013		2014	
		wartość w PLN	wartość w EURO	wartość w PLN	wartość w EURO
1	Kapitał własny	1.510.504,00	364.233,00	-5.048.755,00	-1.184.514,00
2	Należności długoterminowe	-	-	-	-
3	Należności krótkoterminowe	864.332,00	208.413,00	24.397,00	5.724,00
4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9.377,00	2.261,00	1.551,00	364,00
5	Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
6	Zobowiązania krótkoterminowe	3.046.283,00	734.540,00	4.779.324,00	1.121.302,00
7	Amortyzacja	43.563,00	10.504,00	33.689,00	7.904,00
8	Przychody netto ze sprzedaży	8.457.869,00	2.039.417,00	474.509,00	111.327,00
9	Zyska/strata na sprzedaży	-756.110,00	-182.318,00	-574.225,00	-134.722,00
10	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-1.786.896,00	-430.868,00	-2.202.834,00	-516.818,00
11	Zysk/strata brutto	-6.406.140,00	-1.544.690,00	-6.037.183,00	-1.416.414,00
12	Zysk/ strata netto	-6.156.077,00	-1.484.394,00	-6.559.258,00	-1.538.901,00

Pozycje przeliczono według ogłoszenia przez NBP kursu średniego na dzień bilansowy, który wyniósł:

na dzień 31.12.2013 roku 1 euro = 4,1472 zł

na dzień 31.12.2014 roku 1 euro = 4,2623 zł

**4. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WRAZ ZE STANOWISKIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z
BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2014 ROK**

Sprawozdanie finansowe wraz ze stanowiskiem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok stanowią odpowiednio:

- 1) Stanowisko niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za 2014 rok – *załącznik nr 1 do jednostkowego raportu rocznego*
- 2) Sprawozdanie finansowe za 2014 rok – *załącznik nr 2 do jednostkowego raportu rocznego*

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2014 stanowi *załącznik nr 3* do jednostkowego raportu rocznego.

6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Oświadczam, iż wedle mojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi BGE Spółka Akcyjna w upadłości układowej oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową BGE Spółka Akcyjna w upadłości układowej oraz wynik finansowy Spółki, oraz że sprawozdanie z działalności BGE Spółka Akcyjna w upadłości układowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

DARIUSZ KONSTANTY

.....

PREZES ZARZĄDU

7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Oświadczam, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

DARIUSZ KONSTANTY

.....
PREZES ZARZĄDU

8. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka postępuje zgodnie z „Zasadami Dobrych Praktyk (...)” w zakresie przedstawionym w Raporcie Bieżącym nr 11 opublikowanym w EBI 29 kwietnia 2011 roku.

Spółka BGE S.A. dołoży wszelkich starań, aby prowadzona przez nią polityka informacyjna była przejrzysta, efektywna oraz zgodna z zapisami „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect”.

Numer zasady	Treść zasady	Stosowanie przez Spółkę
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Spółka stosuje tę zasadę z pominięciem rejestrowania, transmisji i upubliczniania obrad WZ, gdyż w opinii Spółki zastosowanie powyższej praktyki nie przyniesie wymiernych korzyści w porównaniu do przewidywanych kosztów takiego postępowania.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK
3.1.	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK
3.2.	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychody,	TAK
3.3.	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK
3.4.	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK
3.5.	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK
3.6.	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK
3.7.	zarys planów strategicznych spółki,	TAK jeżeli zostaną sporządzone
3.8.	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje),	TAK jeżeli wystąpią
3.9.	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK
3.10.	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK
3.11.	(skreślony)	-
3.12.	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK
3.13.	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK
3.14.	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK
3.15.	(skreślony)	-
3.16.	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK jeżeli wystąpią
3.17.	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK jeżeli wystąpi
3.18.	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK
3.19.	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy

3.20.	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK
3.21.	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK
3.22.	(skreślony).	-
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta	TAK
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.	TAK Z wyłączeniem wykorzystania sekcji relacji inwestorskich znajdujących się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl.
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:	
9.1.	informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK
9.2.	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	Spółka nie korzysta z usług Autoryzowanego Doradcy
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE Z doświadczenia Spółki wynika, iż – mając na uwadze charakter Spółki, zwłaszcza jej wielkość i strukturę akcjonariatu – spotkania takie nie cieszą się istotnym zainteresowaniem ze strony mediów i inwestorów. Ponadto nakłady poniesione na ich organizację są niewspółmierne do potencjalnie osiągniętych korzyści. Spółka przekazuje wszelkie istotne dla inwestorów, analityków i mediów informacje za pośrednictwem systemu EBI oraz ESPI.
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK
13.A.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: - informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, - zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, - informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, - kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE W opinii Zarządu Spółki raporty takie nie stanowią wartości dodanej dla obecnych i potencjalnych akcjonariuszy Spółki, ponieważ nie zawierają dodatkowych istotnych informacji poza przekazanymi wcześniej w raportach bieżących i okresowych.
16.A.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK
17.	(skreślony)	-