

Katowice, 23.03.2015 r.

.....
(miejscowość, data)

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
BGE S.A. w upadłości układowej
w roku 2014

1. Podstawowe informacje o Spółce

BGE S.A. w upadłości układowej

PL 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 REGON: 241611346

Nr NIP: 634-27-55-147

Kapitał zakładowy: 995.123,30 zł

2. Sytuacja kadrowa

Zarząd:

Dariusz Konstanty

Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej (stan na dzień 31.12.2014 r.)

Janusz Drozdowski – Członek Rady Nadzorczej

Maciej Grzymała-Sojecki – Członek Rady Nadzorczej

Paweł Kania – Członek Rady Nadzorczej

Paweł Klimka – Członek Rady Nadzorczej

Radosław Polowy – Członek Rady Nadzorczej

Jerzy Woźniak – Członek Rady Nadzorczej



Skład Rady Nadzorczej (stan na dzień 23.03.2015 r.)

Janusz Drozdowski – Członek Rady Nadzorczej

Maciej Grzymała-Sojecki – Członek Rady Nadzorczej

Paweł Kania – Członek Rady Nadzorczej

Paweł Klimka – Członek Rady Nadzorczej

Radosław Polowy – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31.12.2014 r. w Spółce zatrudnionych na umowę o pracę było 4 osoby.

Struktura akcjonariatu Emitenta - wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

NA DZIEŃ 31.12.2014 R.

L.p.	Imię i nazwisko (firma)	Seria akcji	Ilość akcji	Kapitał (PLN)	Ilość posiadanych głosów na WZA	Udział % w kapitale	Udział % w głosach na WZA
1	GMK Investment Ltd	A, B	4 640 000	464 000,00	9 280 000	46,63	62,07
2	DEX Enterprises Ltd	E	2 000 000	200 000,00	2 000 000	20,10	13,38
3	Lotarelli Trading Ltd	E	1 000 000	100 000	1 000 000	10,05	6,69
4	Pozostali	A, B, C, D	2 311 233	231 123,30	2 671 333	23,22	17,86
Razem			9 951 233	995 123,30	14 951 233	100	100



NA DZIEŃ 23.03.2015 R.

L.p.	Imię i nazwisko (firma)	Seria akcji	Ilość akcji	Kapitał (PLN)	Ilość posiadanych głosów na WZA	Udział % w kapitale	Udział % w głosach na WZA
1	Jacek Czarczyński	A, B	1 160 000	116 000,00	2 320 000	11,657	15,517
2	Zbigniew Konarski	A, B	1 160 000	116 000,00	2 320 000	11,657	15,517
3	Dariusz Konstanty	A, B	1 160 000	116 000,00	2 320 000	11,657	15,517
4	Łukasz Wołak	A, B	1 160 000	116 000,00	2 320 000	11,657	15,517
5	DEX Enterprises Ltd	E	2 000 000	200 000,00	2 000 000	20,098	13,377
6	Lotarelli Trading Ltd	E	1 000 000	100 000	1 000 000	10,049	6,688
7	Pozostali	A, B, C, D	2 311 233	231 123,30	2 671 333	23,225	17,867
Razem			9 951 233	995 123,30	14 951 233	100	100

3. Działalność Spółki

Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy z dnia 20 listopada 2013 r. sygn. akt X GU 175/13/4 została ogłoszona upadłość z możliwością zawarcia układu. W punkcie 3 postanowienia Sąd wezwał wierzycieli do zgłaszania Sędziemu Komisarzowi wierzytelności w stosunku do BGE S.A. w upadłości układowej.

W okresie określonym postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy następowało systematyczne zgłaszanie wierzytelności, co do wierzytelności BGE S.A. w upadłości układowej w terminie do 05 stycznia 2014 roku.



W okresie II kwartału trwały wspólnie z Nadzorcą Sądowym prace nad weryfikacją zgłaszanych wierzytelności przez Wierzycieli. Spółka BGE S.A. w upadłości układowej w celu przygotowania ostatecznej listy wierzytelności mającej być zgłoszonej do Sędziego Komisarza.

Kontynuowane były również działania zmierzające do odzyskania należności Spółki od jej dłużników. W tymże okresie Zarząd Spółki prowadził intensywne negocjacje z Wierzycielami Spółki w celu uzyskania akceptacji złożonej propozycji układowej polegającej na konwersji wierzytelności Spółki na akcje nowej emisji.

Prowadzono również działania restrukturyzacyjne w grupie Spółek zależnych w konsekwencji których wznowiono i zmieniono zakres działalności operacyjnej w Spółkach Biogen Sp. z o.o. zmiana nazwy na BGE Zbrojarnia Sp. z o.o. oraz Extem-Eko Sp. z o.o. zmiana nazwy na BGE Finance Sp. z o.o. W związku ze złożonym przez Zarząd Spółki WWI Trans Sp. z o.o. wnioskiem o upadłość, działalność tej Spółki przejęła Spółka Trans-Port Sp. z o.o.

Zatrudniono nowych menedżerów i powierzono im działania zgodnie ze strategią rozwoju poszczególnych Spółek zależnych w osobach:

- Jerzy Wątrobski - Dyrektor Handlowy Bio Energia Zawiercie Sp. z o.o. (obecnie BGE Trade Sp. z o.o.);
- Marek Cierpiat - Prezes Zarządu: WWI Trans Sp. z o.o. (obecnie Trans-Port Sp. z o.o.); TransSpedOil Sp. z o.o. (obecnie BGE Transport Sp. z o.o.);
- Dawid Sobota - Prezes Zarządu BGE Finance Sp. z o.o.;
- Dawid Sobota - Prokurent TLM Polska Sp. z o.o.;
- Jacek Czarczyński – Prezes Zarządu BGE Zbrojarnia Sp. z o.o.

W okresie III kwartału w postępowaniu upadłościowym BGE S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Katowicach Nadzorca Sądowy ustalił i przekazał Sędziemu Komisarzowi listę wierzytelności (data publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym 29 lipca 2014 roku).

W wyniku złożonych przez wierzycieli sprzeciwów do listy wierzytelności w okresie III kwartału trwały prace pracowników Spółki w celu przygotowania odpowiedzi na zgłoszone sprzeciwy. Kontynuowane były również działania zmierzające do odzyskania należności Spółki od jej dłużników. W okresie III kwartału Zarząd Spółki prowadził dalsze negocjacje z wierzycielami Spółki w celu uzyskania wypracowania akceptacji na złożone propozycje układowe.



W okresie IV kwartału w ramach prowadzonego postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu Nadzorca Sądowy przekazał listę wierzytelności na ręce Sędziego Komisarza. Jeden z wierzycieli tj. Skarb Państwa reprezentowany przez odpowiedniego Naczelnika Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Katowicach oraz Naczelnika Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu złożył sprzeciw do listy wierzytelności.

W dniu 09.12.2014 roku odbyła się rozprawa w Sądzie Rejonowym Katowice- Wschód w Katowicach na której, oddalono złożone sprzeciwy od listy wierzytelności. Łączna kwota nieuznanych przez Sędziego Komisarza wierzytelności wynosi: 1.505.869,52 PLN.

W IV kwartale Spółka kontynuowała działania zmierzające do odzyskania należności Spółki od jej dłużników oraz dokonane zostały zgodnie z ustawą o rachunkowości odpisy aktualizujące. Prowadzone były również dalsze rozmowy z wierzycielami Spółki mające na celu akceptację propozycji układowych.

Spółka prowadziła także rozmowy z obecnymi i potencjalnymi partnerami handlowymi z ukierunkowaniem na rozwój działalności operacyjnych po przyjęciu i zatwierdzeniu układu z wierzycielami.

W dniu 01.12.2014 roku uruchomiono zakład produkcji zbrojeń budowlanych w Myszkowie w ramach działalności prowadzonej przez Spółkę BGE Zbrojarnia (100% udziałów posiada BGE S.A. w upadłości układowej).

W IV kwartale dokonano również zmiany nazw i siedziby spółek w ramach unifikacji grupy kapitałowej BGE S.A. w upadłości układowej.

Spółka prowadziła działalność gospodarczą, poprzez wykorzystanie doświadczenia, kontaktów i potencjału pracowników Spółki co umożliwiło uzyskanie przez Spółkę przychodów pokrywających bieżące koszty prowadzenia działalności, oraz w celu kumulacji zysku

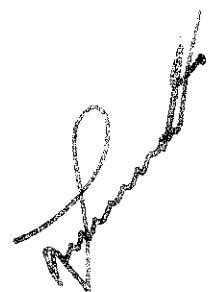
4. Aktualna sytuacja finansowa spółki

W roku 2014 Spółka wykazała stratę netto w kwocie 6 559 258,26 zł.

Osiągnięty przychód ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 474 508,66 zł.

W trakcie tego samego okresu poniesione koszty z działalności operacyjnej wyniosły 1 048 733,89 zł.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 55 977,72 zł.



Koszty operacyjne stanowią wartość 1 684 586,27 zł z czego znaczącą wartość stanowiła aktualizacja wartości należności 949 295,76 zł.

Przychody finansowe stanowią wartość 172 050,00 zł.

Koszty finansowe wyniosły 4 006 398,90 zł a znaczącą wartość 3 971 597,80 zł stanowiła aktualizacja wartości udziałów .

5. Środki trwałe i majątek obrotowy spółki

Na dzień 31.12.2014 r. wartość aktywów trwałych Spółki wynosiła 61 068,42 zł.

Na wartość aktywów trwałych składają się rzeczowe aktywa trwałe w postaci urządzeń środków transportu o wartości 56 840,42 zł.

Ponadto, Spółka rozpoznaje w bilansie aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 4 228,00 zł.

Wartość aktywów obrotowych Spółki na 31.12.2014 r. wynosiła 61 876,37 zł.

Majątek obrotowy stanowią należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 23 443,51 zł w tym należności od jednostek powiązanych kapitałowo 23 443,50 zł, inwestycje krótkoterminowe w wysokości 34 134,37 zł w tym 32 583,01 zł udzielone pożyczki.

6. Kapitał i inne fundusze spółki

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2014 r. wynosił -5 048 754,61 zł.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2014 r. wynosił 995 123,30 zł.

Spółka posiada kapitał zapasowy w wysokości 8 434 137,90 zł.

Strata za lat ubiegłych wynosi -7 918 757,55 zł.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły w 2014 r. wartość 5 171 699,40 zł w tym znaczącą wartość stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług 2 911 825,05 zł, w tym do jednostek powiązanych na wartość 442 378,20 zł.

Zaliczki otrzymane na dostawy w wysokości 1 618 442,08 zł.

7. Instrumenty finansowe

Ryzyko zmian cen towarów

Analiza mechanizmów rządzących branżą paliwową pokazuje, że istnieje wiele czynników wpływających na znaczne wahania cen paliw w tym oleju rzepakowego, biopaliw, na przestrzeni roku. Do głównych zaliczamy ceny ropy naftowej, kurs złotego do dolara, obciążenia podatkowe,



napięcia na rynkach kapitałowych.

Należy jednak zaznaczyć, że pomimo ryzyka związanego ze wzrostem cen produktów ropopochodnych popyt ciągle wzrasta.

Ryzyko zmian kursów walutowych

Deprecjacja waluty przyczyną wystąpienia w Spółce ryzyka przeliczeniowego.

Ryzyko płynności

Podwyższone.

Ryzyko kredytowe/inwestycyjne

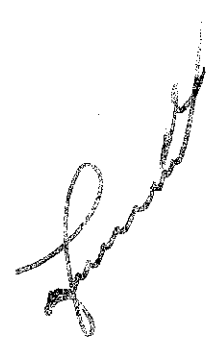
Klienci korzystający z kredytu kupieckiego, poddawani są procedurze weryfikacji, a stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. W konsekwencji Spółka nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

W 2014 roku Spółka nie zawierała transakcji związanych nietypowymi instrumentami finansowymi.

8. Przewidywane kierunki rozwoju spółki

Zarząd BGE S.A. w upadłości układowej zakłada dalsze kontynuowanie działalności gospodarczej zgodnie z przyjętą strategią biznesową, które jednak jest uwarunkowane zawarciem układu z wierzycielami. Termin głosowania nad układem został wyznaczony przez Sędziego komisarza na dzień 23.06.2015 r. W przypadku zawarcia układu z wierzycielami spółka w 2015 roku uzyskiwać będzie przychody z działalności produkcyjnej, handlowej oraz usługowej staraniem własnym oraz za pośrednictwem Spółek zależnych i Spółek współpracujących. Na uwagę zasługuje fakt ciągłego rozszerzania oferty handlowej w zakresie towarów energetycznych (węgiel, koks, antracyt oraz biomas tj.: pellet z lignocelulozy, pellet z łuski słonecznika, pelet drzewny, susze owocowe). Kontynuowana jest nadal działalność w zakresie handlu produktami do wytwarzania biokomponentów oraz biokomponentami.

Kontynuowanie przez Spółkę działalności gospodarczej, poprzez wykorzystanie doświadczenia, kontaktów i potencjału pracowników Spółki umożliwi uzyskanie przez Spółkę przychodów pokrywających bieżące koszty prowadzenia działalności, oraz w celu osiągnięcia zysku.



Zarząd Spółki informuje, iż począwszy od początku pierwszego kwartału 2015 roku rozpoczęta została intensyfikacja działań w zakresie realizacji sprzedaży przez BGE S.A. na rzecz spółek zależnych i współpracujących w oparciu o zawarte umowy współpracy co w zamierzeniach przełoży się na dodatni wynik finansowy.

BGE S.A. jest spółką inwestycyjno – właścicielską, budującą przychody i zyski w oparciu o długofalową strategię rozwoju spółek zależnych i współpracujących w różnych obszarach działalności tj. m.in. w oparciu o rynek biokomponentów, paliw energetycznych, poprzez udział w rynku stalowym (zbrojenie budowlane), finansowym, a nawet poprzez planowany rozwój na rynku usług hotelarskich oraz inwestycji w odnawialne źródła energii. Zarząd poprzez dywersyfikację i zróżnicowanie profili działalności zakłada systematyczny wzrost przychodów w pierwszej kolejności na Spółkach z grupy kapitałowej celem ustabilizowania poziomu przychodów, a co za tym idzie w celu dalszego rozwoju oraz docelowo możliwości pozyskania finansowania, co docelowo przełoży się na systematyczny wzrost przychodów w Spółce właścicielskiej.

Zarząd zakłada stały wzrost zapotrzebowania na produkty i usługi świadczone przez Spółki, w których posiada udziały popierając to rosnącym zapotrzebowaniem na inwestycje w sektorach w których działa.

Mysłowice, 23.03.2015 r.

BGE Spółka Akcyjna
w upadłości układowej
ul. Mikołowska 29, 41-400 Mysłowice
tel. +48 32 204 49 12 fax +48 32 204 41 23
KRS: 0000362606 Regon: 241611346
NIP: 634-27-65-147

Prezes Zarządu

mgr inż. Dariusz Konstanty