



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

GRUPA KAPITAŁOWA BGE SPÓŁKA AKCYJNA

SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY

obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.

Mysłowice, dnia 31 maja 2017 r.

Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej BGE S.A. 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2016 ROK (PRZELICZONE NA EURO)**
- 4. SKONSOLIDOWANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2016 ROK**
- 5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2016 ROK**
- 6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- 7. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO**



1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

BGE Spółka Akcyjna

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: 1 221 170,70 zł

Zarząd:

Dariusz Konstanty

Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza (stan na dzień sporządzenia raportu):

Maciej Grzymała-Sojecki Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Kowalczyk Członek Rady Nadzorczej

Katarzyna Kozłowska Członek Rady Nadzorczej

Piotr Molenda Członek Rady Nadzorczej

Radosław Polowy Członek Rady Nadzorczej

2. PISMO ZARZĄDU OMAWIAJĄCE, W ZWIEZŁY 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.

Zarządu Spółki BGE S.A. przekazuje Państwu „Skonsolidowany raport roczny za 2016 rok”, zawierający między innymi sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu za 2016 rok.

W okresie I kwartału 2016 roku Spółka w ramach prowadzonego postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu w związku ze złożonym 02 listopada 2015 roku wnioskiem o wydanie Postanowienia w przedmiocie wykonania układu z wierzycielami oraz doręczoną opinią biegłego sądowego kontynuowała czynności formalne i prawne w celu uzyskania wnioskowanego postanowienia. W dniu 03 lutego Spółka odebrała z Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach Postanowienie w przedmiocie wykonania układu z wierzycielami, które uprawomocniło się z dniem 13 lutego 2016 roku. Z dniem tym Spółka zakończyła trwający ponad 2,5 roku proces szeroko rozumianej restrukturyzacji na drodze postępowania sądowego.

W pierwszych półroczu Spółka kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną, intensyfikowała działania handlowe na drodze nowych umów oraz koncentrowała swe działania na pozyskaniu finansowania w związku z zakończonym procesem restrukturyzacji. Spółka kontynuowała działania zmierzające do odzyskania przysługujących jej należności.

W III kwartale 2016 roku Spółka dokonywała analizy rynku w zakresie potencjalnej akwizycji. W ramach wybranych spółek dokonano wstępnej oceny w ramach procedury due diligence. Spółka ponadto koncentrowała swe działania na pozyskaniu finansowania zewnętrznego.

W IV kwartale 2016 roku Spółka koncentrowała swe działania handlowe na towarach i rynkach pozwalających intensyfikować i realizować w przyszłości osiągnięte przychody i zyski. Spółka w zakresie potencjalnej akwizycji, w ramach której dokonano oceny due diligence, nie zdecydowała się na zakup audytowanego przedsiębiorstwa z uwagi na negatywne wyniki w/w oceny. Spółka kontynuowała działania w zakresie pozyskania finansowania zewnętrznego. Spółka intensyfikowała działania zmierzające do odzyskania przysługujących jej należności.

Z początkiem roku 2017 do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Naczelnika Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu (raport bieżący EBI 2/2017) o zajęciu wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego z tytułu podatku od towarów i usług za 09/2012, 10/2012, 11/2012, 12/2012, na łączną kwotę 9.760.144,54 zł.

W ocenie Zarządu, po rozeznaniu i ocenie dostępnych możliwości faktycznych, formalnych i prawnych, w związku z decyzjami Urzędu Skarbowego oraz tytułami egzekucyjne z tym związanymi został złożony wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania układowego (raport bieżący EBI 6/2017). Złożenie niniejszego wniosku restrukturyzacyjnego było w pełni uzasadnione, a bezzwłoczne wszczęcie i wdrożenie sądowego procesu restrukturyzacji, w tym zawieszenie prowadzonych egzekucji zobowiązań objętych z mocy prawa układem pozwoli zachować przedsiębiorstwo, jak i uwzględnić interes wszystkich wierzycieli, podmiotów współpracujących oraz pracowników Spółki.

Po otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego Zarząd Emitenta zakłada dalsze kontynuowanie działalności gospodarczej.

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 oraz pozwolą osiągnąć zysk w ramach realizowanego postępowania restrukturyzacyjnego.

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

Z poważaniem

DARIUSZ KONSTANTY

PREZES ZARZĄDU

3. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2016 ROK (PRZELICZONE NA EURO)

L.p.	Wybrane pozycje	2015		2016	
		wartość w PLN	wartość w EURO	wartość w PLN	wartość w EURO
1	Kapitał własny	-3.451.331,00	-809.886,00	- 16.707.829,00	- 3.776.634,00
2	Należności długoterminowe	-	-	-	-
3	Należności krótkoterminowe	7.955.536,00	1.866.839,00	4.148.439,00	937.712,00
4	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	406.673,00	95.430,00	939.648,00	212.398,00
5	Zobowiązania długoterminowe	1.212.857,00	284.608,00	0	0
6	Zobowiązania krótkoterminowe	18.406.349,00	4.319.218,00	22.660.230,00	5.122.113,00
7	Amortyzacja	234.778,00	55.093,00	64.614,00	14.605,00
8	Przychody netto ze sprzedaży	48.452.334,00	11.369.784,00	19.310,00	4.365,00
9	Zyska/strata na sprzedaży	-2.954.013,00	-693.186,00	- 2.714.442,00	- 613.572,00
10	Zysk/strata na działalności operacyjnej	-2.293.304,00	-538.145,00	- 10.022.783,00	- 2.265.548,00
11	Zysk/strata brutto	-2.364.912,00	-554.948,00	- 13.078.966,00	- 2.956.367,00
12	Zysk/ strata netto	-1.916.955,00	-449.831,00	- 13.611.859,00	- 3.076.822,00

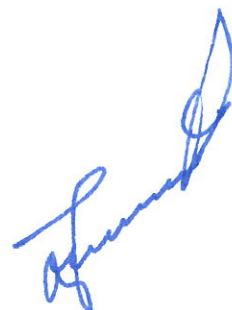
Pozycje przeliczono według ogłoszenia przez NBP kursu średniego na dzień bilansowy, który wynosił:

na dzień 31.12.2015 roku 1 euro = 4,2615 zł

na dzień 31.12.2016 roku 1 euro = 4,4240 zł

4. SKONSOLIDOWANE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2016 ROK

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi *załącznik nr 1* do skonsolidowanego raportu rocznego



5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2016 stanowi *załącznik nr 2* do skonsolidowanego raportu rocznego.



6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

DARIUSZ KONSTANTY

PREZES ZARZĄDU

7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Oświadczam, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego 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

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

Grupa 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.	zyciorysy 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 umożliwiający 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 osiąganych 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 zwolnieniu 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 zwolnienia 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)	-