



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BGE S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2016**

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

Mysłowice, dnia 15 maja 2017 r.

I. Wstęp – informacje dotyczące Spółki dominującej

1. Podstawowe dane
2. Struktura akcjonariatu
3. Krótka charakterystyka działalności Spółki BGE S.A.

II. Działalność Grupy Kapitałowej BGE S.A.

1. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BGE S.A.
2. Wykaz jednostek objętych konsolidacją
3. Krótka charakterystyka jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BGE S.A. prowadzących najszerszą działalność operacyjną
4. Czynniki ryzyka
5. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej BGE S.A.



I. Wstęp – informacje dotyczące Spółki dominującej

1. Podstawowe dane:

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 sprawozdania):

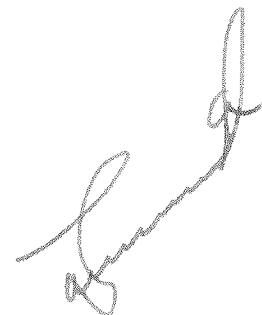
Maciej Grzymała-Sojecki Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Kowalczyk Członek Rady Nadzorczej

Katarzyna Kozłowska Członek Rady Nadzorczej

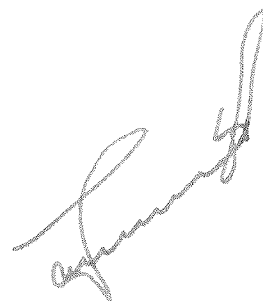
Piotr Molenda Członek Rady Nadzorczej

Radosław Polowy Członek Rady Nadzorczej



2. Struktura akcjonariatu:

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, E, F	1 375 429	137 542,90	2 303 429	11,263	13,383
2	Dariusz Konstanty	A, B, E, F	1 179 523	117 952,30	1 952 855	9,659	11,346
3	Bartłomiej Koperek	A, B, E, F	1 179 523	117 952,30	1 952 855	9,659	11,346
4	Krzysztof Kozłowski	A, B, F	1 175 433	117 543,30	2 103 433	9,625	12,221
5	Łukasz Wolak	A, B, F	979 523	97 952,30	1 752 855	8,021	10,184
6	GANESA Sp. z o.o.	A, B, F	587 718	58 771,80	1 051 722	4,813	6,111
7	DEX Enterprises Ltd	E	2 000 000	200 000,00	2 000 000	16,378	11,620
9	Pozostali	A, C, D, E, F,G	3 734 558	373 455,80	4 094 558	30,582	23,790
Razem			12 211 707	1 221 170,70	17 211 707	100	100



3. Krótka charakterystyka działalności Spółki BGE S.A.

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.

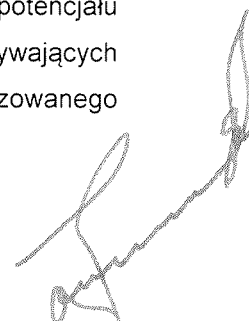
W pierwszych półroczu Spółka kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną, intensyfikowała działania handlowe na drodze nowych umów oraz koncentrowała swe działania na pozyskaniu finansowania w związku z zakończonym procesem restrukturyzacji. Spółka kontynuowała działania zmierzające do odzyskania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

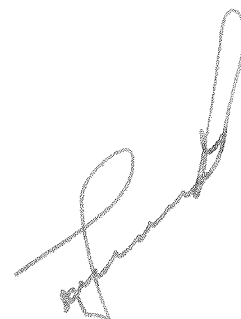
Z początkiem roku 2017 do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Naczelnika Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu (raport bieżący EBI 2/2017) o zajęciu wierzytelności z rachunku bankowego i wkładu oszczędnościowego z tytułu podatku od towarów i usług za 09/2012, 10/2012, 11/2012, 12/2012, na łączną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



II. Działalność Grupy Kapitałowej BGE S.A.**1. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BGE S.A.:**

L.p.	Nazwa i adres firmy	Wysokość kapitału	Dane rejestrowe	Procent posiadanych udziałów
1	4 Pure Sp. z o.o. Ul. Mikołowska 29 41-400 Mysłowice	50.000,00 PLN	KRS 0000374726 NIP 6342770313 REGON 241813386	30%
2	B-Stal Sp. z o.o. Ul. Chełmżyńska 249 04-458 Warszawa	3.420.000,00 PLN	KRS 0000273667 NIP 5213419955 REGON 140842526	6,08% (w tym pośrednio 3,04%)
3	BGE Trade Sp. z o.o. (<i>Bio Energia Zawiercie Sp. z o.o.</i>) Ul. Mikołowska 29 41-400 Mysłowice	337.350,00 PLN	KRS 0000346907 NIP 9542691471 REGON 241467636	98,93%
4	BGE Zbrojarnia Sp. z o.o. (<i>Biogen Sp. z o.o.</i>) Ul. Okólna 10 42-400 Zawiercie	5.000,00 PLN	KRS 0000358669 NIP 6342751540 REGON 241614675	100%
5	BGE Finance Sp. z o.o. (<i>Extem-Eko Sp. z o.o.</i>) Ul. Mikołowska 29 41-400 Mysłowice	55.000,00 PLN	KRS 0000351179 NIP 6351810147 REGON 241530820	100%
6	BGE Invest Sp. z o.o. (<i>BGE Hotele Sp. z o.o., KWN Sp. z o.o.</i>) Ul. Mikołowska 29 41-400 Mysłowice	100.000,00 PLN	KRS 0000378307 NIP 6342774653 REGON 241675033	8%
7	MPN Power Sp. z o.o. Ul. Aleja Korfantego 2 40-004 Katowice	5.000,00 PLN	KRS 0000376881 NIP 6342771086 REGON 241823806	40%
8	BGE Bioenergia Sp. z o.o. (<i>New Power Sp. z o.o.</i>) Ul. Mikołowska 29 41-400 Mysłowice	5.000,00 PLN	KRS 0000358673 NIP 6342751557 REGON 241614669	100%
9	BGE Transport Sp. z o.o. (<i>TransSpedOil Sp. z o.o., OKB Sp. z o.o.</i>) Ul. Mikołowska 29 41-400 Mysłowice	12.000,00 PLN	KRS 0000375150 NIP 6342770307 REGON 241813328	100%
10	TLM Polska Sp. z o.o. Ul. Mikołowska 29 41-400 Mysłowice	200.000,00 PLN	KRS 0000339275 NIP 7010204506 REGON 142049660	100%
11	Trans-Port Sp. z o.o. (<i>WWI Trans Sp. z o.o.</i>) Ul. Mikołowska 29 41-400 Mysłowice	250.000,00 PLN	KRS0000379514 NIP6312628355 REGON 241883234	100%



2. Wykaz jednostek objętych konsolidacją

L.p.	Nazwa i adres firmy	Wysokość kapitału	Dane rejestrowe	Procent posiadanych udziałów
1	BGE Trade Sp. z o.o. (<i>Bio Energia Zawiercie Sp. z o.o.</i>) Ul. Mikołowska 29 41-400 Mysłowice	337.350,00 PLN	KRS 0000346907 NIP 9542691471 REGON 241467636	98,93%
2	BGE Zbrojarnia Sp. z o.o. (<i>Biogen Sp. z o.o.</i>) Ul. Okólna 10 42-400 Zawiercie	5.000,00 PLN	KRS 0000358669 NIP 6342751540 REGON 241614675	100%
3	BGE Finance Sp. z o.o. (<i>Extem-Eko Sp. z o.o.</i>) Ul. Mikołowska 29 41-400 Mysłowice	55.000,00 PLN	KRS 0000351179 NIP 6351810147 REGON 241530820	100%
4	BGE Invest Sp. z o.o. (<i>BGE Hotele Sp. z o.o., KWN Sp. z o.o.</i>) Ul. Mikołowska 29 41-400 Mysłowice	100.000,00 PLN	KRS 0000378307 NIP 6342774653 REGON 241675033	8%



3. Krótka charakterystyka jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BGE S.A. prowadzących najszerzą działalność operacyjną

BGE Trade Sp. z o.o.

Głównym zakresem działalności firmy jest prowadzenie działalności handlowej polegającej na sprzedaży węgla, komponentów paszowych (makuch rzepakowy, śruta słonecznikowa) oraz biomasy w postaci peletu z łuski słonecznika, peletu drzewnego, ścier drzewnych (lignoceluloza) oraz stali żebrowanej prostej.

Zarząd:

Dariusz Konstanty – Prezes Zarządu

Grzegorz Lewandowski – Wiceprezes Zarządu

BGE Zbrojarnia Sp. z o.o.

Z dniem 01.04.2017 r. działalność Spółki została zawieszona.

Zarząd:

Jacek Czarczyński – Prezes Zarządu

BGE Finance Sp. z o.o.

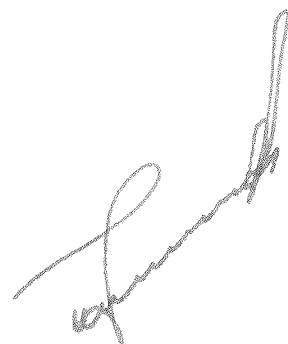
Nowy Zarząd dokonał zmiany dotyczącej głównego profilu działalności na – pozostałą finansową działalność usługową, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych.

BGE Finance Sp. z o.o. jest Spółką celową powołaną w ramach Grupy Kapitałowej BGE SA - spółki notowanej na NewConnect (BGE S.A. posiada 100% udziałów), której jednym z zadań jest kompleksowa obsługa finansowa Spółek z Grupy Kapitałowej polegająca m.in. na:

- 1) pozyskiwaniu dla Spółek z Grupy źródeł finansowania prowadzonej przez nie działalności handlowej w tym kredytów, pożyczek oraz factoringu,
- 2) szerokorozumianej obsłudze wierzytelności, w tym szczególnie w windykacja, kupnie wierzytelności wymagalnych i niewymagalnych oraz krótkoterminowym finansowaniu,
- 3) zabezpieczaniu Spółek z Grupy przed ryzykiem kursowym w ramach prowadzonej przez nie działalności gospodarczej poprzez wykorzystanie kontraktów terminowych na rynku FOREX,
- 4) przygotowywaniu i wdrażaniu nowych emisji akcji oraz obligacji korporacyjnych
- 5) przygotowywaniu projektów w zakresie pozyskiwania środków pochodzących z Funduszy Europejskich na realizowane w Grupie projekty inwestycyjne.
- 6) pośrednictwie w kontaktach międzynarodowych.

Zarząd:

Dawid Sobota – Prezes Zarządu

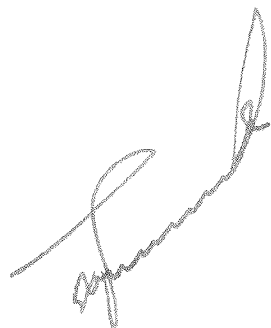


BGE Invest Sp. z o.o.

Działalność Spółki oparta jest głównie na produkcji zbrojeń budowlanych ze stali żebrowanej we współpracy z zaprzyjaźnionymi zbrojarniami, sprzedaży stali prostej żebrowanej oraz na robotach budowlanych.

Zarząd:

Jacek Czarczyński – Prezes Zarządu

A handwritten signature in black ink, likely belonging to Jacek Czarczyński, the Chairman of the Board. The signature is stylized and written diagonally across the bottom right corner of the page.

4. Czynniki ryzyka

Ryzyko zmian kursów walutowych

Deprecjacja waluty przyczyną wystąpienia w Grupie Kapitałowej 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 Grupa Kapitałowa nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

W 2016 roku Grupa Kapitałowa nie zawierała transakcji związanych nietypowymi instrumentami finansowymi.

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.



5. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej BGE S.A.

Charakterystyka skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 r.:

- 1) skonsolidowany bilans na 31 grudnia 2016 r. po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 8.857 tys. zł:
 - w ciągu badanego roku nastąpiło zmniejszenie sumy bilansowej o 7.115.621,68 zł
 - aktywa trwale stanowiły 12,9% całego majątku grupy, w roku obrotowym nastąpił spadek wartości aktywów trwałych o 261 tys. zł w tym przede wszystkim wartość firmy jednostek podporządkowanych oraz środków trwałych,
 - w roku badanym nastąpiło zmniejszenie wartości aktywów obrotowych grupy kapitałowej, głównie o zapasy i inwestycje krótkoterminowe,
 - w ciągu badanego roku nastąpił równoległy spadek wartości aktywów do wartości pasywów,
 - główną przyczyną zmniejszenia wartości źródeł finansowania grupy kapitałowej był wzrost straty z działalności w roku bieżącym,
- 2) skonsolidowany rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazuje stratę netto w wysokości – 13.612 tys. zł;
- 3) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazuje stan kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2016 roku w kwocie minusowej – 16.708 tys. zł;
- 4) skonsolidowany rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazuje bilansowo zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 533 tys. zł.

Ze względu na trudną sytuację Grupy Kapitałowej w roku badanym, zaniechano analizy wskaźników ekonomiczno – finansowych. Wszystkie wskaźniki rentowności są ujemne, brak płynności jest wynikiem wysokich zobowiązań, które przekraczają sumę bilansową.

DARIUSZ KONSTANTY



inż. Dariusz Konstancy

PREZES ZARZĄDU

BGE Spółka Akcyjna

ul. Mikołowska 29, 41-400 Mysłowice

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

KRS: 0000602603 Nereg: 241611346

NIP: 634-27-55-147