

Mysłowice, 30.03.2016 r.

.....
(miejsowość, data)

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

BGE S.A. w roku 2015

1. Podstawowe informacje o Spółce

BGE S.A.

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: 1.176.290,70 zł

2. Sytuacja kadrowa

Zarząd:

Dariusz Konstanty

Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej (stan na dzień 31.12.2015 r.)

Bogusław Bączyk – Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Bułka – Członek Rady Nadzorczej

Janusz Drozdowski – Członek Rady Nadzorczej

Maciej Grzymała-Sojecki – Członek Rady Nadzorczej

Paweł Kania – Członek Rady Nadzorczej

Paweł Klimka – Członek Rady Nadzorczej

Katarzyna Kozłowska – Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Piątek – Członek Rady Nadzorczej

Radosław Polowy – Członek Rady Nadzorczej

Paweł Rozwadowski – Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej (stan na dzień 30.03.2016 r.)

Bogusław Bączyk – Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Bułka – Członek Rady Nadzorczej

Janusz Drozdowski – Członek Rady Nadzorczej

Maciej Grzymała-Sojecki – Członek Rady Nadzorczej

Katarzyna Kozłowska – Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Piątek – Członek Rady Nadzorczej

Radosław Polowy – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 31.12.2015 r. w Spółce zatrudnionych na umowę o pracę były 3 osoby.

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

NA DZIEŃ 31.12.2015 R.

L.p.	Imię i nazwisko (firma)	Seria akcji	Ilość akcji		Wartość nominalna akcji (PLN)	Ilość posiadanych głosów na WZA	Udział % w kapitale	Udział % w głosach na WZA
			zwykłych	uprzywilejowanych				
1	Jacek Czarczyński	A, B	-	1 160 000	116 000,00	2 320 000	9,862	13,840
2	Bartłomiej Koperek	A, B	-	1 160 000	116 000,00	2 320 000	9,862	13,840
3	Dariusz Konstanty	A, B	-	1 160 000	116 000,00	2 320 000	9,862	13,840
4	Łukasz Wołak	A, B	-	1 160 000	116 000,00	2 320 000	9,862	13,840
5	DEX Enterprises Ltd	E	2 000 000	-	200 000,00	2 000 000	17,002	11,931

6	Lotarelli Trading Ltd	E	1 000 000	-	100 000,00	1 000 000	8,500	5,966
7	Pozostali	A, C, D, F	3 762 907	360 000	412 290,70	4 482 907	35,050	26,743
			6 762 907	5 000 000	1 176 290,70	16 762 907	100	100

NA DZIEŃ 30.03.2016 R.

L.p.	Imię i nazwisko (firma)	Seria akcji	Ilość akcji		Wartość nominalna akcji (PLN)	Ilość posiadanych głosów na WZA	Udział % w kapitale	Udział % w głosach na WZA
			zwykłych	uprzywilejowanych				
1	Jacek Czarczyński	A, B, F	206 191	773 332	97 952,30	1 752 855	8,327	10,457
2	Bartłomiej Koperek	A, B, F	206 191	773 332	97 952,30	1 752 855	8,327	10,457
3	Dariusz Konstanty	A, B, F	206 191	773 332	97 952,30	1 752 855	8,327	10,457
4	Łukasz Wołak	A, B, F	206 191	773 332	97 952,30	1 752 855	8,327	10,457
5	Krzysztof Kozłowski	A, B, F	206 194	773 338	97 953,20	1 752 870	8,327	10,457
6	GANESA Sp. z o.o.	A, B, F	206 191	773 334	97 952,50	1 752 859	8,327	10,457
7	DEX Enterprises Ltd	E	2 000 000	-	200 000,00	2 000 000	17,003	11,931
8	Lotarelli Trading Ltd	E	1 000 000	-	100 000	1 000 000	8,501	5,966
9	Pozostali	A, C, D, F	2 525 758	360 000	231 123,30	5 245 758	24,532	19,363
			6 762 907	5 000 000	1 176 290,70	16 762 907	100	100

3. Działalność Spółki

W okresie I kwartału 2015 roku w ramach prowadzonego postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu w wyniku złożenia przez wierzyciela tj. Skarb Państwa reprezentowanego odpowiedniego przez Naczelnika Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Katowicach oraz Naczelnika Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu zażalenia na postanowienie Sędziego Komisarza z dnia 09 grudnia 2014 roku w przedmiocie rozpoznania sprzeciwu od listy wierzytelności, Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach postanowienia na mocy których przedmiotowe zażalenia zostały oddalone. Łączna kwota niezuanych przez Sąd wierzytelności wynosi: 1.505.869,52 PLN. Postanowienia te są prawomocne.

W tym samym okresie, Spółka otrzymała postanowienia dotyczące zatwierdzenia listy wierzytelności oraz w związku ze złożonymi zmodyfikowanymi propozycjami układowymi postanowienie dotyczące głosowania w ramach podziału na grupy wierzycieli oraz postanowienie dotyczące sporządzenia odrębnych list wierzycieli uprawnionych do głosowania.

W okresie II kwartału 2015 roku w ramach prowadzonego postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu Spółka otrzymała informację z Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach w formie obwieszczenia o wyznaczeniu terminu zgromadzenia wierzycieli na dzień 06 maja 2015 roku w siedzibie Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach, gdzie przedmiotem obrad miało być głosowanie nad układem. Doręczono do Spółki także Postanowienie Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach w zakresie zatwierdzenia pierwszej uzupełniającej listy wierzytelności. Końcem kwietnia 2015 roku Spółka w oparciu o przepis art. 283 ust. 4 ustawy z dnia z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U.2015, nr 233) złożyła w Sądzie Rejonowym Katowice - Wschód w Katowicach wniosek o odroczenie terminu zgromadzenia wierzycieli uzasadniając go toczącymi się rokowaniami z kluczowymi wierzycielami Spółki, których głos jest niezbędny do przyjęcia układu. W dniu 23 czerwca 2015 roku odbyło się odroczone zgromadzenie wierzycieli, na którym głosowano przyjęcie układu. W wyniku przeprowadzonego głosowania Sędzia Komisarz ogłosiła postanowienie, w którym stwierdziła, że w obu grupach interesów wierzyciele

większością głosów (ilościową i kapitałową 2/3) wypowiedzieli się za przyjęciem układu, wyznaczając jednocześnie na dzień 08 lipca 2015 roku rozprawę celem zatwierdzenia układu przez Sąd.

W II kwartale 2015 roku Spółka prowadziła działalność operacyjną – handlową z pozyskanymi partnerami handlowymi w zakresie sprzedaży oleju rzepakowego oraz peletu z łuski słonecznika. Spółka kontynuowała działania zmierzające do odzyskania należności.

W okresie III kwartału 2015 roku w ramach prowadzonego postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu zapadły istotne dla Spółki orzeczenia.

Postanowieniem z dnia 08 lipca 2015 roku Sądu Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach zatwierdził układ przyjęty przez zgromadzenie wierzycieli w dniu 23 czerwca 2015 roku. Wydane Postanowienie w tym przedmiocie uprawomocniło się z dniem 16 lipca 2015 roku. W wyniku uprawomocnienia powyższego Postanowienia, Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach wydał zgodnie z dyspozycją art. 293 ust. 1 ustawy z dnia 28.02.2003 roku – Prawo upadłościowe i naprawcze (tekst jednolity: Dz.U. z 2015 roku, poz. 233) Postanowienie w przedmiocie zakończenia postępowania upadłościowego BGE Spółki Akcyjnej. Powyższe Postanowienie uprawomocniło się z dniem 04 września 2015 roku.

W III kwartale 2015 roku Spółka kontynuowała działalność operacyjną i handlową z dotychczasowymi partnerami handlowymi w zakresie sprzedaży oleju rzepakowego, peletu z łuski słonecznika oraz nowymi kontrahentami w ramach handlu prętami zebraowanymi przeznaczonymi do produkcji zbrojeń budowlanych. Spółka kontynuowała działania zmierzające do odzyskania należności do odbiorców w ramach postępowań sądowych.

W okresie IV kwartału 2015 roku Spółka w ramach prowadzonego postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu w związku z Postanowieniem Sądu Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach zatwierdzającym zawarty układ oraz Postanowieniem dotyczącym zakończenia postępowania upadłościowego złożyła do Sądu Rejonowego w Katowice - Wschód w Katowicach wniosek o wydanie Postanowienia w przedmiocie wykonania układu z wierzycielami.

Jako konsekwencję złożonego wniosku Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach powołał biegłego sądowego na okoliczność ustalenia czy układ zawarty pomiędzy dłużnikiem BGE S.A., a wierzycielami został wykonany zgodnie z treścią układu.

W IV kwartale 2015 roku Spółka kontynuowała działalność handlową z dotychczasowymi jak i nowo pozyskanymi partnerami handlowymi w zakresie sprzedaży oleju rzepakowego, mialu węglowego, biomas. Spółka kontynuowała działania zmierzające do odzyskania należności do odbiorców w ramach postępowań sądowych i egzekucyjnych na podstawie uzyskanych tytułów wykonawczych.

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 2015 Spółka wykazała stratę netto w kwocie -155 926,33 zł.

Osiągnięty przychód ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 6 834 758,08 zł.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 256 811,13 zł.

W trakcie tego samego okresu poniesione koszty z działalności operacyjnej wyniosły 135 904,96 zł.

Przychody finansowe stanowią wartość 64 077,53 zł.

Koszty finansowe wyniosły 65 910,56 zł.

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

5. Środki trwałe i majątek obrotowy spółki

Na dzień 31.12.2015 r. wartość aktywów trwałych Spółki wynosiła 591 286,50 zł.

Na wartość aktywów trwałych składają się rzeczowe aktywa trwałe w postaci urządzeń środków transportu o wartości 26 201,50 zł. Inwestycje długoterminowe na wartość 15.000,00 zł.

Ponadto, Spółka rozpoznaje w bilansie aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 550 085,00 zł.

Wartość aktywów obrotowych Spółki na 31.12.2015 r. wynosiła 157 867,34 zł.

Majątek obrotowy stanowią należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 59 388,73 zł w tym należności od jednostek powiązanych kapitałowo 15 838,92 zł, inwestycje krótkoterminowe w wysokości 50 502,78 zł w tym 33 783,01 zł udzielone pożyczki.

6. Kapitał i inne fundusze spółki

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2015 r. wynosił -675 495,94 zł.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2015 r. wynosił 1 176 290,70 zł.

Spółka posiada kapitał zapasowy w wysokości 12 782 155,50 zł.

Strata za lat ubiegłych wynosi -14 478 015,81 zł.

Stratę netto za 2015r. wysokości -155.926,33

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wyniosły w 2015 r. wartość 1 424 649,78 zł w tym znaczącą wartość stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw i usług 958 022,20 zł, w tym do jednostek powiązanych na wartość 218 067,60 zł.

Zaliczki otrzymane na dostawy w wysokości 359 527,99 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 2015 roku Spółka nie zawierała transakcji związanych nietypowymi instrumentami finansowymi.

8. Przewidywane kierunki rozwoju spółki

Zarząd BGE S.A. zakłada dalsze kontynuowanie działalności gospodarczej Spółki.

Na dzień sporządzenia sprawozdania spółka jest w trakcie opracowywania strategii i planu finansowego na lata 2016 - 2020 zapewniającej przychody w kwocie wystraszającej na pokrycie kosztów.

W ramach planowanej strategii działalności Spółki będą wydzielenie z Grupy Kapitałowej niektóre spółki obiegowe.

W grupie spółek kapitałowych pozostaną spółki:

- **BGE Zbrojarnia Spółka z o.o.** która w oparciu o park maszynowy znajdujący się w zakładzie produkcji zbrojeń budowlanych w Myszkowie prowadzi działalność w zakresie wytwarzania zbrojeń do konstrukcji żelbetowych ze stali o różnych średnicach w zależności od zapotrzebowania Klientów. Spółka prowadzi także handel stałą zbrojeniową w długościach handlowych. Specjalizacja obejmuje kompleksową obsługę inwestycji budowlanych oraz wykonanie i dostawę zbrojeń. Spółka prowadzi także usługowe wykonywanie zbrojeń z materiałów powierzonych.
- **BGE Trade Spółka z o.o.** - której głównym zakresem działalności jest działalność handlowa w obszarze sprzedaży węgla, biokomponentów, komponentów paszowych (makuch rzepakowy, śruta słonecznikowa), oraz biomasy w postaci peletu z łuski słonecznika, peletu drzewnego, ścieru drzewnego (lignoceluloza). Spółka oferuje komponenty paszowe do produkcji pasz, których celem jest zdrowe i efektywne żywienie zwierząt prowadzone w oparciu o najwyższej jakości produkty potwierdzone atestami. Spółka realizuje dostawy cało samochodowe bezpośrednio do odbiorców finalnych.

BGE S.A. jako spółka inwestycyjno – właścicielska, przewiduje budowanie przychodów i zysków w oparciu o długofalową strategię rozwoju spółek z ww. Grupy Kapitałowej. W ramach swojej działalności korzystając między innymi z instrumentów giełdowych pozyskuje środki na inwestycje związane z produkcją zbrojeń budowlanych w Spółce BGE Zbrojarnia Sp. z o.o. oraz środki na kapitał obrotowy dla transakcji handlowych prowadzonych w BGE Trade Sp. z o.o.

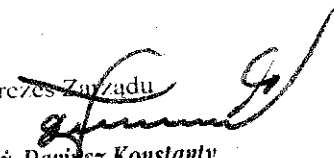
BGE S.A. w ramach planowanej strategii działalności świadczyć będzie również usługi w zakresie doradztwa strategicznego, pośrednictwa handlowego, konsultingu i usług księgowanych dla Spółek z Grupy Kapitałowej.

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 zakłada ustabilizowanie poziomu przychodów, a co za tym idzie dalszy rozwój oraz dodatkowe możliwości pozyskania finansowania, co docelowo przełoży się na systematyczny wzrost przychodów w Spółce Właścicielskiej i w Spółkach Grupy Kapitałowej.

Mysłowice, 30.03.2016 r.

BGE Spółka Akcyjna
ul. Mikołowska 29, 41-400 Mysłowice
tel. +48 32 204 49 12 fax +48 32 204 41 23
KRS: 0000362603 Regon: 241611346
NIP: 634-27-55-147

Prezes Zarządu

mgr inż. Dariusz Konstanty

