



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
GRUPY KAPITAŁOWEJ**

BGE S.A.

Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2015

obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.

Mysłowice, dnia 16 maja 2016 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. Krótka charakterystyka jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BGE S.A. prowadzących najszerszą działalność operacyjną
3. Czynniki ryzyka
4. 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: 1.176.290,70 zł

Zarząd:

Dariusz Konstanty Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza (stan na dzień sporządzenia sprawozdania):

Maciej Grzymała-Sojecki Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Bogusław Bączyk Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Bułka Członek Rady Nadzorczej

Janusz Drozdowski Członek Rady Nadzorczej

Katarzyna Kozłowska Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Piątek Członek Rady Nadzorczej

Radosław Polowy Członek Rady Nadzorczej

2. Struktura akcjonariatu:

№	Imię i nazwisko (firma)	Typ akcji	Ilość akcji	Wartość (PLN)	Wartość nominalna (PLN)	Wartość rynkowa (PLN)	Wartość rynkowa (PLN)
1	Jacek Czarczynski	A, B, F	979 523	97 952,30	1 752 855	8,327	10,457
2	Dariusz Konstanty	A, B, F	979 523	97 952,30	1 752 855	8,327	10,457
3	Bartłomiej Koperek	A, B, F	979 523	97 952,30	1 752 855	8,327	10,457
4	Krzysztof Kozłowski	A, B, F	979 523	97 952,30	1 752 870	8,327	10,457
5	Łukasz Wolak	A, B, F	979 523	97 952,30	1 752 855	8,327	10,457
6	GANESA Sp. z o.o.	A, B, F	979 525	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	100 000,00	1 000 000	8,501	5,966
9	Pozostali	A, C, D, F	2 885 758	288 575,80	3 245 758	24,532	19,363
Razem			11 762 907	1 176 290,70	16 762 907	100	100

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

Lp.	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. Chemżyńska 249 04-458 Warszawa	420.000,00 PLN	KRS 0000273667 NIP 5213419955 REGON 140842526	49,52% (w tym pośrednio 24,76%)
3	BGE Trade Sp. z o.o. <i>(Bio Energia Zawiercie Sp. z o.o.)</i> Ul. Mikołowska 29 41-400 Mysłowice	7.350,00 PLN	KRS 0000346907 NIP 9542691471 REGON 241467636	51%
4	BGE Zbrojarnia Sp. z o.o. <i>(Biogen Sp. z o.o.)</i> Ul. Partyzantów 4 42-300 Myszków	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 Hotele Sp. z o.o. <i>(KWN Sp. z o.o.)</i> Ul. Mikołowska 29 41-400 Mysłowice	8.000,00 PLN	KRS 0000378307 NIP 6342774653 REGON 241675033	100%
7	MPN Power Sp. z o.o. Ul. Aleja Korfańskiego 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%

Z dniem 18.10.2013 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Spółka **BGE Hotele Sp. z o.o.** zawiesiła działalność gospodarczą. Działalność została wznowiona z dniem 09.07.2015r. uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 25.06.2015r.

Z dniem 30.12.2013 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Spółka **BGE Bioenergia Sp. z o.o.** zawiesiła działalność gospodarczą. Działalność została wznowiona z dniem 07.03.2016r. uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 02.03.2016r.

Z dniem 31.01.2015 roku postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach Spółka **BGE Transport Sp. z o.o.** zawiesiła działalność gospodarczą.

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

B-Stal Sp. z o.o.

B-Stal Sp. z o.o. specjalizuje się w kompleksowej obsłudze inwestycji budowlanych w zakresie:

- wykonania i dostaw prefabrykowanych zbrojeń konstrukcji żelbetowych wykonywanych zgodnie z zamówieniem klienta;
- sprzedaży prętów stali zbrojeniowej o długościach handlowych.

Głównymi klientami są uznane firmy na rynku krajowym i międzynarodowym oraz inwestorzy indywidualni.

Produkowane zbrojenia budowlane wykonywane są ze stali renomowanych europejskich producentów, której jakość potwierdzona jest wymaganymi przez prawo atestami i aprobatami technicznymi.

Zarząd:

Tomasz Dąbrowski – Prezes Zarządu

BGE Trade Sp. z o.o.

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

W roku 2015 Spółka kontynuowała działania zmierzające do umocnienia swojej pozycji na rynku jako dostawcy do klientów krajowych instytucjonalnych.

Zarząd:

Dariusz Konstanty – Prezes Zarządu

Małgorzata Oruba – Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Lewandowski – Wiceprezes Zarządu

BGE Zbrojarnia Sp. z o.o.

Z dniem 02.08.2014 r. działalność Spółki została wznowiona.

Zarząd dokonał zmiany dotyczącej głównego profilu działalności na – produkcję konstrukcji metalowych i ich części. Spółka dokonywała obrotu towarowego na zasadzie kupna – sprzedaży prętów, uruchomiła usługę prefabrykacji zbrojeń budowlanych, jak również z końcem roku produkcję zbrojeń.

Zarząd:

Jacek Czarczyński – Prezes Zarządu

Bartłomiej Koperek – Wiceprezes 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) szerokokorozumianej 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

3. 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 2015 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.

4. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej BGE S.A.

Charakterystyka skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 r.:

- 1) skonsolidowany bilans na 31 grudnia 2015 r. po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 15 972 349,48 zł:
 - w ciągu badanego roku nastąpiło zwiększenie sumy bilansowej o 5 539 379,67 zł
 - aktywa trwałe stanowiły 9,9% całego majątku grupy, w roku obrotowym nastąpił wzrost wartości aktywów trwałych o 241 tys. zł
 - w roku badanym nastąpiło zwiększenie wartości aktywów obrotowych grupy kapitałowej, głównie o zapasy i inwestycje krótkoterminowe,
 - w ciągu badanego roku nastąpił równoległy wzrost 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 2015 roku wykazuje stratę netto w wysokości – 1 916 954,50 zł;
- 3) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazuje stan kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2015 roku w kwocie minusowej -3 451 330,82 zł;

- 4) skonsolidowany rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazuje bilansowo zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 70 124,16 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

PREZES ZARZĄDU

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

© 2000 Pearson Education, Inc. All rights reserved. Printed in the United States of America. This book is printed on acid-free paper.