



B R O A D G A T E

ENERGY FOR LIVING

Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Broad Gate S.A
w 2019 roku

SPIS TREŚCI

WPROWADZENIE	2
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej:	2
1.1. Przedmiot działania.....	2
1.2. Struktura Grupy Kapitałowej.....	2
1.3. Informacje na temat akcjonariuszy Grupy Kapitałowej	4
3. Informacje o stanie finansowym Grupy Kapitałowej.....	5
3.1. Struktura aktywów i pasywów	6
3.2. Pozycje pozabilansowe.....	6
W okresie, za który sporządzono sprawozdanie, Spółka nie udzieliła gwarancji.....	6
4. Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.	7
5. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej	7
6. Informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego	7
7. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.....	8
8. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej	9
9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	9
10. Informacje o nabyciu akcji własnych	9
11. Informacja o posiadanych oddziałach	9
12. Przewidywana sytuacja finansowa	9
13. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyk i sposobów zabezpieczenia Spółki przed nimi.	10
14. Informacje o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i przeglądzie sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.....	10
15. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	10
16. Inne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.....	10
17. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy.....	11
18. Oświadczenia	11

WPROWADZENIE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Broad Gate Spółka Akcyjna (dalej: Grupa, lub Broad Gate) za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Broad Gate S.A. na dzień 31 grudnia 2019, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 55.274.090,62 zł;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Broad Gate S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, wykazujący stratę netto w kwocie 36.518.206,98 zł
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Broad Gate S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 35.920.040,43 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Broad Gate S.A. wykazujące stan środków pieniężnych netto na dzień 31 grudnia 2019 roku w kwocie 39.211,40 zł;
- informacje dodatkową zawierającą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Broad Gate za rok obrachunkowy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku dokonała spółka pod firmą „WBS Audyt Sp. z o.o.” z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 000099028.

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej:

1.1. Przedmiot działania

W 2019 roku, działalność Grupy Kapitałowej Broad Gate skupiała się na zmianie strategii prowadzonej działalności. Zmiana ta związana jest przede wszystkim z działalnością operacyjną spółki zależnej od spółki Broad Gate S.A. - ADVAG OOO oraz MASTER OOO. W 2019 roku nastąpiła również reorganizacja Grupy mająca na celu optymalizację jej działalności. Spółka Broad Gate S.A została bezpośrednim właścicielem Spółki MASTER OOO natomiast w kwietniu 2020 roku spółka ADVAG OOO została sprzedana.

Obecnie Grupa świadczy pełen zakres usług rolniczych, od zarządzania agroaktywami, przez produkcję olejów wysokojakościowych (rzepak, słonecznik), badanie jakości gleby, aż do optymalizacji upraw. Grupa świadczy również usługi m.in. w zakresie zarządzania produkcją rolną i prowadzeniem gospodarstw rolnych na terenie Rosji (m.in. 10.000 ha gospodarstw w Obwodzie Kaliningradzkim), transportu produktów rolnych, ich dystrybucji, odkupu, przetwarzania i sprzedaży do odbiorców końcowych, w tym odbiorców z obszaru Unii Europejskiej.

1.2. Struktura Grupy Kapitałowej

Podmiotem dominującym w grupie jest Broad Gate Spółka Akcyjna (dalej: Spółka lub Emitent):

Pełna nazwa	Broad Gate Spółka Akcyjna (dalej: „Emitent”, „Spółka” lub „Broad Gate S.A.”)
Siedziba	ul. Nowogrodzka 50 lok. 515, 00-695 Warszawa
Działalność	Działalność agentów zajmujących się sprzedażą płodów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu tekstylnego i półproduktów (46.11.Z)
Czas trwania	Nieoznaczony

Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego - numer KRS 0000360044
----------------	---

Zarząd Spółki Broad Gate S.A.

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu nie uległ zmianie. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład organów wchodziły następujące osoby:

Alec Fesenko	Prezes Zarządu
---------------------	----------------

Rada Nadzorcza Broad Gate S.A.

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej uległ zmianie. Na dzień publikacji raportu skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

Victor Semenov	Członek Rady Nadzorczej
Wade Barnes	Członek Rady Nadzorczej
Brett Duffy	Członek Rady Nadzorczej
Natalia Shpagina	Członek Rady Nadzorczej
John Shmorhum	Członek Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki powołani zostali do sprawowania funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 14 z dnia 29 czerwca 2016 roku.

Grupa Kapitałowa

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi spółki pod firmą:

Pełna Nazwa	ADVAG OOO
Siedziba	Federacja Rosyjska, 143420, Obwód Moskiewski, rejon Krasnogarski, ul. Ilinckowo, bud. 8/409
Dane Rejestrowe	Rosyjski Krajowy Numer Rejestracji 1155024000328
Podstawowa działalność	Rolnictwo oraz usługi wspomagające produkcję rolną
Posiadany udział	100%
Charakter powiązania	Jednostka zależna
Dane kontaktowe	Tel.+7 (495) 651-62-34 Fax+7 (495) 651-62-33 www.advag.ru

Pełna Nazwa	BROADGATE OOO
Siedziba	Federacja Rosyjska, 143420, Obwód Moskiewski, rejon Krasnogarski, ul. Ilinckowo, bud. 8/409
Dane Rejestrowe	Rosyjski Krajowy Numer Rejestracji 1157746388821
Podstawowa działalność	Rolnictwo oraz usługi wspomagające produkcję rolną
Posiadany udział	100%
Charakter powiązania	Jednostka zależna
Dane kontaktowe	Tel.+7 (495) 651-62-34 Fax +7 (495) 651-62-33

Pełna Nazwa	MASTER OOO
Siedziba	Federacja Rosyjska, 397340, Obwód woroneski Wieś Pewski, ul Trudowej 5
Dane Rejestrowe	Rosyjski Krajowy Numer Rejestracji 1023600611957
Podstawowa działalność	Rolnictwo oraz usługi wspomagające produkcję rolną
Posiadany udział	99%
Charakter powiązania	Jednostka zależna od spółki zależnej ADVAG OOO
Dane kontaktowe	Tel.+7 (495) 651-62-34 Fax+7 (495) 651-62-33

Na dzień publikacji raportu w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodzi spółki pod firmą, które podlegają konsolidacji:

Pełna Nazwa	BROADGATE OOO
Siedziba	Federacja Rosyjska, 143420, Obwód Moskiewski, rejon Krasnogarski, ul. Ilinckowo, bud. 8/409
Dane Rejestrowe	Rosyjski Krajowy Numer Rejestracji 1157746388821
Podstawowa działalność	Rolnictwo oraz usługi wspomagające produkcję rolną
Posiadany udział	100%
Charakter powiązania	Jednostka zależna
Dane kontaktowe	Tel.+7 (495) 651-62-34

Pełna Nazwa	MASTER OOO
Siedziba	Federacja Rosyjska, 397340, Obwód woroneski Wieś Pewski, ul. Trudowej 5
Dane Rejestrowe	Rosyjski Krajowy Numer Rejestracji 1023600611957
Podstawowa działalność	Rolnictwo oraz usługi wspomagające produkcję rolną
Posiadany udział	99%
Charakter powiązania	Jednostka zależna
Dane kontaktowe	Tel.+7 (495) 651-62-34

1.3. Informacje na temat akcjonariuszy Grupy Kapitałowej

Poniższa tabela przedstawia skład akcjonariatu Broad Gate S.A. na dzień 31.12.2019 roku.

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
	Cellestis Limited	8.333.333	67,89	67,89
	Pozostali	3.941.715	32,11	32,11
	Razem	12.275.048	100	100

^{2.} Poniższa tabela przedstawia skład akcjonariatu Broad Gate S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu.

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
	Fairstock Enterprises Ltd	8.333.333	67,89	67,89
	Pozostali	3.941.715	32,11	32,11
	Razem	12.275.048	100	100

Spółka Broad Gate S.A. powstała w wyniku przekształcenia spółki Broad Gate sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Broad Gate sp. z o.o. w sprawie przekształcenia, która podjęta została w dniu 29 kwietnia 2010 roku. Przed przekształceniem, o którym mowa powyżej, kapitał Spółki wynosił 50.000,00 zł i dzielił się na 1.000 udziałów o równej wartości nominalnej. W dniu 29 kwietnia 2010 roku kapitał zakładowy Spółki, na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z tego samego dnia, wzrósł do 256.780,00 zł i dzielił się na 2.567.800 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wpis nowej wysokości kapitału zakładowego Spółki do rejestru przedsiębiorców KRS nastąpił 1 lipca 2010 roku. W dniu 25 stycznia 2011 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 28.531,00 zł., tj. do kwoty 2.596.331,00 zł poprzez emisję 285.310 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 złotych każda. W dniu 14 września 2011 roku postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 108.860,50 zł., tj. do kwoty 394.171,50 zł poprzez emisję 580.000 akcji na okaziciela serii C oraz emisję 508.605 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.

W dniu 30 czerwca 2014 roku nadzwyczajne walne zgromadzenie podjęło uchwałę nr 14 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii E w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Na mocy postanowień uchwały, o której mowa powyżej, walne zgromadzenie podwyższyło kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 833.333,30 zł, tj. z kwoty 394.171,50 zł do kwoty nie większej niż 1.227.504,80 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło w drodze emisji nie więcej niż 8.333.333 akcji na okaziciela serii E. Zgodnie z upoważnieniem zawartym w uchwale nr 14 walnego zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2014 roku, o której mowa powyżej, Zarząd Spółki w dniu 18 lipca 2014 roku podjął uchwałę określającą cenę emisyjną akcji zwykłych na okaziciela serii E na poziomie 3,00 zł za jedną akcję. Jednocześnie informując, iż akcje serii E w liczbie 8.333.333 zostaną zaoferowane do objęcia spółce Cellestis Limited z siedzibą w Republice Cypryjskiej, co pozwoli na skompensowanie wierzytelności przysługujących Cellestis Limited wobec Spółki tytułem sprzedaży udziałów ADVAG OOO z siedzibą w Federacji Rosyjskiej. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa powyżej, nastąpiła w dniu 2 października 2014 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2019 r. wynosił 1.227.504,80 zł i dzielił się na:

- 1/ 2.567.800 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 2/ 285.310 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 3/ 580.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 4/ 508.605 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- 5/ 8.333.333 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda

3. Informacje o stanie finansowym Grupy Kapitałowej

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Dane na koniec 2019	Dane na koniec 2018	Dane na koniec 2019	Dane na koniec 2018
Przychody netto ze sprzedaży	61 514,78	73 175,05	14 299,78	17 149,46
Koszty działalności operacyjnej	58 547,88	71 864,15	13 610,09	16 842,24
Pozostałe przychody operacyjne	7 006,36	8 080,74	1 628,70	1 893,82
Pozostałe koszty operacyjne	41 780,19	6 746,41	9 712,26	1 581,10

Przychody finansowe	1 284,99	1 173,18	298,71	274,95
Koszty finansowe	3 943,24	2 675,77	916,65	627,10
Zysk/(strata) brutto	-35 117,44	1 188,15	-8 163,43	278,46
Zysk/(strata) netto	-36 518,21	880,31	-8 489,05	206,31
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-18 306,71	6 965,48	-4 255,59	1 632,45
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-513,18	-1 556,91	-119,29	-364,88
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	17 917,64	-4 132,71	4 165,15	-968,55189
Aktywa trwałe	28 589,70	61 297,56	6 713,56	14 255,25
Aktywa obrotowe	26 684,39	27 429,99	6 266,15	6 379,07
Kapitały własne	6 622,55	42 542,59	1 555,14	9 893,62
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 519,16	45 590,54	11 393,49	10 602,45
Zobowiązania krótkoterminowe	33 757,21	41 050,98	7 927,02	9 546,74
Wartość księgowa kapitałów własnych na jedną akcję (w zł.)	0,54	3,47	0,13	0,81
Zysk (strata) za okres na jedną akcję (w zł.)	-2,97	0,07	-0,7	0,02
Średnia ważona liczba akcji na dzień bilansowy	12 275 048	12 275 048	12 275 048	12 275 048

Zysk oraz wartość księgową na jedną akcję obliczono jako stosunek zysku netto w okresie do średniej ważonej liczby akcji zwykłych w okresie. Średnia ta wynosiła 12 275 048 w okresach od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. oraz 12 275 048 od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2018 r. przez Narodowy Bank Polski (4,3 zł/EURO) oraz według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2019 r. przez Narodowy Bank Polski (4,2585zł / EURO),
- poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego – odpowiednio 4,2669 zł/EURO na dzień 31.12.2018 roku oraz 4,3018 zł/EURO na dzień 31.12.2019 roku.

3.1. Struktura aktywów i pasywów

Struktura bilansu	Dane na koniec 2019 roku	Dane na koniec 2018 roku
AKTYWA		
Aktywa trwałe	51%	69%
Aktywa obrotowe	49%	31%
SUMA AKTYWÓW	100%	100%
PASYWA		
Kapitał własny ogółem	12%	48%
Zobowiązania razem w tym:	88%	52%
Rezerwy na zobowiązania	2%	1%
Zobowiązania długoterminowe	28%	10%
Zobowiązania krótkoterminowe	70%	89%
SUMA PASYWÓW	100%	100%

3.2. Pozycje pozabilansowe

W okresie, za który sporządzono sprawozdanie, Spółka nie udzieliła gwarancji.

4. Komentarz do wyników Grupy Kapitałowej ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Broad Gate S.A. w 2019 roku wyniosły 61.514.784,79 zł. Koszty działalności operacyjnej wynosiły 58.547.882,00zł, co pozwoliło Grupie zanotować zysk ze sprzedaży na koniec 2019 roku w kwocie 2.966.902,79zł, a wynik zamknął się stratą netto w wysokości 36.518.206,98zł wynikającą głównie z dokonanej korekty ceny nabycia udziałów Spółki MASTER OOO. Korekta została dokonana w związku z błędnie ustaloną ceną nabycia udziałów MASTER LLC. Dokonano korekty o wartość przekazanych w rozliczeniu transakcji należności, których wartość godziwa została oszacowana na kwotę 0,00 złotych.

Skonsolidowana suma bilansowa Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2019 roku wyniosła 55.274.090,62 zł, wobec 88.727.551 zł na koniec 2018 roku.

5. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej

Wszystkie istotne zdarzenia mające wpływ na działalność Spółki zostały zaraportowane przez Elektroniczny System Przekazywania Informacji (ESPI).

6. Informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego

Od czasu kiedy akcje Spółki Broad Gate S.A. są przedmiotem obrotu na rynku NewConnect, tj. od dn. 24 stycznia 2011 r., większość zasad ładu korporacyjnego wskazanych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” była przestrzegana zarówno przez Spółkę, Grupę jak i jej Organy. Część zdarzeń objętych katalogiem dobrych praktyk nie wystąpiła w 2019 roku, dlatego Emitent nie odnosi się do ich stosowania lub nie stosowania.

Zasada nr 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, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.”

Z uwagi na obecną strukturę akcjonariatu Spółki oraz koszty związane z pełnym zastosowaniem zasady numer 1. zbioru „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 czerwca 2019 roku nie były transmitowane z wykorzystaniem sieci Internet. W przypadku zaistnienia nowych okoliczności Zarząd ponownie rozważy kwestię stosowania wymienionej zasady.

Zasada nr 3.2.

„Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największej przychodów.”

Na stronie internetowej Spółki nie jest zamieszczona informacja o działalności, z której Emitent uzyskuje największy przychód, jednakże informacja ta pośrednio wynika z publikowanych przez Spółkę, także za pomocą strony internetowej raportów okresowych.

Zasada nr 3.3.

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku.”

Broad Gate S.A. prowadzi stronę korporacyjną, na której zamieszczony został ogólny opis rynku, na którym działa Emitent, a także spółki zależne, jednak z uwagi na specyficzny charakter rynku zdefiniowanie bezpośredniej konkurencji nie jest możliwe, a tym samym niemożliwe jest określenie pozycji rynkowej zarówno Emitenta jak i spółek zależnych.

Zasada nr 3.5

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej 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.”

Spółka nie dysponuje aktualnymi oświadczeniami członków Rady Nadzorczej co do powiązań z akcjonariuszami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Zasada nr 3.7.

„Zarys planów strategicznych spółki.”

Na stronie internetowej Emitenta nie jest zamieszczona wprost informacja o planach strategicznych, jednakże taka informacja jest przekazywana w raportach.

Zasada nr 11.

„Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.”

Spółka w 2018 roku nie zorganizowała wskazanej w powyższej zasadzie liczby spotkań z inwestorami, analitykami i mediami głównie z uwagi na koszty organizacji spotkań. Zarząd Spółki zamierza organizować otwarte spotkania z inwestorami, analitykami przedstawicielami mediów stosownie do bieżących potrzeb zainteresowanych oraz Spółki. O terminach wspomnianych spotkań, Spółka będzie informowała rynek z odpowiednim wyprzedzeniem za pośrednictwem swojej strony internetowej.

Zasada nr 16.

„Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca (...)”

W ocenie Zarządu zakres informacji zamieszczanych w raportach miesięcznych Spółka przekazuje do publicznej wiadomości w raportach okresowych. Jest to w ocenie Zarządu wystarczający sposób zapewnienia efektywnego dostępu do informacji potrzebnych do oceny sytuacji Spółki oraz jej funkcjonowania, bez konieczności dublowania informacji poprzez przekazywanie ich w raportach miesięcznych.

7. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

Ryzyko związane z kursem walutowym

Spółki Grupy realizują transakcje zakupu i sprzedaży towarów oraz usług stosując stawki w euro, dolarach oraz w walucie krajowej. W związku z tym, są one narażona bezpośrednio na ryzyko wahań kursowych. Po uzyskaniu kontroli nad przedsiębiorstwem rosyjskim MASTER kształtowanie się kursów walutowych (zwłaszcza relacji PLN/USD i RUB/USD) może mieć dodatkowy wpływ na wyniki Grupy ze względu na notowanie zarówno cen surowców i części cen produktów w walucie amerykańskiej.

Ryzyko związane ze specyfiką prowadzenia działalności na rynkach wschodnich

W roku sprawozdawczym Jednostka dominująca posiadała podmioty zależne działający na rynkach wschodnich – m.in. na obszarze Rosji. Podmioty te są w dużej mierze zależny od działań podejmowanych przez lokalną administrację. Jednostka dominująca jest także narażona na ryzyko zmian przepisów prawa w szczególności ale nie wyłącznie w zakresie prawa podatkowego.

Ryzyko stopy procentowej

Wynika z narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego Grupy oraz jej kapitału na niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych. Ryzyko to dotyczy spółek Grupy, jako że posiadają one pożyczki udzielone i otrzymane generujące przychody i koszty odsetkowe.

Ryzyko kredytowe

Jest to niebezpieczeństwo poniesienia straty w wyniku niespłacenia zobowiązań przez dłużnika lub kontrahenta. Obecne oraz przyszłe ryzyko powstania straty na skutek nie wywiązywania się dłużnika (kontrahenta) z podjętych zobowiązań wobec Jednostki, lub jego działania niezgodnie z umową łączącą obydwie strony. Zakłada się, że poziom strat z tytułu ryzyka kredytowego może ulegać znaczącym zmianom w następstwie zmian zewnętrznych, oraz warunków ekonomicznych. Istotnym czynnikiem ryzyka jest również koncentracja należności i zobowiązań w ramach niewielkiej grupy podmiotów.

Ryzyko płynności

Obecna lub przyszła możliwość powstania straty na skutek braku możliwości regulacji przez Spółki Grupy bieżących płatności i zobowiązań.

Ryzyko nieprzewidywalnych zdarzeń

Pod koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy i na jednostkę może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano. Kursy walut, z których korzysta jednostka, uległy osłabieniu, wartość akcji na rynkach spadła, a ceny towarów ulegają znacznej fluktuacji. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 r.

8. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

Plany rozwojowe Spółki związane są przede wszystkim z rozwojem działalności rosyjskiej spółki zależnej MASTER OOO. Spółka ta w 2019 roku dokonała znaczącej modernizacji zakładu produkcyjnego i zwiększyła moce produkcyjne ze 180 ton dziennie do 330 ton dziennie. Zwiększone moce produkcyjne umożliwiają realizację zleceń od największych rosyjskich spółek rolnych.

9. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółki Grupy nie prowadziły działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

10. Informacje o nabyciu akcji własnych

W okresie, za który sporządzono sprawozdanie, Jednostka dominująca, jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej oraz osoby działające w ich imieniu nie nabywały akcji własnych.

11. Informacja o posiadanych oddziałach

Spółki Grupy nie posiadają oddziałów ani zakładów.

12. Przewidywana sytuacja finansowa

Grupa Kapitałowa nie zamierza publikować prognoz na 2020 rok.

13. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyk i sposobów zabezpieczenia Spółki przed nimi.

Ryzyko kredytowe – Grupa posiada na dzień sprawozdawczy pożyczki udzielone i należności własne o wartości 15.969.563,37 zł. Grupa nie posiada należności długoterminowych. Monitorowanie spłat pożyczek oraz należności odbywa się w ramach miesięcznego raportowania i kontroli wewnętrznej rozrachunków. Pożyczkobiorcy są podmiotami w pełni wypłacalnym, stąd nie ma ryzyka nieotrzymania przez Spółkę pożyczonej kwoty wraz z odsetkami.

Ryzyko płynności – Broad Gate oraz spółki Grupy jako jednostki działające na rynku, narażone są na utratę płynności finansowej rozumianej jako zdolność do regulowania swoich zobowiązań w wyznaczonym terminie. Spółki zarządzają swoją płynnością poprzez bieżące monitorowanie poziomu wymagalnych zobowiązań oraz prognozy przepływów pieniężnych na najbliższe miesiące.

Ryzyko stopy procentowej – wynikające z narażenia aktualnego i przyszłego wyniku finansowego Spółki oraz jej kapitału na niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych. Spółki finansują swoją działalność w dużej mierze z kapitału własnego oraz pożyczek otrzymanych, które udzielone zostały na stałą stopę procentową. Zatem, ekspozycja na ryzyko zmiany stopy procentowej jest niska.

Ryzyko walutowe – Jednostka dominująca reguluje swoje zobowiązania oraz posiada należności i instrumenty finansowe denominowane w walutach obcych. W związku z tym Spółka narażona jest na bezpośrednie ryzyko walutowe związane ze spłatą tejże pożyczki. W celu ograniczenia ryzyka walutowego Spółka na bieżąco monitoruje kursy walut oraz skraca terminy pomiędzy realizacją danych transakcji w walutach ograniczając tym samym okres w jakim mogą zachodzić istotne zmiany kursowe.

W 2019 r. Grupa nie korzystała z żadnych instrumentów pochodnych oraz nie stosowała instrumentów zabezpieczających, jednakże nie wyklucza się zastosowania zabezpieczeń w przypadku zmiany sytuacji przedsiębiorstwa.

14. Informacje o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i przeglądzie sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej

Badanie rocznego sprawozdania finansowego skonsolidowanego za rok 2019 przeprowadził WBS Audyt sp z o.o. z siedzibą w Warszawie, tj. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

15. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Organ	kwota netto w zł
Zarząd	1 768 904,63
Rada Nadzorcza	0

16. Inne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Organ	kwota netto w zł
Zarząd	0
Rada Nadzorcza	0

17. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy

Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy z tytułu świadczenia usług wobec Emitenta wyniosło w 2019 roku 14.400 zł netto.

18. Oświadczenia

Zarząd Broad Gate S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, że podmiot a także firma audytorska oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Zarząd Broad Gate S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy, a także że roczne sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Niniejsze sprawozdanie zatwierdzono w dniu 6 sierpnia 2020 roku do publikacji.

.....
Alec Fesenko - Prezes Zarządu