



B R O A D G A T E

ENERGY FOR LIVING

Sprawozdanie Zarządu
z działalności Spółki Broad Gate S.A
w 2018 roku

SPIS TREŚCI

WPROWADZENIE	2
1. Informacje Ogólne:	2
2. Kapitał Spółki:.....	2
2.1. Kapitał zakładowy	2
2.2. Zmiany w kapitale zakładowym	2
3. Władze Spółki	3
3.1. Zarząd	3
3.2. Rada Nadzorcza.....	3
4. Struktura akcjonariatu	4
5. Struktura grupy kapitałowej.....	4
6. Działalność Spółki w 2018 roku	5
7. Wybrane dane finansowe.....	5
8. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki	6
9. Informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego.....	6
10. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.....	7
11. Przewidywany rozwój jednostki	8
12. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju	8
13. Informacje o nabyciu akcji własnych	8
14. Informacja o posiadanych oddziałach	8
15. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie ryzyk i sposobów zabezpieczenia Spółki przed nimi.	8
16. Aktualna sytuacja finansowa Spółki	9
17. Cele Spółki na 2019 rok i lata następne	9
18. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej	9
19. Inne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej.....	10
20. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy.....	10
21. Wynagrodzenie dla podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	10
22. Oświadczenia	10



WPROWADZENIE

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Broad Gate Spółka Akcyjna (dalej: Spółka, Emitent lub Broad Gate) za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilansu na dzień 31 grudnia 2018, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 58.792.726,40 zł;
- rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., wykazującego stratę netto w kwocie 143.799,64 zł;
- zestawienia ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 143.799,64 zł;
- rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. o kwotę 18.367,91 zł;
- informacje dodatkową zawierającą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

Badania jednostkowego sprawozdania finansowego Broad Gate za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku dokonała spółka pod firmą „WBS Audytor 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:

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

2. Kapitał Spółki:

2.1. Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy na dzień 31.12.2018 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

2.2. Zmiany w kapitale zakładowym

Spółka 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.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.227.504,80 złotych i dzieli się na:

- ✓ 2.567.800 akcji na okaziciela serii A,
- ✓ 285.310 akcji na okaziciela serii B,
- ✓ 580.000 akcji na okaziciela serii C,
- ✓ 508.605 akcji na okaziciela serii D,
- ✓ 8.333.333 akcji na okaziciela serii E.

3. Władze Spółki

3.1. Zarząd

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

Alec Fesenko

Prezes Zarządu

3.2. Rada Nadzorcza

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej nie 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.

4. Struktura akcjonariatu

Poniższa tabela przedstawia skład akcjonariatu Broad Gate S.A. na dzień 31.12.2018 roku.

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
	Cellestis Limited	10.241.932	83,44	83,44
	Pozostali	2.033.116	16,56	16,56
	Razem	12.275.048	100	100

Na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 31 maja 2019 roku akcjonariat nie uległ zmianie.

5. Struktura grupy kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2018 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

6. Działalność Spółki w 2018 roku

W 2018 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 na nowych rynkach jak min. optymalizacja upraw, badanie jakości gleby czy zarządzanie agroaktywami.

W dniu 5 grudnia 2018 roku Emitent zawarł ze spółką JW Energy S.A. z siedzibą w Nowogardzie list intencyjny wyrażający zamiar Stron w zakresie rozpoczęcia negocjacji i określenia warunków nabycia przez Emitenta aktywów w postaci: (1) nieruchomości należącej do JW Energy S.A., położonej w Nowogardzie, na której znajdują się: tłocznia olejowa wraz z linią technologiczną; silosy zbożowe i biurowiec; (licencji i zezwoleń wymaganych do prowadzenia działalności gospodarczej za pomocą ww. nieruchomości.

Grupa poprzez spółkę zależną ADVAG świadczy pełen zakres usług rolniczych, od zarządzania agroaktywami, przez produkcję olejów wysokojakościowych (rzepak, słonecznik), badanie jakości gleby, aż do optymalizacji upraw. ADVAG 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. Ponadto ADVAG zajmuje się również pośrednictwem w zakupie ziemi rolnej w dowolnym regionie Rosji.

7. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	Dane na koniec 2018	Dane na koniec 2017	Dane na koniec 2018	Dane na koniec 2017
Przychody netto ze sprzedaży	10 146,66	8 473,91	2 377,99	2 005,04
Zysk/strata ze sprzedaży	-134,46	-234,76	-31,51	-55,55
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-155,55	-238,09	-36,45	-56,34
Zysk (strata) brutto	-143,80	-1 143,30	-33,70	-270,52
Zysk (strata) netto	-143,80	-1 143,30	-33,70	-270,52
Aktywa trwałe	52 239,25	48 578,28	12 148,66	11 646,95
Kapitał własny	39 857,63	40 001,43	9 269,22	9 590,60
Należności długoterminowe	35 700,00	35 700,00	8 302,33	8 559,30
Należności krótkoterminowe	3 715,71	3 070,45	864,12	736,16
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	68,97	50,60	16,04	12,13
Zobowiązania długoterminowe	3 097,72	5 208,47	720,40	1 218,62
Zobowiązania krótkoterminowe	15 817,97	13 284,68	3 678,60	3 185,09
Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszej tabeli przeliczone zostały na EURO według następujących zasad:



1. poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego przez NBP na dzień 29.12.2017 (4,1709 zł/EURO) oraz na dzień 31.12.2018 (4,300 zł/EURO),

2. poszczególne pozycje sprawozdania wynikające z rachunku zysków i strat – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu sprawozdawczego – odpowiednio 4,2263 zł/EURO na dzień 31.12.2017 oraz 4,2669 zł/EURO na dzień 31.12.2018

8. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki

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

9. Informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego

Od czasu kiedy akcje Spółki 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, jak i jej Organy. Część zdarzeń objętych katalogiem dobrych praktyk nie wystąpiła w 2018 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, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upublicznić 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 29 czerwca 2018 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 największe 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.

10. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń

Ryzyko związane z kursem walutowym

Spółka realizuje transakcje zakupu i sprzedaży towarów oraz usług stosując stawki w euro, dolarach, rublach oraz w walucie krajowej. W związku z tym, jest ona narażona bezpośrednio na ryzyko wahań kursowych. Po uzyskaniu kontroli nad przedsiębiorstwem rosyjskim ADVAG kształtowanie się kursów walutowych (zwłaszcza relacji PLN/USD i RUB/USD) może mieć dodatkowy wpływ na wyniki Spółki 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 Spółka 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. Spółka 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 Spółki oraz jej kapitału na niekorzystny wpływ zmian stóp procentowych. Ryzyko to dotyczy Spółki, jako że posiada ona 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 Spółki, 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 Spółkę bieżących płatności i zobowiązań.

11. Przewidywany rozwój jednostki

Plany rozwojowe Spółki związane są przede wszystkim z rozwojem działalności rosyjskich spółek zależnych – ADVAG OOO, Broad Gate OOO oraz MASTER OOO. Spółka jest uprawniona do dywidendy z tytułu posiadanych udziałów w spółkach zależnych, ale również będzie mogła świadczyć usługi związane z tym przedsiębiorstwem, takie jak transport i logistyka na terenie Unii Europejskiej, pośrednictwo w zakupach i sprzedaży produktów rolnych, maszyn i urządzeń rolniczych, itp.

Dodatkowo w dniu 5 grudnia 2018 roku Spółka zawarła ze spółką JW Energy S.A. z siedzibą w Nowogardzie list intencyjny wyrażający zamiar Stron w zakresie rozpoczęcia negocjacji i określenia warunków nabycia aktywów w postaci: (1) nieruchomości należącej do JW Energy S.A., położonej w Nowogardzie, na której znajdują się: tłocznia olejowa wraz z linią technologiczną; silosy zbożowe i biurowiec; (licencji i zezwoleń wymaganych do prowadzenia działalności gospodarczej za pomocą ww. nieruchomości. W/w aktywa pozwolą znacząco rozszerzyć działalność w zakresie wytwarzania oleju oraz umożliwią uzyskanie wyższej marży na działalności gospodarczej.

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka dokonała audytu prawnego i prowadzi negocjacje dotyczące ceny oraz zapisów umowy nabycia w/w aktywów.

12. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadziła działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

13. Informacje o nabyciu akcji własnych

W okresie, za który sporządzono sprawozdanie, Spółka nie nabyła akcji własnych.

14. Informacja o posiadanych oddziałach

Spółka nie posiada oddziałów ani zakładów.

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

Ryzyko kredytowe – Spółka posiada na dzień sprawozdawczy posiada pożyczki udzielone i należności własne o wartości 20.907.632 zł oraz pozostałe należności w wysokości 35.802.224 zł. 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, jako Spółka działająca na rynku, narażona jest na utratę płynności finansowej rozumianej jako zdolność do regulowania swoich zobowiązań w wyznaczonym terminie. Spółka zarządza 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. Spółka finansuje swoją działalność w dużej mierze z kapitału własnego oraz pożyczek otrzymanych, które udzielone zostały na stałą stopę procentową. Zatem, ekspozycja Spółki na ryzyko zmiany stopy procentowej jest niska.

Ryzyko walutowe – Spółka 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 2018 r. Spółka nie korzystała z żadnych instrumentów pochodnych oraz nie stosowała instrumentów zabezpieczających, jednakże nie wyklucza się zastosowania zabezpieczeń w przypadku zmiany sytuacji przedsiębiorstwa.

16. Aktualna sytuacja finansowa Spółki

Przychody netto ze sprzedaży Spółki w 2018 roku wyniosły 10.146.663,96 zł i były wyższe od analogicznego okresu 2017 roku o ponad 16%. Wynik na sprzedaży w 2018 roku uległ poprawie w stosunku do roku 2017 ale mimo to zamknął się stratą w wysokości 134.460,05 zł

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wykazał stratę w kwocie 155.147,68 zł, nie wpływając znacząco na wyniki operacyjne 2018 roku. Jednocześnie, działalność finansowa wykazała zysk na poziomie 11.748,00 zł.

W konsekwencji powyższych zdarzeń, wynik netto Broad Gate za 2018 rok zamknął się stratą w wysokości 143.799,64 zł, co jest wynikiem zdecydowanie lepszym niż w 2017 roku w którym Spółka wykazała stratę na poziomie 1.143.300,91 zł.

Spółka na koniec 2018 roku wykazała sumę bilansową w wysokości 58.792.726 zł, z których blisko 11% stanowił majątek obrotowy. Jednocześnie po stronie pasywów, na dzień sprawozdawczy w stosunku do stanu na koniec poprzedniego roku, zauważalny jest spadek poziomu zobowiązań długoterminowych i wzrost krótkoterminowych.

17. Cele Spółki na 2019 rok i lata następne

Celem Spółki na rok 2019 oraz lata następne jest przede wszystkim dalszy rozwój działalności, ścisła kooperacja z ADVAG, jak również rozwój sprzedaży w nowych segmentach rynku związanych z rolnictwem.

18. Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej

Organ	kwota netto w (tys. zł)
Zarząd	0
Rada Nadzorcza	0



19. Inne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Organ	kwota netto w (tys. zł)
Zarząd	0
Rada Nadzorcza	0

20. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy

Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy z tytułu świadczenia usług wobec Emitenta wyniosło w 2018 roku 14.400 zł netto.

21. Wynagrodzenie dla podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wynagrodzenie za badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego za rok obrotowy wynosi 15.000 złotych netto.

22. 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 jednostkowego sprawozdania finansowego za 2018 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot a także biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Zarząd Broad Gate S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a także że roczne sprawozdanie z działalności Broad Gate S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Niniejsze sprawozdanie zatwierdzono w dniu 31 maja 2019 roku do publikacji.



.....
Alec Feserku - Prezes Zarządu

BROAD GATE S.A.
Warszawa
NIP 701-00-86-515 REGON 141003673