



BGE SPÓŁKA AKCYJNA
Ulica Mikołowska 29
PL 41-400 Mysłowice

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ BGE S.A.

obejmujący okres od dnia 1 października 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.

Mysłowice, dnia 14 lutego 2017 r.

1. Podstawowe informacje o Emitencie

BGE Spółka Akcyjna

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 KRS	0000362603
Nr REGON	241611346
Nr NIP	6342755147
Kapitał zakładowy:	1 176 290,70 zł

Zarząd:

Dariusz Konstanty	Prezes Zarządu
-------------------	----------------

Rada Nadzorcza:

Maciej Grzymała-Sojecki	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Bogusław Bączyk	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Kozłowska	Członek Rady Nadzorczej
Radosław Polowy	Członek Rady Nadzorczej

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

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	1 179 523	117 952,30	1 952 855	10,027	11,650
2	Dariusz Konstanty	A, B, E, F	1 179 523	117 952,30	1 952 855	10,027	11,650
3	Bartłomiej Koperek	A, B, E, F	1 179 523	117 952,30	1 952 855	10,027	11,650
4	Krzysztof Kozłowski	A, B, F	979 532	97 953,20	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
9	Pozostali	A, C, D, E, F	3 285 758	328 575,80	3 645 758	27,935	21,748
Razem			11 762 907	1 176 290,70	16 762 907	100	100

3. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BGE S.A. na ostatni dzień okresu objętego raportem kwartalnym

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. 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. Ul. Partyzantów 4 42-300 Myszków	5.000,00 PLN	KRS 0000358669 NIP 6342751540 REGON 241614675	100%
5	BGE Finance Sp. z o.o. Ul. Mikołowska 29 41-400 Mysłowice	55.000,00 PLN	KRS 0000351179 NIP 6351810147 REGON 241530820	100%
6	BGE Hotele Sp. z o.o. 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 Korfańtego 2 40-004 Katowice	5.000,00 PLN	KRS 0000376881 NIP 6342771086 REGON 241823806	40%
8	BGE Bioenergia Sp. z o.o. Ul. Mikołowska 29 41-400 Mysłowice	5.000,00 PLN	KRS 0000358673 NIP 6342751557 REGON 241614669	100%
9	BGE Transport Sp. z o.o. 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. Ul. Mikołowska 29 41-400 Mysłowice	250.000,00 PLN	KRS0000379514 NIP6312628355 REGON 241883234	100%

4. Liczba osób zatrudnionych w Spółce (w podziale na pełne etaty)

Na dzień sporządzenia raportu w Spółce BGE S.A. są zatrudnione 3 (trzy) osoby na podstawie umowy o pracę.

5. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe dla jednostki dominującej

BILANS			
	AKTYWA	31.12.2015	31.12.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	591 286,50	1 500 236,19
I.	Wartości niematerialne i prawne	0	0
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	26 201,50	5 354,19
III.	Należności długoterminowe	0	0
IV.	Inwestycje długoterminowe	15 000,00	1 452 000,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	550 085,00	42 882,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	157 867,34	437 148,87
I.	Zapasy	0	93 731,72
II.	Należności krótkoterminowe	92 229,59	288 346,19
III.	Inwestycje krótkoterminowe	50 502,78	32 382,49
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 134,97	22 688,47
	AKTYWA RAZEM	749 153,84	1 937 385,06
	PASYWA	31.12.2015	31.12.2016
A.	KAPITAŁ WŁASNY	- 675 495,94	- 12 244 908,01
I.	Kapitał podstawowy	1 176 290,70	1 176 290,70
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV.	Kapitał zapasowy	12 782 155,50	12 782 155,50
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 14 478 015,81	- 14 633 942,14
VIII.	Zysk (strata) netto	1 155 926,33	- 11 569 412,07
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
0B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 424 649,78	14 182 293,07
I.	Rezerwy na zobowiązania	10 959,82	2 453 899,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0	0
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 413 689,96	11 728 394,07
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	SUMA PASYWÓW	749 153,84	1 937 385,06

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		01.10.2015 – 31.12.2015	01.01.2015 – 31.12.2015	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 31.12.2016
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, W TYM:	2 971 664,32	6 834 758,08	44 011,35	572 670,88
	- od jednostek powiązanych	15 780,00	82 080,00	25 952,24	55 552,24
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 676,56	89 976,56	48 716,05	354 704,92
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	- 3 874,35	149,90	- 4 704,70	- 1 051,54
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 951 862,11	6 744 631,62	0	219 017,50
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3 230 255,67	7 655 386,55	194 604,25	1 150 996,24
I.	Amortyzacja	7 659,76	30 638,92	1 784,73	20 847,31
II.	Zużycie materiałów i energii	2 220,25	8 966,16	1 051,28	5 437,21
III.	Usługi obce	124 640,24	304 754,97	56 647,33	310 454,26
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	7 896,83	22 465,16	1 120,14	49 574,87
	- podatek akcyzowy	0	0	0	0
V.	Wynagrodzenia	129 459,96	532 205,87	123 311,14	491 566,88
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	10 078,62	42 621,76	10 123,75	41 042,19
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	28 272,12	48 879,79	565,88	13 436,92
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 920 027,89	6 664 853,92	0	218 636,60
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	- 258 591,35	- 820 628,47	- 150 592,90	- 578 325,36
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	256 811,13	256 811,13	256 503,07	915 383,66
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	36 500,00
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	256 811,13	256 811,13	256 503,07	878 883,66
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	124 867,14	135 904,96	8 745 766,13	8 817 000,78
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	124 867,14	135 904,96	8 745 766,13	8 817 000,78
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	- 126 647,36	- 699 722,30	- 8 639 855,96	- 8 479 942,48
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	64 077,53	64 077,53	309 339,13	321 884,43
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0

II.	Odsetki, w tym:	65 952,03	65 952,03	45 993,92	46 037,04
	- od jednostek powiązanych	1 200,00	1 200,00	1 200,00	1 200,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	263 302,09	275 802,09
V.	Inne	35 000,00	35 000,00	43,12	45,30
H.	KOSZTY FINANSOWE	65 449,72	65 910,56	2 880 432,38	2 903 432,02
I.	Odsetki, w tym:	5 408,17	5 869,01	2 861 345,70	2 870 802,23
	- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	2 500,00	15 000,00
IV.	Inne	60 041,55	60 041,55	16 586,68	17 629,79
I.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	- 128 019,55	- 701 555,33	- 11 210 942,21	- 11 061 490,07
J.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I. – J.II.)	0	0	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K.	ZYSK/STRATA BRUTTO (I ± J)	- 128 019,55	- 701 555,33	- 11 210 949,21	- 11 061 490,07
L.	PODATEK DOCHODOWY	- 545 629,00	- 545 629,00	421 695,07	507 922,00
	- część bieżąca	0	0	0	0
	- część odroczone	- 545 629,00	- 545 629,00	421 695,07	507 922,00
M.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0	0	0	0
N.	ZYSK/STRATA NETTO (K – L – M)	- 417 609,45	- 155 926,33	- 11 632 644,28	- 11 569 412,07

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

		01.10.2015 – 31.12.2015	01.01.2015 – 31.12.2015	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 31.12.2016
I.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	0	- 5 048 754,61	0	- 675 495,94
II.	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	4 946 794, 45	- 675 495,94	- 11 632 644,28	- 12 244 908,01
III.	KAPITAŁ WŁASNY PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	4 946 794,45	- 675 495,94	- 11 632 644,18	- 12 244 908,01

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

		01.10.2015 – 31.12.2015	01.01.2015 – 31.12.2015	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 31.12.2016
A.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	ZYSK (STRATA) NETTO	417 609,45	- 155 926,33	- 11 632 644,28	- 11 569 412,07
II.	KOREKTY RAZEM	- 386 638,07	186 094,74	11 386 312,26	12 707 478,19
III.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I±II)	30 917,38	30 168,41	- 246 332,02	1 138 066,12
B.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	WPIYWY	0	0	0	36 500,00
II.	WYDATKI	0	0	0	1 122 000,00
III.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	0	0	0	- 1 085 500,00
C.	PRZEPIYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	WPIYWY	35 000,00	35 000,00	260 621,59	275 802,09
II.	WYDATKI	50 000,00	50 000,00	15 000,00	345 000,00
III.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	- 15 000,00	- 15 000,00	245 621,59	- 69 197,91
D.	PRZEPIYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	15 971,38	15 168,41	- 710,43	- 16 631,79
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	15 971,38	15 168,41	- 710,43	- 16 631,79
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	0	1 551,36	0	16 719,77
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	15 971,38	16 719,77	- 710,43	87,98

6. Kwartałne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS			
	AKTYWA	31.12.2015	31.12.2016
A.	AKTYWA TRWAŁE	1 582 338,17	2 235 228,75
I.	Wartości niematerialne i prawne	27 128,88	17 258,04
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0	0
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	674 184,08	413 827,00
IV.	Należności długoterminowe	0	0
V.	Inwestycje długoterminowe	330 940,21	1 761 261,71
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	550 085,00	42 882,00
B.	AKTYWA OBROTOWE	14 390 011,31	9 601 184,93
I.	Zapasy	5 184 368,22	2 342 086,47
II.	Należności krótkoterminowe	7 955 535,96	6 322 639,53
III.	Inwestycje krótkoterminowe	988 571,14	839 813,30
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	261 535,99	96 645,63
	AKTYWA RAZEM	15 972 349,48	11 836 413,68
	PASywa	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.
A.	KAPITAŁ WŁASNY	- 3 451 330,82	- 15 810 975,57
I.	Kapitał podstawowy	1 176 290,70	1 176 290,70
III.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
IV.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
V.	Kapitał zapasowy	12 782 155,50	12 782 155,50
VI.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
VII.	Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 15 492 822,52	- 16 369 141,55
IX.	Zysk (strata) netto	- 1 916 954,50	- 13 400 280,22
X.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
A 1.	KAPITAŁ MNIejszości	- 216 367,21	- 237 640,04
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERwy NA ZOBOWIĄZANIA	19 640 047,51	27 885 029,29
I.	Rezerwy na zobowiązania	20 841,31	2 455 112,24
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 212 856,77	1 179 820,42
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	18 406 349,43	24 250 096,63
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0	0
	SUMA PASywÓw	15 972 349,48	11 836 413,68

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		01.10.2015 – 31.12.2015	01.01.2015 – 31.12.2015	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 31.12.2016
A.	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANIE Z NIMI, W TYM:	18 055 867,06	48 452 333,62	3 226 237,13	19 220 280,00
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	0	0	0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 851 431,72	8 670 075,16	1 686 024,84	6 905 936,96
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	747,65	7 982,37	- 7 010,10	- 8 793,21
III.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16 203 687,69	39 774 276,09	1 547 222,39	12 323 136,25
B.	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	19 082 487,61	51 406 346,35	4 312 610,07	21 699 550,02
I.	Amortyzacja	118 990,47	234 778,29	9 487,63	79 969,40
II.	Zużycie materiałów i energii	- 5 802 306,92	442 010,61	117 633,85	4 153 047,48
III.	Usługi obce	1 055 303,28	2 712 149,22	572 437,03	1 447 256,50
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	29 480,38	111 932,25	22 064,88	110 140,74
	<i>- podatek akcyzowy</i>	0	0	0	0
V.	Wynagrodzenia	827 687,32	2 312 123,12	563 559,34	1 915 114,15
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	105 976,72	286 879,04	83 045,13	273 433,75
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	82 565,05	240 676,87	92 896,38	190 543,36
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 664 791,31	45 065 796,95	- 2 851 485,83	13 530 049,64
C.	ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (A-B)	- 1 026 620,55	- 2 954 012,73	- 1 086 372,94	- 2 479 275,02
D.	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	978 483,87	1 611 716,60	1 436 119,66	2 158 212,39
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	38 932,20
II.	Dotacje	0	0	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	978 483,87	1 611 716,60	1 436 119,66	2 119 280,19
E.	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	269 710,52	951 007,61	9 735 009,32	9 864 093,28
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	269 710,52	951 007,61	9 735 009,32	9 864 093,28
F.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	- 317 847,20	- 2 293 303,74	- 9 385 262,60	- 10 185 155,91
G.	PRZYCHODY FINANSOWE	95 711,19	580 089,04	302 154,03	334 156,17
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
	<i>- od jednostek powiązanych</i>	0	0	0	0
II.	Odsetki uzyskane, w tym:	48 339,49	199 131,62	28 028,50	46 596,00

88	- od jednostek powiązanych	0	0	1 758,96	1 758,96
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	138,00	262 537,57	275 802,09
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	5 537,71	334 763,85	11 544,04	11 544,04
VI.	Inne	41 833,99	46 055,57	43,52	214,04
H.	KOSZTY FINANSOWE	216 420,19	651 696,93	2 961 241,39	3 051 094,43
I.	Odsetki, w tym:	96 602,26	125 324,31	2 940 266,77	2 971 111,18
	- dla jednostek powiązanych	0	91,98	0	0
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	12 817,16	386 308,84	- 26 179,23	27 000,00
IV.	Inne	107 000,77	140 063,78	47 153,85	52 983,25
I.	ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	- 438 556,20	- 2 364 911,63	- 12 044 349,96	- 12 902 094,17
	ODPIS WARTOŚCI FIRMY	0	0	0	0
J.	WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0	0	0	0
I.	Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
II.	Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K.	ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0	0	0	0
I.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0	0	0	0
II.	Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0	0	0	0
L.	ZYSK/STRATA BRUTTO (I+/-J)	- 438 556,20	- 2 364 911,63	- 12 044 349,96	- 12 902 094,17
M.	PODATEK DOCHODOWY	- 557 547,00	- 545 629,00	425 627,07	511 854,00
N.	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU/ZWIĘKSZENIA STRATY	0	0	0	0
O.	ZYSKI/STRATY MNIEJSZOŚCI	255 059,69	97 671,87	7 604,98	- 13 667,85
P.	ZYSK/STRATA NETTO (K-L-M)	- 136 068,89	-1 916 954,50	- 12 477 582,01	- 13 400 280,32

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

		01.10.2015 – 31.12.2015	01.01.2015 – 31.12.2015	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 31.12.2016
I.	KAPITAŁ WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (BO)	0	- 5 975 672,86	0	- 3 451 330,82
II.	KAPITAŁ WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	4 619 266,74	- 3 451 330,82	- 11 830 918,21	- 15 810 975,57
III.	KAPITAŁ WŁASNY PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	4 619 266,74	- 3 451 330,82	- 11 830 918,21	- 15 810 975,57

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH					
		01.10.2015 – 31.12.2015	01.01.2015 – 31.12.2015	01.10.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 31.12.2016
A.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I.	ZYSK (STRATA) NETTO	- 136 068,89	- 1 916 954,50	- 12 477 582,01	- 13 400 280,32
II.	KOREKTY RAZEM	1 037 919,92	2 353 577,71	11 421 762,06	14 505 014,03
III.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I±II)	901 851,03	463 623,21	- 1 055 819,95	1 104 733,71
B.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	WPLYWY	- 23 036,55	138,00	246 050,64	316 467,78
II.	WYDATKI	230 907,15	316 979,00	- 280 976,13	1 190 297,81
III.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	- 253 943,70	- 316 841,00	527 026,77	- 873 830,03
C.	PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I.	WPLYWY	- 492 386,72	98 750,12	224 992,09	275 802,09
II.	WYDATKI	- 60 788,59	148 408,17	- 326 401,37	345 000,00
III.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	- 431 598,13	- 49 658,05	551 393,46	- 69 197,91
D.	PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	216 309,20	70 124,16	22 600,28	161 705,77
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	216 309,20	70 124,16	22 600,28	161 705,77
	<i>- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
F.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	0	336 548,74	0	406 672,90
G.	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM:	216 309,20	406 672,90	22 600,28	568 378,67
	<i>- o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>01.10.2015 – 31.12.2015</i>	<i>01.01.2015 – 31.12.2015</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

7. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacji o zmianach stosowania zasad (polityki) rachunkowości

Raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” oraz zgodnie z obowiązującymi Emitenta zasadami rachunkowości.

Emitent nie zmieniał stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

8. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki

W IV kwartale 2016 roku Spółka kontynuowała dotychczasową działalność operacyjną. Koncentrowała swe działania handlowe na towarach i rynkach pozwalających intensyfikować i realizować w przyszłości osiągnięte 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.

Zarząd BGE S.A. zakłada dalsze kontynuowanie działalności gospodarczej zgodnie z przyjętą strategią biznesową. Spółka BGE S.A. uzyskiwać będzie przychody z działalności produkcyjnej, handlowej, a także inwestycyjnej w ramach Grupy Kapitałowej oraz poza nią.

9. Prognozy wyników finansowych – stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz

Spółka BGE S.A. nie podaje prognoz wyników finansowych.

10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji oraz harmonogram ich realizacji

Nie dotyczy.

11. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie – informacje na temat tej aktywności

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzanie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Dariusz Konstanty
Prezes Zarządu