



Jednostkowy Raport Kwartalny I kw. 2014 r.

*Raport został przygotowany przez Emitenta zgodnie z wymaganiami określonymi § 5 ust. 4.1.
Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe
przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.*

SPIS TREŚCI

1. Informacje ogólne.....	2
1.1 Podstawowe dane o Emitencie	2
1.2 Historia działalności Emitenta	2
1.3 Informacja o konsolidacji	3
1.4 Przedmiot działalności Emitenta.....	3
1.5 Skład osobowy organów Emitenta	4
1.6 Status spółki publicznej	4
1.7 Struktura akcjonariatu Emitenta	5
1.8 Liczba osób zatrudnionych u Emitenta w przeliczeniu na pełne etat	5
2. Dane finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 r. wraz z danymi porównywalnymi	5
2.1 Opis przyjętych zasad rachunkowości.....	5
2.2 Dane finansowe Spółki.	5
2.3 Dynamika zmian zysku netto Emitenta.	9
2.4 Komentarz Zarządu na temat osiągniętych wyników finansowych	9
3. Istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta w I kwartale 2014 roku wraz z opisem istotnych zdarzeń i czynników, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki	10
3.1 Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w I kwartale w 2014 roku	10
3.2 Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym.	12
3.3 Opis czynników mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz informacja na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	12
3.4 Realizacja planów rozwojowych z uwzględnieniem opisu stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji	12
4. Prognoza wyników finansowych	13

1. Informacje ogólne

1.1 Podstawowe dane o Emitencie

Pełna nazwa	Broad Gate Spółka Akcyjna (dalej: "Emitent" , "Spółka" lub „Broad Gate S.A.”)
Siedziba	ul. Prosta 32, 00-838 Warszawa
Podstawowa działalność	Handel, usługi, działalność firm centralnych
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy na dzień 31.03.2014 r. wynosił 3 941 715 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.
Czas trwania	Nieoznaczony
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego - numer KRS 0000360044

1.2 Historia działalności Emitenta

Broad Gate sp. z o.o. powstała w 2006 roku. Spółka rozpoczęła aktywnie rozwijać działalność handlową pod koniec roku 2009 uzyskując dobre wyniki finansowe i operacyjne. Szybki rozwój oraz plany związane z upublicznieniem Spółki doprowadziły do przekształcenia w lipcu 2010 roku Broad Gate spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Debiut Spółki na GPW miał miejsce 24 stycznia 2011 roku. W grudniu 2010 roku Broad Gate S.A. rozpoczęła proces budowy grupy kapitałowej nabywając udziały w spółkach prowadzących działalność na rynku paliwowym. Dnia 28 grudnia 2010 roku spółka Broad Gate S.A. dokonała nabycia 100% udziałów spółki rafineryjnej Fesenko TOB z siedzibą na Ukrainie. Natomiast w lipcu 2011 roku Spółka nabyła 100% udziałów rosyjskiego dystrybutora paliw RusOil OOO z siedzibą w Moskwie.

W dniu 23 grudnia 2013 roku, w związku ze zmianą strategii oraz reorganizacją Grupy Kapitałowej Broad Gate S.A., zawarto umowy sprzedaży spółek wschodnich. W dniu 12 marca 2014 roku zawarto umowę nabycia 25% udziałów rosyjskiej spółki ADVAG OOO (dalej: „ADVAG”). Po dniu bilansowym, tj. 12 maja 2014 roku, Spółka zawarła umowę nabycia dodatkowych 51% udziałów ADVAG. Na dzień publikacji raportu Broad Gate S.A. posiada 76% udziałów ADVAG.

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 gospodarstwa 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.

1.3 Informacja o konsolidacji

Na dzień 31 marca 2014 roku Emitent posiadał jedną jednostkę stowarzyszoną, z tego powodu nie było konieczności sporządzania skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



Pełna Nazwa	ADVAG OOO
Siedziba	Federacja Rosyjska, 143420, Obwód Moskiewski, rejon Krasnogarski, ul. Ilinckowo, bud. 8/409
Dane Rejestrowe	Rosyjski Krajowy Certyfikat Rejestracji 77 no 012163005, Rosyjski Krajowy Numer Rejestracji 1107746611499
Podstawowa działalność	Rolnictwo oraz usługi wspomagające produkcję rolną
Posiadane udziały	25%
Charakter powiązania	Jednostka stowarzyszona
Dane kontaktowe	Tel.+7 (495) 651-62-34 Fax+7 (495) 651-62-33 www.advag.ru

Po dniu bilansowym, tj. 12 maja 2014 roku, Spółka zawarła umowę nabycia dodatkowych 51% udziałów ADVAG. Na dzień publikacji raportu Broad Gate S.A. posiada 76% udziałów ADVAG.

1.4 Przedmiot działalności Emitenta

W I kwartale 2014 roku, jak również do dnia publikacji niniejszego raportu, działalność Spółki skupiała się na wcześniej zapowiadanej zmianie strategii prowadzonej przez Emitenta działalności oraz reorganizacji Grupy Kapitałowej, jak również na wejściu Emitenta w nowe segmenty rynku, w tym usług doradztwa i pośrednictwa w zakresie obrotu produktami rolniczymi.

Usługi doradcze oraz pośrednictwa świadczone są na rzecz podmiotów zagranicznych, w tym również dawnych kontrahentów Spółki, w oparciu o know how oraz relacje biznesowe wypracowane przez Spółkę w latach poprzednich.

1.5 Skład osobowy organów Emitenta

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład organów wchodziły następujące osoby:

Zarząd Broad Gate S.A.:

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

Skład osobowy Zarządu uległ zmianie w okresie I kwartału 2014 roku. W dniu 11 marca 2013 roku rezygnację z pełnionej funkcji złożył Piotr Jeleniewski, poprzedni Prezes Zarządu. W związku z ww. rezygnacją, Rada Nadzorcza Broad Gate S.A., na posiedzeniu w dniu 11 marca 2014 roku, podjęła uchwałę o powołaniu na nową kadencję z dniem 12 marca 2014 roku, Prezesa Zarządu Spółki pana Alca Fesenko.

Rada Nadzorcza Broad Gate S.A.:

Leszek Wiśniewski	Członek Rady Nadzorczej
--------------------------	-------------------------

Gustaw Groth	Członek Rady Nadzorczej
---------------------	-------------------------

Adam Osiński	Członek Rady Nadzorczej
---------------------	-------------------------

Paweł Osiński	Członek Rady Nadzorczej
----------------------	-------------------------

Lucyna Warda	Członek Rady Nadzorczej
---------------------	-------------------------

Wskazany powyżej skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w okresie I kwartału 2014 roku i pozostaje bez zmian na dzień publikacji niniejszego raportu, przy czym w dniu 11 marca 2014 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja wszystkich członków Rady Nadzorczej tj.: Gustawa Grotha, Adama Osińskiego, Pawła Osińskiego, Leszka Wiśniewskiego oraz Lucyny Warda. Członkowie Rady Nadzorczej złożyli rezygnację z pełnionej funkcji, ze skutkiem na dzień otwarcia obrad najbliższego walnego zgromadzenia Spółki.

1.6 Status spółki publicznej

W dniu 24 stycznia 2011 roku Broad Gate S.A. zadebiutowała na rynku NewConnect. W okresie od 24 stycznia 2011 roku do 7 lutego 2011 roku, notowane na rynku NewConnect były prawa do akcji zwykłych na okaziciela serii B. Od dnia 8 lutego 2011 roku w obrocie znajdują się akcje serii A i B, a 12 stycznia 2012 r. odbyło się pierwsze notowanie w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych serii C i D.

1.7 Struktura akcjonariatu Emitenta

Poniższa tabela przedstawia skład akcjonariatu Broad Gate S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu, tj. 12 maja 2014 roku, zgodnie z zawiadomieniami otrzymywanymi przez Spółkę:

Lp.	Dane akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
	Cellestis Limited	1.908.599	48,42	48,42
	FairStock Capital Limited	580.000	14,71	14,71
	Paweł Szaciło	385.170	9,77	9,77
	Pozostali	1.067.946	27,10	27,10
	Razem	3.941.715	100	100

1.8 Liczba osób zatrudnionych u Emitenta w przeliczeniu na pełne etat

Zatrudnienie (umowy o pracę) na dzień 31 marca 2014 roku, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiło 1 osobę.

2. Dane finansowe za okres od 1 stycznia do 31 marca 2014 r. wraz z danymi porównywalnymi

2.1 Opis przyjętych zasad rachunkowości

Niniejsze Sprawozdanie Finansowe Broad Gate S.A. zostało sporządzone zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Emitent będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.

Przyjęte zasady i metody rachunkowości są takie same jak opisane w Dokumencie Informacyjnym opublikowanym w dniu 19 stycznia 2011r. W okresie objętym niniejszym raportem nie dokonano zmian w zakresie polityki rachunkowości. Walutą sprawozdawczą i prezentacji niniejszego raportu okresowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

2.2 Dane finansowe Spółki.

Poniżej prezentowane są dane finansowe Spółki za bieżący okres wraz z danymi porównywalnymi za 2013 rok:

- rachunek zysków i strat w wersji pełnej,
- wybrane dane finansowe,
- bilans w wersji skróconej,
- rachunek przepływów pieniężnych w wersji skróconej,

- zestawienie zmian w kapitale własnym w wersji skróconej.

Wszystkie dane finansowe prezentowane są w złotych polskich.

Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	I kwartał 2013	I kwartał 2014
	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2014 - 31.03.2014
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 067 271	115 041
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	0	115 041
II Zmiana stanu produktów	0	0
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 067 271	0
B Koszty działalności operacyjnej	1 030 558	75 960
I Amortyzacja	5 681	6 115
II Zużycie materiałów i energii	3 496	2 080
III Usługi obce	69 987	62 247
IV Podatki i opłaty	2 187	2 998
V Wynagrodzenia	15 864	1 648
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 619	873
VII Pozostałe koszty rodzajowe	340	0
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	930 384	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	36 713	39 081
D Pozostałe przychody operacyjne	1	1
I Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II Dotacje	0	0
III Inne przychody operacyjne	1	1
E Pozostałe koszty operacyjne	0	0
I Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III Inne koszty operacyjne	0	0
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	36 713	39 082
G Przychody finansowe	197 638	86 523
I Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
II Odsetki	197 638	86 523
III Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
IV Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V Inne	0	0
H Koszty finansowe	76 200	52 377
I Odsetki	75 821	51 760
II Strata ze zbycia inwestycji	0	0
III Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
IV Inne	380	617
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	158 152	73 229
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0
I Zyski nadzwyczajne	0	0
II Straty nadzwyczajne	0	0
K Zysk (strata) brutto (I±J)	158 152	73 229
L Podatek dochodowy	13 154	7 153
M Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	144 998	66 076

* Uwaga: w poprzednich raportach:

- a) Zysk (strata) ze sprzedaży był rozumiany jako różnica pozycji „A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi” i „B VIII Wartości sprzedanych towarów i materiałów”
- b) Zysk (strata) z działalności operacyjnej był rozumiany jako pozycja „C Zysk (strata) ze sprzedaży”.

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat zaprezentowane w dotychczas stosowanym formacie.

Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE JEDNOSTKOWE	I kwartał 2013	I kwartał 2014
	01.01.2013 - 31.03.2013	01.01.2014 - 31.03.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 067 271	115 041
II. Zysk (strata) ze sprzedaży	36 713	39 081
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	36 713	39 082
IV. Zysk (strata) brutto	158 152	73 229
V. Zysk (strata) netto	144 998	66 076
VI. Amortyzacja	5 681	6 115

Bilans

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2014
AKTYWA	23 032 049	19 714 737
A Aktywa trwałe	14 281 079	14 374 453
I Wartości niematerialne i prawne	0	0
II Rzeczowe aktywa trwałe	63 759	39 960
III Należności długoterminowe	0	0
IV Inwestycje długoterminowe	14 217 320	14 334 493
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
B Aktywa obrotowe	8 750 970	5 340 283
I Zapasy	0	0
II Należności krótkoterminowe	4 564 321	1 243 121
III Inwestycje krótkoterminowe	4 186 649	4 093 919
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	3 244
PASYWA	23 032 049	19 714 737
A Kapitał (fundusz) własny	14 779 115	15 134 192
I Kapitał (fundusz) podstawowy	394 172	394 172
II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV Kapitał (fundusz) zapasowy	13 686 598	13 916 638
V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	323 308	757 307
VIII Zysk (strata) netto	375 037	66 076

IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	8 252 934	4 580 545
I Rezerwy na zobowiązania	16 000	5 500
II Zobowiązania długoterminowe	1 623 727	1 233 561
III Zobowiązania krótkoterminowe	6 613 206	3 341 484
IV Rozliczenia międzyokresowe	0	0

Rachunek przepływów pieniężnych

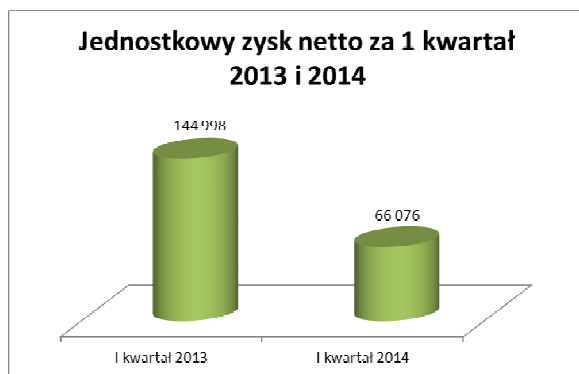
Wyszczególnienie	I kwartał 2013	I kwartał 2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	144 998	66 076
II. Korekty razem	-85 489	-29 374
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	59 508	36 702
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0	10 700 000
II. Wydatki	0	-10 700 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 290	0
II. Wydatki	-38 792	-38 615
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-35 503	-38 615
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III. + B.III + C.III)	24 006	-1 913
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	24 006	-1 913
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	16 547	20 057
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	40 553	18 144

Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	31.03.2013	31.03.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 634 118	15 068 116
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) po korektach	14 634 118	15 068 116
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 779 115	15 134 192
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

2.3 Dynamika zmian zysku netto Emitenta.

	I kwartał 2013	I kwartał 2014
Zysk netto	144 998	66 076



2.4 Komentarz Zarządu na temat osiągniętych wyników finansowych

W związku ze zmianą strategii oraz reorganizacją Emitenta, w grudniu 2013 roku Broad Gate S.A. zawarła umowy sprzedaży 100% udziałów w spółkach Fesenko TOB oraz RusOil OOO. Tym samym, działalność operacyjna Spółki w pierwszym kwartale 2014 roku prowadzona była w mniejszym zakresie, a wyniki przez nią generowane były niższe niż te osiągnięte w analogicznym okresie 2013 roku.

Przychody ze sprzedaży w okresie trzech miesięcy br. wyniosły 115.041 zł, a koszty 75.960 zł. Największy wpływ na wysokość kosztów operacyjnych miały koszty usług obcych w kwocie 62.247 zł, w tym min. koszty usług serwisowych oraz koszty związane z obsługą giełdy. Pomimo ww. zmian polegających na reorganizacji w działalności Emitenta oraz znacząco niższych obrotów w stosunku do 2013 roku, Spółka wygenerowała wynik netto w wysokości 66.076 zł. Suma bilansowa na koniec marca br. wyniosła 19.714.737 zł, i w stosunku do stanu na koniec 2013 kształtowała się na zbliżonym poziomie. Na koniec pierwszego kwartału 2014 roku, znaczną część w sumie bilansowej aktywów, tj. 14.334.493 zł stanowiły inwestycje długoterminowe, w których największy udział miały aktywa finansowe w postaci 25% kapitału zakładowego rosyjskiej spółki ADVAG nabyte w dniu 12 marca 2014 roku.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego na koniec pierwszego kwartału 2014 roku wyniósł 0,30 wobec 0,56 na koniec pierwszego kwartału 2013 roku. Spadek ten oznacza zmniejszenie zadłużenia Spółki min. poprzez spłatę jej zobowiązań handlowych. Jednocześnie, wskaźnik płynności I stopnia (liczony jako iloraz aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych) poprawił się w stosunku do 2013 roku i wyniósł 1,6 na koniec marca 2014 roku. Powyższe wskaźniki świadczą o stabilnym poziomie finansowania Broad Gate zarówno w ujęciu krótkoterminowym jak i długoterminowym.

3. Istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta w I kwartale 2014 roku wraz z opisem istotnych zdarzeń i czynników, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki

Poza nabyciem udziałów Advag, Spółka w I kwartale 2014 roku nie odnotowała zdarzeń o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

3.1 Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły w I kwartale w 2014 roku

3.1.1. Nabycie udziałów spółki Advag OOO

W dniu 12 lutego 2014 roku Spółka otrzymała informację o podpisaniu listu intencyjnego („LI”) przez spółkę Cellestis Limited z siedzibą na Cyprze. Zgodnie z treścią LI, Broad Gate S.A. i Cellestis Limited zobowiązały się do prowadzenia w dobrej wierze rozmów w zakresie określenia strategii dalszej współpracy gospodarczej.

Na dzień podpisania LI Cellestis Limited była większościowym udziałowcem spółki ADVAG. Na podstawie LI, Strony zobowiązały się do prowadzenia negocjacji w celu nabycia przez Spółkę 76% udziałów ADVAG. Pierwszy etap współpracy został sfinalizowany 12 marca 2014 roku, kiedy Emitent zawarł umowę nabycia 25% udziałów ADAVAG.

Zgodnie z umową Emitent zobligowany został do zapłaty Cellestis Limited ceny wynoszącej 10.700.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów siedemset tysięcy złotych). Zapłata ceny nastąpiła w dniu 12 marca 2013 roku, poprzez potrącenie wierzytelności istniejących między stronami umowy tj. wierzytelności wynikających z umów sprzedaży udziałów Fesenko TOB oraz RusOil OOO, zawartych dnia 23 grudnia 2013 roku, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 7/2013 z dnia 23 grudnia 2013 roku.

Pozostałe 51% udziałów spółki ADVAG Emitent nabył w dniu 12 maja 2014 roku. Zgodnie z postanowieniami LI należność z tytułu nabycia udziałów zostanie uregulowana poprzez nową emisję akcji Broad Gate S.A., przy czym intencją Zarządu Spółki oraz Cellestis Limited jest, aby cena emisyjna nie była niższa niż 3,00 złote za jedną akcję nowej emisji.

3.1.2. Zmiany w składzie osobowym organów Spółki

W dniu 11 marca 2013 roku rezygnację z pełnionej funkcji złożył Piotr Jeleniewski, poprzedni Prezes Zarządu Spółki. W związku z ww. rezygnacją, Rada Nadzorcza Broad Gate S.A., na posiedzeniu w dniu 11 marca 2014 roku, podjęła uchwałę o powołaniu na nową kadencję z dniem 12 marca 2014 roku, Prezesa Zarządu Spółki pana Alca Fesenko.

W dniu 11 marca 2014 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja wszystkich członków Rady Nadzorczej tj.: Gustawa Grotha, Adama Osińskiego, Pawła Osińskiego, Leszka Wiśniewskiego oraz Lucyny Warda. Członkowie Rady Nadzorczej złożyli rezygnację z pełnionej funkcji, ze skutkiem na dzień otwarcia obrad najbliższego walnego zgromadzenia Spółki.

3.1.3. Zmiany w akcjonariacie

W dniu 14 marca 2014 roku Spółka otrzymała zawiadomienie w którym Cellestis Limited ("Cellestis") poinformowała, iż w dniu 11 marca 2014 roku zawarła umowę sprzedaży akcji ze spółką prawa cypryjskiego EGI Limited, na mocy której w dniu 13 marca 2014 roku nabyła łącznie 1.308.599 akcji zwykłych na okaziciela Spółki.

Po dokonaniu transakcji Cellestis posiadała 1.308.599 akcji Emitenta, reprezentujących 33,20% kapitału zakładowego Emitenta oraz uprawniających do 33,20% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przed dokonaniem transakcji Cellestis nie posiadała akcji, ani prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

W dniu 25 marca 2014 roku Spółka otrzymała zawiadomienia od Cellestis, w przedmiocie dalszego zwiększenia udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z otrzymanym zawiadomieniem:

- 1) dnia 18 marca 2014 roku zawarto umowę, na podstawie której podmiot sprzedający zobowiązał się do zbycia na rzecz Cellestis, za pośrednictwem domu maklerskiego, 600.000 akcji Spółki, stanowiących 15,22% w kapitale zakładowym Spółki;
- 2) przeniesienie własności akcji Spółki nastąpiło dnia 24 marca 2014 roku, kiedy to akcje Spółki zostały zaksięgowane na rachunku papierów wartościowych Cellestis;
- 3) po realizacji wyżej wskazanej umowy sprzedaży Cellestis posiada 1.908.599 akcji Spółki, które stanowią 48,42 % w kapitale zakładowym Spółki i uprawniają do 1.908.599 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 48,42% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 25 marca 2014 roku Spółka otrzymała dwa zawiadomienia dotyczące: i) zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce przez W Investments Limited z siedzibą na Cyprze ("WI LTD"), ii) pośredniego zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce przez Pana Piotra Wiśniewskiego.

Zgodnie z zawiadomieniem, o którym mowa w pkt. i) powyżej:

- 1) dnia 18 marca 2014 roku WI LTD zawarła umowę sprzedaży akcji Spółki, na mocy której WI LTD zobowiązała się zbyć na rzecz strony trzeciej, za pośrednictwem domu maklerskiego, 600.000 akcji Spółki, stanowiących 15,22% w kapitale zakładowym Spółki;
- 2) przeniesienie własności akcji Spółki miało miejsce dnia 24 marca 2014 roku, kiedy to akcje Spółki zostały przeksięgowane z rachunku papierów wartościowych WI LTD na rachunek papierów wartościowych nabywcy;
- 3) przed realizacją powyżej wskazanej umowy sprzedaży akcji, WI LTD posiadała 718.925 akcji Spółki, które stanowiły 18,23% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniały do 718.925 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 18,23% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- 4) po dokonaniu transakcji WI LTD posiada 118.925 akcji Spółki, które stanowią 3,61% akcji w kapitale zakładowym Spółki i uprawniają do 118.925 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 3,61% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zawiadomienie od Pana Piotra Wiśniewskiego miało analogiczną treść, co zawiadomienie WI LTD, z tym zastrzeżeniem, że było dokonane przez Pana Piotra Wiśniewskiego w imieniu własnym (WI LTD jest podmiotem pośrednio zależnym od Pana Piotra Wiśniewskiego).

3.2 Najważniejsze wydarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym.

W dniu 15 kwietnia 2014 roku Spółka zawarła umowę z EBC Solicitors S.A. w zakresie świadczenia wobec Spółki usług autoryzowanego doradcy, o których mowa w § 18 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

W kwietniu 2014 roku Spółka przeprowadziła z sukcesem transakcję dostawy wysokooleinowego oleju słonecznikowego do nowych kontrahentów. Olej został zakupiony od rosyjskiej spółki ADVAG AgriExport OOO i przetransportowany z portu w Kaliningradzie do francuskiego odbiorcy. Spółka zrealizowała na transakcji zysk brutto w kwocie około 60 tys. USD, przy czym głównym celem transakcji było opracowanie nowego modelu logistycznego związanego z realizacją dużych zamówień drogą morską. Zważywszy na powodzenie transakcji, jak i pozytywne opinie kontrahentów, Broad Gate S.A. planuje w dalszych kwartałach znacząco zwiększyć wolumen obrotu olejem słonecznikowym.

W dniu 12 maja 2014 roku Spółka zawarła z Cellestis umowę nabycia 51% procent udziałów ADVAG, za które Emitent zobowiązał się zapłacić cenę w łącznej wysokości 25.000.000 zł (dwadzieścia pięć milionów złotych) za wszystkie udziały. Przejęcie kontroli nad ADVAG pozwoli na konsolidowanie wyników Emitenta z tym podmiotem i odtworzenie grupy kapitałowej. Według wstępnych danych przychody netto ADVAG ze sprzedaży osiągnięte w pierwszym kwartale 2014 roku wyniosły około 17 mln zł, zaś zysk z działalności operacyjnej około 0.5 mln zł.

3.3 Opis czynników mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz informacja na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W okresie objętym raportem Emitent koncentrował się na zmianie przedmiotu działalności gospodarczej, rozliczeniu transakcji związanej ze sprzedażą spółek zależnych Fesenko TOB oraz RusOil OOO, a także na przejęciu przedsiębiorstwa ADVAG. Spółka prowadziła też działania, o których mowa w pkt. 3.2. powyżej, związane z pośrednictwem w obrocie olejem słonecznikowym.

3.4 Realizacja planów rozwojowych z uwzględnieniem opisu stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Plany rozwojowe Spółki związane są przede wszystkim z przejęciem oraz współpracą z ADVAG.

Nabycie przez Emitenta udziałów ADVAG pozwoli na rozszerzenie obszaru działalności gospodarczej Broad Gate S.A.; Spółka będzie nie tylko uprawniona do dywidendy z tytułu posiadanych udziałów w spółce ADVAG, 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.

4. Prognoza wyników finansowych

Zarząd Broad Gate S.A., z uwagi na zmienne warunki prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce i poza jej granicami, z uwzględnieniem czynników zewnętrznych wpływających na osiągnięte przez Emitenta wyniki, a niezależnych od Broad Gate S.A., m.in. sytuację makroekonomiczną, nastroje konsumenckie, zaniechał publikacji prognoz wyników finansowych na rok 2014 oraz lata następne.

Alec Fesenko – Prezes Zarządu

12 maja 2014 roku