

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2015 – 31.12.2015
Sprawozdanie Zarządu:	Skonsolidowane	Waluta sprawozdawcza:	PLN



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Grupy Kapitałowej
Genesis Energy Spółka Akcyjna
w upadłości układowej**

**za okres 12 miesięcy 2015 roku
zakończony 31 grudnia 2015 roku**

Wojciech Skiba – Prezes Zarządu

Warszawa, 27 czerwca 2015 roku

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2015 – 31.12.2015
Sprawozdanie Zarządu:	Skonsolidowane	Waluta sprawozdawcza:	PLN

SPIS TREŚCI:

I.	Stan prawny i władze Grupy Kapitałowej	3
II.	Charakterystyka działalności Grupy KApitałowej (produkty, rynki zbytu i zaopatrzenia, umowy)	3
III.	Osiągnięcia Grupy Kapitałowej	4
IV.	Aktualny i przewidywany stan majątkowy i sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej	4
V.	Ocena uzyskanych efektów	4
VI.	Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej	6
VII.	Opis czynników ryzyka i zagrożeń	6
VIII.	Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej	7

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2015 – 31.12.2015
Sprawozdanie Zarządu:	Skonsolidowane	Waluta sprawozdawcza:	PLN

I. Stan prawny i władze Grupy Kapitałowej:

Pełna nazwa podmiotu:	Genesis Energy Spółka Akcyjna (jednostka dominująca) Zmiana nazwy z Divicom S.A. na Genesis Energy S.A. została dokonana w efekcie uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 07 kwietnia 2011 roku.
Adres siedziby:	00-761 Warszawa, ul. Belwederska 23
Sąd Rejonowy:	Rejestr Przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000267611
Spółka została zawiązana:	05.10.2006 roku
Przedmiot działalności:	Sprzedaż hurtowa sprzętu komputerowego
Przedmiot działalności EKD:	4651 Z - Sprzedaż Hurtowa Komputerów, Urządzeń Peryferyjnych i Oprogramowania
Zarząd jednostki dominującej:	W okresie od dnia 01.01.2015 do 31.12.2015 roku Zarząd jednostki dominującej występuje w składzie jednoosobowym: - Wojciech Skiba – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza jednostki dominującej:	W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku w Radzie Nadzorczej jednostki dominującej pełnili funkcję - Katarzyna Kozłowska – Przewodniczący Rady Nadzorczej - Tomasz Pańczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Agnieszka Kilińska - Członek Rady Nadzorczej - Piotr Skrzyszewski - Członek Rady Nadzorczej - Jan Henryk Rolewicz - Członek Rady Nadzorczej Pan Jan Rolewicz w dniu 14 czerwca 2016 roku złożył rezygnację z pełnionej funkcji, ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2016 r.

II. Charakterystyka działalności jednostki dominującej (produkty, rynki zbytu i zaopatrzenia, umowy)

Jesteśmy spółką holdingową zajmującą się zarządzaniem spółkami zależnymi.

Spółka w roku obrotowym 2013 korzystała z usług bankowych w:

- ING Bank Śląski S.A. Oddział Regionalny w Poznaniu – rachunek podstawowy
- Raiffeisen Bank Polska S.A., Warszawa – rachunek pomocniczy zw. z finansowaniem obrotu biomasą
- Alior Bank S.A.

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2015 – 31.12.2015
Sprawozdanie Zarządu:	Skonsolidowane	Waluta sprawozdawcza:	PLN

•

III. Osiągnięcia Grupy Kapitałowej w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2015 jednostka dominująca skupiła się na i sądowej windykacji należności od partnerów, z którymi rozwiązała umowy partnerskie oraz poszukiwaniu inwestora branżowego lub finansowego dla Kolgard-Oil sp. z o.o.

IV. Aktualny i przewidywany stan majątkowy i sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

W roku obrotowym 2015 Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości **56.000,00 PLN** oraz stratę netto w wysokości **961.632,49 PLN**.

Główny wpływ na stratę netto miały koszty odsetkowe w spółce zależnej w kwocie 819 944,34 tys. zł. Pozostała strata związana jest z bieżącym funkcjonowaniem Grupy Kapitałowej.

Suma bilansowa na koniec 2015 roku wyniosła **23.886.313,22 PLN**.

Majątek trwały stanowił **73,86%** wartości majątku Grupy Kapitałowej, z tego rzeczowe aktywa trwale stanowią **73,27%**.

Grupa Kapitałowa finansuje swoją działalność z kapitałów własnych i zobowiązań.

Stan zobowiązań na koniec 2014 roku przedstawiał się następująco:

- zobowiązania krótkoterminowe 14.353.934,65 PLN, w tym krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe 6.194.482,63 PLN,
- zobowiązania długoterminowe 140.732,50 PLN

V. Ocena uzyskanych efektów

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej GENESIS ENERGY S.A.

Wartość w PLN	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	56 000,00	39 000,00
Zysk (strata) netto	-961 632,49	-1 570 945,44
Aktywa / Pasywa razem	23 886 313,22	24 272 633,82
Aktywa trwale	17 641 673,22	20 960 078,51
Wartości niematerialne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwale	17 502 095,57	20 863 421,22
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	6 244 640,00	3 512 555,31
Zapasy	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 028 385,11	3 440 770,86
Zobowiązania długoterminowe	140 732,50	97 812,14
Zobowiązania krótkoterminowe	14 353 934,65	14 021 543,12
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	11 844 793,98	11 510 453,54
Kapitał własny	9 391 646,07	10 353 278,56
Kapitał zakładowy	3 680 000	46 000 000
Liczba akcji (w szt.)	92 000 000	92 000 000

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2015 – 31.12.2015
Sprawozdanie Zarządu:	Skonsolidowane	Waluta sprawozdawcza:	PLN

VI. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej

Zarządowi jednostki dominującej nie udało się pozyskać inwestora finansowego dla spółki zależnej Kolgard Oil. Sp.z o.o.

VII. Opis czynników ryzyka i zagrożeń

Do najistotniejszych czynników ryzyka zewnętrznego w prowadzonej działalności należy zaliczyć:

- wahania kursowe,
- wysokie zapotrzebowanie na kapitał obrotowy
- złożoność przepisów dotyczących obrotem paliwami płynnymi
- niezatwierdzenie przegłosowanego układu o konwersji zobowiązań na akcje przez wierzycieli

VIII. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

Zarząd Spółki Genesis Energy przygotował sprawozdanie finansowe za 2015 rok, zakładając kontynuację działalności gospodarczej przez Emitenta jak i spółki należące do Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości tj. przez co najmniej 12 najbliższych miesięcy.

W związku z trudną sytuacją Spółki, w dniu 23 marca 2015 roku Zarząd Spółki złożył wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. W dniu 21 kwietnia 2015 roku Sąd Rejonowy w Warszawie uwzględnił wniosek Emitenta i ogłosił upadłość z możliwością zawarcia układu. W dniu 18 maja 2016 r. w Sądzie Rejonowy dla m. st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych, odbyło się głosowanie nad układem w ramach prowadzonego postępowania. Spółka przedstawiła następujące propozycje układowe: układ nie przewiduje podziału Wierzycieli na kategorie interesów, Spółka zaproponowała restrukturyzację swoich zobowiązań poprzez zamianę 100% wierzytelności objętych układem na akcje nowej emisji serii F o wartości nominalnej 0,04 PLN każda. Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:

- a) w przypadku, gdy Akcje Serii F zostaną wydane w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 KSH włącznie, uczestniczą one w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania;
- b) w przypadku, gdy Akcje Serii F zostaną wydane w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 KSH do końca roku obrotowego, uczestniczą one w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.

Wierzyciele przegłosowali przyjęcie układu w zaproponowanej przez Spółkę formule. Zarząd niezwłocznie po uzyskaniu prawomocnego postanowienia o zatwierdzeniu układu, podejmie działania w celu realizacji postanowień układu.

Zarząd Spółki niezwłocznie po uzyskaniu prawomocnego postanowienia o zawarciu układu, podejmie działania w celu jego realizacji.

Dzięki tym działaniom w sposób zasadniczy zmieni się sytuacja ekonomiczna zarówno Spółki jak i jej Grupy Kapitałowej. Spółka zostanie uwolniona z ciężącego jej zadłużenia i pozyska środki na rozwój. Będą to środki które w sposób częściowy sfinansują bieżącą działalność inwestycyjną i operacyjną. Dalsze finansowanie spółka będzie musiała pozyskać od innych podmiotów zewnętrznych, np. banków, instytucji finansowych lub od inwestorów prywatnych.

Genesis Energy działa jako spółka holdingowa, gdzie głównym aktywem jest 100% udziałów w spółce zależnej Kolgard-Oil Sp. z o.o. Emitent opiera swoją przyszłą działalność przede wszystkim na aktywności operacyjnej i majątku przedmiotowej Spółki zależnej. W związku z tym, zamierzamy przeznaczyć pozyskane środki na działalność bieżącą Kolgard-Oil sp. z o.o. w tym rozwinąć działalność związaną z segregacją odpadów, którą można uruchomić przy niewielkich nakładach finansowych, gdyż spółka ta posiada sprawną linię

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2015 – 31.12.2015
Sprawozdanie Zarządu:	Skonsolidowane	Waluta sprawozdawcza:	PLN

przeznaczoną do tej działalności, posiada również pozostałe niezbędne narzędzia do jej uruchomienia. W efekcie powyższych działań spółka będzie mogła rozpocząć działalność generującą stałe przychody.

Emitent zwraca jednocześnie uwagę, na ryzyko niepowodzenia działań opisanych powyżej, co miałoby istotnie negatywny wpływ na kontynuowanie działalności w niezmienionym zakresie.

Z uwagi na powyższe, pomimo istnienia okoliczności wskazujących na niepewność co do kontynuowania działalności gospodarczej, w szczególności w okresie najbliższych 12 miesięcy od daty sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

IX. Akcje własne

Jednostka dominująca w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku nie nabywała oraz nie zbywała akcji własnych.

X. Instrumenty finansowe

W roku od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

Warszawa, 27 czerwca 2015 roku

Zatwierdził:

Prezes Zarządu

Wojciech Skiba