

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



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
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:	Jednostkowe	Waluta sprawozdawcza:	PLN

SPIS TREŚCI:

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

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

I. Stan prawny i władze Spółki:

Pełna nazwa podmiotu:	Genesis Energy Spółka Akcyjna 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 Spółki:	W okresie od dnia 01.01.2015 do 31.12.2015 roku Zarząd Spółki występuje w składzie jednoosobowym: - Wojciech Skiba – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki:	W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku w Radzie Nadzorczej 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

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

Jesteśmy spółką holdingową zajmującą się zarządzaniem spółkami zależnymi.

Spółka w roku obrotowym 2015 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:	Jednostkowe	Waluta sprawozdawcza:	PLN

III. Osiągnięcia Spółki w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2015 Spółka 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 Spółki

W roku obrotowym 2015 Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości **0,00 PLN** oraz zysk netto w wysokości **66.861,27 PLN**.

Suma bilansowa na koniec 2014 roku wyniosła **9.777.978,98 PLN**.

Majątek trwały stanowił **62,7%** wartości majątku Spółki, z tego pozostałe aktywa finansowe **97,7%**.

Spółka finansuje swoją działalność z kapitałów własnych i zobowiązań.

Stan zobowiązań na koniec 2014 roku przedstawiał się następująco:

- zobowiązania krótkoterminowe 4.421,056,47 PLN, w tym krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe 1.633 135,38 PLN,
- zobowiązania długoterminowe 140.732,50 PLN,.

V. Ocena uzyskanych efektów

Wybrane dane finansowe GENESIS ENERGY S.A.

Wartość w PLN	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) netto	66 861,27	-1 429 778,69
Aktywa / Pasywa razem	9 777 978,98	9 437 897,84
Aktywa trwałe	6 134 749,33	6 093 328,97
Wartości niematerialne i prawne	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	1 500,00
Należności długoterminowe	0	0
Aktywa obrotowe	3 643 229,65	3 344 568,87
Zapasy	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	341 481,84	335 917,14
Zobowiązania długoterminowe	140 732,50	97 812,14
Zobowiązania krótkoterminowe	4 421 056,47	4 190 756,96
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	4 352 488,67	4 120 240,25
Kapitał własny	5 216 190,01	5 149 328,74
Kapitał zakładowy	3 680 000,00	46 000 000,00
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:	Jednostkowe	Waluta sprawozdawcza:	PLN

VI. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki

Zarządowi Genesis Energy S.A. nie udało się pozyskać inwestora finansowego dla spółki zależnej Kolgard Oil. Sp.z o.o.

1. W dniu 23 marca 2015 Zarząd spółki złożyła w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta z możliwością zawarcia układu. Do wniosku Zarząd dołączył propozycje układowe.
2. W dniu 31 marca 2015 spółka otrzymała Postanowienie Sądu z 30.03.2015 o zabezpieczeniu majątku Genesis Energy S.A. poprzez ustanowienie Tymczasowego Nadzorca Sądowego.
3. W dniu 21 kwietnia 2015 Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych postanowił o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu. Na mocy wyżej wskazanego Postanowienia Sąd pozostawił Zarząd własny upadłe spółki. Wyznaczono sędziego komisarza w osobie SSR Pana Pawła Stasio oraz nadzorcę sądowego w osobie Pana Wiesława Ostrowskiego.
4. W dniu 30 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału podstawowego Spółki z 46 mln PLN do 3,68 mln PLN oraz o obniżeniu wartości nominalnej każdej akcji z 0,50 PLN do 0,04 PLN, w celu częściowego pokrycia strat z lat ubiegłych. Przedmiotowe zmiany zostały zarejestrowane w KRS w dniu 30 października 2015 roku.
5. 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.
6. Na dzień 09.08.2016r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wyznaczył rozprawę w przedmiocie zatwierdzenia układu Genesis Energy S.A.

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

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

VIII. Przewidywany rozwój Spółki

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 sprawny linię 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 miałyby istotnie negatywny wpływ na kontynuowanie działalności w niezmiennym 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

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

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

X. Oddziały (zakłady) jednostki

W roku 2015 Spółka nie posiadała oddziałów (zakładów).

XI. Instrumenty finansowe

W roku od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku Spółka 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

