

Stanowisko

niezależnego biegłego rewidenta

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

Genesis Energy Spółka Akcyjna w upadłości

układowej

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Genesis Energy, w której jednostką dominującą jest Genesis Energy Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą przy ul. Belwederska 23, 00-761 Warszawa, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **23 886 313,22 PLN**,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., które wykazuje stratę netto oraz całkowitą stratę netto w wysokości **961 632,49 PLN**,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę **961 632,49 PLN**,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **145 194,49 PLN**,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki jednostki dominującej. Zarząd jednostki dominującej i Rada Nadzorcza zobowiązani są do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje dane finansowe jednostki dominującej oraz spółki zależnej KOLGARD-OIL sp. z o.o., której jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Wartość sumy bilansowej ww. spółki zależnej stanowiła 70,0% sumy bilansowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej bez dokonania wyłączeń konsolidacyjnych. KOLGARD-OIL sp. z o.o. nie uzyskała w badanym roku przychodów ze sprzedaży a skumulowane straty naruszają w sposób istotny (59%) wartość kapitału zakładowego i zapasowego. Ponadto nie otrzymaliśmy informacji o toczących się przeciwko jednostce zależnej sprawach sądowych oraz egzekucyjnych które mogą istotnie wpłynąć na wartość jej aktywów netto na dzień bilansowy. Zarząd Spółki nie przedstawił nam planów finansowych spółki zależnej. Na skutek powyższego poddajemy w wątpliwość możliwość kontynuacji działalności przez jednostkę zależną, a tym samym przez Grupę Kapitałową.

Informacje uzupełniające:

1. W dniu 23.03.2015r. Zarząd Spółki złożył 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 31.03.2015r. Spółka otrzymała Postanowienie Sądu z 30.03.2015r. o zabezpieczeniu majątku Genesis Energy S.A. poprzez ustanowienie Tymczasowego Nadzorca Sądowego.
3. W dniu 21.04.2015 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 upadłej spółki. Wyznaczono sędziego komisarza w osobie SSR Pana Pawła Stasio oraz nadzorcę sądowego w osobie Pana Wiesława Ostrowskiego.
4. W dniu 30.06.2015 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 30.10.2015 roku.
5. W dniu 18.05.2016 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.

Uwzględniając wagę problemów omówionych wyżej i ich ewentualny wpływ na wynik działalności gospodarczej za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015r. oraz sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej na dzień 31.12.2015r. nie możemy wyrazić opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej.



Krzysztof Goliński,
Nr ewid. 11413

Kluczowy biegły rewident, przeprowadzający
badanie w imieniu:

BGGM Audyt Sp. z o.o.
Nr ewid. 3489

Warszawa, 27.06.2016r.