

Stanowisko

niezależnego biegłego rewidenta

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

Genesis Energy Spółka Akcyjna w upadłości

układowej

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

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **9 777 978,98 PLN**,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., które wykazuje zysk netto oraz całkowite dochody netto w wysokości **66 861,27 PLN**,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **66 861,27 PLN**,
- 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 **120 003,72 PLN**,
- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego,

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki i Rada Nadzorcza zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe 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 sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o

prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:

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

Spółka zaprezentowała w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2015r. aktywa w postaci udziałów w jednostce zależnej KOLGARD-OIL sp. z o.o. (100% udziałów) oraz udzielonej temu podmiotowi pożyczki. Łączna wartość aktywów zaangażowanych w KOLGARD-OIL sp. z o.o. wyniosła na dzień bilansowy 9 176 tys. zł, co stanowiło 93,8% sumy bilansowej badanej jednostki. Spółka zależna nie prowadzi działalności gospodarczej a jej majątek w 73% stanowią nieruchomości oraz środki trwałe w budowie. W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie przedstawił nam testu na utratę wartości udziałów oraz udzielonych pożyczek w ww. spółce zależnej.

Zarząd Spółki nie przedstawił nam również planów finansowych spółki zależnej oraz innych dokumentów potwierdzających możliwość odzyskiwalności zaangażowanych aktywów zaprezentowanych w badanym sprawozdaniu finansowym.

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. Na skutek powyższego poddajemy w wątpliwość możliwość kontynuacji działalności przez jednostkę zależną, a tym samym przez Spółkę.

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 wnioski 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 Nadzorcy 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 Spółki na dzień 31.12.2015r. nie możemy wyrazić opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Spółki.



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.