

RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GENESIS ENERGY S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU



Genesis Energy S.A.

Ul. Łucka 2/4/6, Warszawa

Sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR i MSSF

PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ PRZELICZONE NA EURO

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa razem	52 273 243	50 572 029	11 835 094	12 370 243
Aktywa trwałe razem	47 681 595	46 244 904	10 795 507	11 311 801
Aktywa obrotowe razem	4 591 648	4 327 125	1 039 587	1 058 443
Pasywa razem	52 273 243	50 572 029	11 835 094	12 370 243
Razem kapitał własny	41 592 608	38 096 983	9 416 910	9 318 767
Zobowiązania długoterminowe razem	3 389 352	3 939 500	767 377	963 627
Zobowiązania krótkoterminowe razem	7 291 282	8 535 546	1 650 807	2 087 850

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2011 roku przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2011 roku: 4,4168 PLN/EUR (tab. 252/A/NBP/2011).

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2012 roku przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2012 roku: 4,0882 PLN/EUR (tab. 252/A/NBP/2012).

PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PRZELICZONE NA EURO

	Okres zakończony 31/12/2011	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011	Okres zakończony 31/12/2012
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody ze sprzedaży	4 561 263	505 325	1 101 728	121 077
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	63 018	- 2 803 557	15 221	- 671 736
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 846 435	- 2 963 968	- 204 448	- 710 171
ZYSK (STRATA) NETTO	- 922 906	- 4 162 625	- 222 919	- 997 370
Pozostałe całkowite dochody netto razem	-	-	-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	- 922 906	- 4 162 625	- 222 919	- 997 370
Zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	-	-	-	-
Zwykły	0,02	0,05	0,00	0,01
Rozwodniony	0,02	0,05	0,00	0,01

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1401 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1736 PLN/EUR.

PODSTAWOWE POZYCJE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PRZELICZONE NA EURO

	Okres zakończony 31/12/2011	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 31/12/2011	Okres zakończony 31/12/2012
	PLN	PLN	EUR	EUR
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 787 043	- 1 652 797	1 880 883	- 396 012
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	- 40 307 713	12 864	- 9 735 927	3 082
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	32 624 507	1 433 887	7 880 125	343 561
Zwiększenie / (zmniejszenie) środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	103 837	- 206 046	25 081	- 49 369
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	307 641	411 478	77 681	93 162
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	411 478	205 432	93 162	50 250

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2011 – 31.12.2011 przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia środków pieniężnych wygenerowanych z poszczególnych rodzajów działalności – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1401 PLN/EUR,

- do obliczenia wartości środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2010 roku: 3,9603 PLN/EUR (tab. 255/A/NBP/2010),

- do obliczenia wartości środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2011 roku: 4,4168 PLN/EUR (tab. 252/A/NBP/2011).

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2012 – 31.12.2012 przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia środków pieniężnych wygenerowanych z poszczególnych rodzajów działalności – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1736 PLN/EUR,

- do obliczenia wartości środków pieniężnych na początek okresu sprawozdawczego – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2011 roku: 4,4168 PLN/EUR (tab. 252/A/NBP/2011),

- do obliczenia wartości środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2012 roku: 4,0882 PLN/EUR (tab. 252/A/NBP/2012).

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW [WARIANT KALKULACYJNY]
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012**

	Nota	Okres zakończony 31/12/2011 PLN	Okres zakończony 31/12/2012 PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4	4 561 263	505 325
Koszt własny sprzedaży		- 4 131 766	- 241 217
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		429 497	264 108
Koszty sprzedaży	-	731 687	- 570 262
Koszty zarządu	-	1 623 462	- 2 171 466
Pozostałe przychody operacyjne	8.1	2 791 970	1 242 095
Pozostałe koszty operacyjne	8.2	- 803 299	- 1 568 033
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		63 018	- 2 803 557
Przychody finansowe	6	219 503	181 892
Koszty finansowe	7	- 1 128 956	- 342 303
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		- 846 435	- 2 963 968
Podatek dochodowy	9.1	- 76 471	- 1 198 657
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 922 906	- 4 162 625
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		- 922 906	- 4 162 625
Pozostałe całkowite dochody netto			
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		- 922 906	- 4 162 625
Zysk netto przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-	922 906	- 4 131 478
Udziałom niedającym kontroli		-	- 31 147
Suma całkowitych dochodów przypadająca:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-	922 906	- 4 131 478
Udziałom niedającym kontroli		-	- 31 147

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW [WARIANT KALKULACYJNY]
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 (cd.)**

	Nota	Okres zakończony 31/12/2011 PLN	Okres zakończony 31/12/2012 PLN
Zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)			
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej:			
Zwykły	-	0,02	- 0,05
Rozwodniony	-	0,02	- 0,05
Z działalności kontynuowanej			
Zwykły	-	0,02	- 0,05
Rozwodniony	-	0,02	- 0,05

Podpisy Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

	Nota	Stan na 31/12/2011 PLN	Stan na 31/12/2012 PLN
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	11	21 558 632	21 420 629
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartość firmy		24 502 386	24 502 386
Pozostałe aktywa niematerialne	12	346 339	251 881
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9.3	1 274 238	70 009
Pozostałe aktywa finansowe	13.1	-	-
Pozostałe aktywa		-	-
Aktywa trwałe razem		47 681 595	46 244 904
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	94 735	75 078
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	16	3 406 059	3 435 769
Pozostałe aktywa finansowe	13.2	211 251	40 101
Bieżące aktywa podatkowe		395 410	556 908
Pozostałe aktywa	14	72 717	13 839
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	411 478	205 432
		4 591 648	4 327 125
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa obrotowe razem		4 591 648	4 327 125
Aktywa razem		52 273 243	50 572 029

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU (cd.)**

	Nota	Stan na 31/12/2011 PLN	Stan na 31/12/2012 PLN
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Wyemitowany kapitał akcyjny	17	46 000 000	46 000 000
Nadwyżka za sprzedaży akcji	17	2 875 257	2 875 257
Kapitał rezerwowy		-	-
Zyski zatrzymane	18	- 7 282 649	- 11 414 128
		41 592 608	37 461 130
Kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		41 592 608	37 461 130
Kapitały przypadające udziałom niedającym kontroli		-	635 853
Razem kapitał własny		41 592 608	38 096 983
Zobowiązania długoterminowe			
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	2 807 821	2 807 821
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	23	169 687	169 687
Rezerwa na podatek odroczoney	9.3	75 581	70 009
Rezerwy długoterminowe	20	336 264	336 264
Pozostałe zobowiązania	21	-	555 720
Zobowiązania długoterminowe razem		3 389 352	3 939 500
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22	762 501	1 773 261
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19	3 896 554	4 792 965
Bieżące zobowiązania podatkowe		218 452	509 640
Rezerwy krótkoterminowe	20	439 652	1 264 146
Przychody przyszłych okresów	24	1 344 218	121 349
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	23	74 186	74 186
Pozostałe zobowiązania	21	555 720	-
		7 291 282	8 535 546
Zobowiązania krótkoterminowe razem		7 291 282	8 535 546
Zobowiązania razem		10 680 635	12 475 047
Pasywa razem		52 273 243	50 572 029

Podpisy Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitały przypadające udziałom niedającym kontrolę	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 31 grudnia 2011 roku	46 000 000	2 875 257	-	- 7 282 649	41 592 608
Zysk netto za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-	-	-	- 4 131 478	- 4 131 478
Zysk netto za rok obrotowy przypadający udziałom niedającym kontroli	-	-	- 31 147	-	- 31 147
Emisja udziałów Eko-Polmed sp. z o.o.	-	-	667 000	-	667 000
Pozostałe całkowite dochody razem	-	-	635 853	- 4 131 478	- 3 495 625
Stan na 31 grudnia 2012 roku	46 000 000	2 875 257	635 853	- 11 414 128	38 096 983

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2011 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowowy ogółem	Zyski zatrzymane	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 31 grudnia 2010 roku	5 884 588	2 875 257	-	- 6 359 743	2 400 102
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	- 922 906	- 922 906
Pozostałe całkowite dochody razem	-	-	-	- 922 906	- 922 906
Emisja akcji serii E - Genesis Energy S.A.	40 115 412	-	-	-	40 115 412
Stan na 31 grudnia 2011 roku	46 000 000	2 875 257	-	- 7 282 649	41 592 608

Podpisy Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 [METODA POŚREDNIA]**

	Okres zakończony 31/12/2011 PLN	Okres zakończony 31/12/2012 PLN
Nota		
<i>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</i>		
Zysk za rok obrotowy	- 846 435	- 2 963 968
Korekty:		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	- 76 471	- 1 198 657
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	460 401	534 140
Koszty wynikające z emisji akcji	240 727	-
	<u>624 657</u>	<u>- 664 517</u>
Zmiany w kapitale obrotowym:		
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	11 602 452	- 191 208
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	15 923	19 657
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	43 072	58 878
(Zwiększenie) / zmniejszenie aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 922	1 204 229
Zwiększenie / (zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	- 3 230 389	1 301 947
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	1 079 315	818 922
Zwiększenie / (zmniejszenie) przychodów przyszłych okresów	1 320 919	- 1 222 869
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	- 3 614 796	-
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	<u>7 221 417</u>	<u>1 989 557</u>
Zapłacone odsetki	787 404	- 13 868
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
	<u>787 404</u>	<u>- 13 868</u>
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>7 787 043</u>	<u>- 1 652 797</u>
<i>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</i>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-	-
Udzielone pożyczki	-	171 150
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	160 594	-
Otrzymane odsetki	96 961	143 392
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	- 253 901	- 301 678
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Płatności za aktywa niematerialne	- 24 502 386	-
Środki pieniężne netto (wydane) / wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	<u>- 40 307 713</u>	<u>12 864</u>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 [METODA POŚREDNIA] (cd.)**

	Okres zakończony 31/12/2011	Okres zakończony 31/12/2012
Nota	PLN	PLN
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji własnych	40 115 412	667 000
Wpływy z tytułu emisji obligacji własnych	600 000	-
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji	- 240 727	-
Wpływy z pożyczek	1 032 454	896 411
Spłata pożyczek	- 7 948 671	-
Odsetki zapłacone	- 933 961	- 129 524
	<u>32 624 507</u>	<u>1 433 887</u>
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej		
	<u>32 624 507</u>	<u>1 433 887</u>
Zwiększenie / (zmniejszenie) środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	103 837	- 206 046
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	307 641	411 478
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	<u>411 478</u>	<u>205 432</u>

Podpisy Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 ROKU

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce dominującej

Nazwa jednostki dominującej brzmi: Genesis Energy Spółka Akcyjna. Zgodnie z Uchwałą nr 04/04/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 7 kwietnia 2011 roku zmianie uległ § 1 ust. 2 Statutu Spółki i otrzymał nowe brzmienie - „Firma Spółki brzmi: GENESIS ENERGY Spółka Akcyjna”. Poprzednia nazwa Spółki to DIVICOM Spółka Akcyjna.

Siedzibą jednostki dominującej jest miasto Warszawa.

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000267611.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Adres siedziby spółki: 00-845 Warszawa, ul. Łucka 2/4/6.

Podstawowa działalność wg PKD: 4651 Z – Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania

Strona www: www.genesisenergy.pl

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

- Wojciech Skiba – Prezes Zarządu

W 2012 roku miały miejsce następujące zmiany w Zarządzie jednostki dominującej:

- na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z 22 maja 2012 roku Wojciech Sak został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu,

- na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z 22 maja 2012 roku Wojciech Skiba został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza:

- Tomasz Pańczyk – Wiceprzewodniczący
- Katarzyna Kozłowska – Sekretarz
- Dariusz Demidziuk – Członek

- Maciej Fenicki – Członek
- Robert Bohojto – Członek

W 2012 roku miały miejsce następujące zmiany w Radzie Nadzorczej jednostki dominującej:

- z dniem 20 listopada 2012 roku rezygnację z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył Paweł Narkiewicz,
- z dniem 20 listopada 2012 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Tomasz Wróbel,
- na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 21 listopada 2012 roku w skład Rady Nadzorczej powołani zostali:

- Maciej Fenicki – Członek
- Robert Bohojto – Członek

1.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w pełnych złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

1.3 Okresy za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające dane porównywalne zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku.

1.4 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład grupy kapitałowej Genesis Energy wchodzi Genesis Energy S.A. jako podmiot dominujący oraz 2 spółki zależne – Kolgard – Oil sp. z o.o. i Eko-Polmed sp. z o.o.

Informacja o spółce zależnej Kolgard – Oil sp. z o.o.

Siedziba: Zielonka 05-220, ul. Podleśna 7

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, spółka jest zarejestrowana pod nr KRS 0000071437.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Udział Genesis Energy S.A. w kapitale jednostki 100%, w całkowitej liczbie głosów 100%. W myśl § 13 MSR 27, jednostka sprawuje kontrolę nad spółką Kolgard – Oil sp. z o.o. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną.

Informacja o spółce zależnej Eko-Polmed sp. z o.o.

Siedziba: Szczecin 70-136, ul. 9-go Maja 31/6

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, spółka jest zarejestrowana pod nr KRS 0000425671.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Udział Genesis Energy S.A. w kapitale jednostki 60%, w całkowitej liczbie głosów 60%. W myśl § 13 MSR 27, jednostka sprawuje kontrolę nad spółką Eko-Polmed sp. z o.o. prezentując jej dane finansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą pełną.

Genesis Energy objęło 7 maja 2012 roku 10.000 udziałów w nowo powstałej spółce o łącznej wartości 1.000.000 PLN. W wyniku nabycia udziałów nie powstała wartość firmy.

1.5 Połączenia jednostki z inną jednostką w trakcie trwania okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie z inną jednostką.

1.6 Założenia przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz znanych okolicznościach wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez Grupę Kapitałową działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie są znane okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez Grupę Kapitałową działalności.

2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Genesis Energy Spółka Akcyjna za 2012 rok jest kolejnym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem sporządzonym z zastosowaniem MSR i jest zgodne z zatwierdzonymi przez Unię Europejską Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które obejmują standardy i interpretacje opublikowane lub przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i przez stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.

Informacje finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem

zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany do MSR 12 „Podatki – Odroczony podatek dochodowy” – przyszła realizacja składnika aktywów. Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że wartość bilansowa tych aktywów będzie zrealizowana wyłącznie poprzez sprzedaż. Zamiary zarządu nie będą miały znaczenia, chyba, że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów poprzez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.

Zarząd jednostki dominującej stwierdza, że wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji nie ma istotnego wpływu na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady (politykę) rachunkowości.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub zmienione standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 31 grudnia 2012 roku:

a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 lub później (standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych. Spółka jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

b) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Spółki zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

c) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnej umowy wynika z jej treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Spółki nowy standard może mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

d) MSSF 12 „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Spółki standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

e) MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia.

f) MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ujednolici pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

g) MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń: likwidacja metody „korytarzowej” oraz prezentacja skutków ponownej wyceny w pozostałych dochodach całkowitych. Zmiana nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

h) MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2012 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniono wymóg prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 inne dochody całkowite należy grupować w dwa zbiory:

- elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz

- elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).

i) Zmiana MSR 1 wpłynie na zakres ujawnień prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zmiana pozostaje bez wpływu na ujmowanie i wycenę innych dochodów całkowitych.

j) KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską). Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej opublikował interpretację, która dotyczy podejścia księgowego do kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych

pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobytą przy okazji rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). W ocenie Spółki zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.

k) MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Należy ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

l) MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana do MSR 32 wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków dotyczących prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

m) MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:

- według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
- według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.

n) Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009-2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Poza zmianami zasad prezentacji wynikającymi z MSR 1, zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8.
- MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23.

- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego bilansu, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości lub prezentacji.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowy bilans bez dodatkowego sprawozdania z całkowitych dochodów), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego okresu lub dnia.
- MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16.
- MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.
- MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednolicenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.
- o) MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 (zmiana) „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych. Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- p) MSSF 10 (zmiana) „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 (zmiana) „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” oraz MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:
 - uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
 - zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
 - ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.

Ww. standardy nie będą miały istotnego wpływu na sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa zmierza zastosować nowe i zmienione standardy w terminie, w którym zaczną obowiązywać.

Według szacunków Grupy Kapitałowej, ww. standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę Kapitałową na dzień bilansowy.

Dane uwzględnione w raporcie rocznym zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych z zachowaniem zasady istotności.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 rok sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez prawo Unii Europejskiej.

Zapisy księgowe prowadzone są według zasady kosztu historycznego. Grupa Kapitałowa nie dokonywała żadnych korekt, które odzwierciedlałyby wpływ inflacji na poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzane jest w wariantcie kalkulacyjnym.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzane jest metodą pośrednią.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (nieruchomości inwestycyjnych) oraz aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF / MSR wyceniane są według wartości godziwej. Najistotniejsze ze stosowanych przez Grupę Kapitałową zasad rachunkowości zostały zaprezentowane poniżej.

3.2. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Grupy Kapitałowej korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Stosowane są następujące typowe ekonomiczne okresy użytkowania wartości niematerialnych:

- nabyte koncesje, licencje, prawa do patentów i podobne wartości – od 2 do 15 lat

- nabyte oprogramowanie komputerowe – od 2 do 10 lat

Wartości niematerialne o niskiej wartości początkowej, nieprzekraczającej 1.000 PLN amortyzowane są jednorazowo w miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji.

3.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Stosowane są następujące typowe ekonomiczne okresy użytkowania środków trwałych:

- budynki i budowle – od 10 do 70 lat
- urządzenia techniczne i maszyny – od 3 do 25 lat
- środki transportu i pozostałe – od 4 do 17 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, nieprzekraczającej w jednostce dominującej 1.000 PLN, a w jednostkach zależnych 3.500 PLN amortyzowane są jednorazowo w miesiącu wprowadzenia ich do ewidencji.

Raz w roku dokonywana jest weryfikacja stawek amortyzacyjnych środków trwałych. W uzasadnionych przypadkach Zarząd jednostki podejmuje decyzję o zmianie stawki amortyzacyjnej dla danego środka trwałego zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności.

3.4. Zyski/straty ze sprzedaży/likwidacji środków trwałych

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określone jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

3.5. Utrata wartości

Grupa Kapitałowa w badanym okresie dokonała przeglądu wartości netto składników majątku trwałego, w wyniku którego stwierdzono, że nie występują przesłanki wskazujące na możliwość

utrąty ich wartości. Grupa Kapitałowa nie utworzyła odpisu aktualizującego wartość netto składników majątku trwałego z tytułu utraty ich wartości.

3.6. Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

3.7. Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy Kapitałowej i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu. Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

3.8. Zapasy

Wycena poszczególnych składników rzeczowych aktywów obrotowych dokonywana jest w następujący sposób:

- materiały według cen zakupu,
- produkty gotowe według kosztu wytworzenia,
- półprodukty i produkcja w toku według kosztu wytworzenia,
- towary handlowe według cen zakupu w jednostce dominującej i według ceny nabycia w jednostkach zależnych.

3.9. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

3.10. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia bilansowego wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, tj. w wartości nominalnej powiększonej o ewentualne, należne na dzień wyceny, odsetki za zwłokę (na podstawie wystawionych i otrzymanych not odsetkowych).

3.11. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania.

3.12. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary, materiały i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty i podatek VAT.

Sprzedaż produktów, towarów, materiałów i usług ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

W Grupie Kapitałowej nie występują przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

3.13. Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

3.14. Zysk na działalności operacyjnej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu zysku/straty z tytułu sprzedaży aktywów trwałych oraz pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

3.15. Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu obrotowego; w prezentowanym sprawozdaniu finansowym jest to podstawa opodatkowania za 2011 rok. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty)

netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Obciążenie podatkowe jest wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym, dla opisywanego okresu jest to stawka 19%.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części - następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w latach, kiedy to aktywo lub rezerwa na podatek odroczony będą wykorzystywane. Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie podlegające obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta nie wyliczają podatku odroczonego i nie tworzą rezerwy na podatek dochodowy.

3.16 Pożyczki

Pożyczki otrzymane ujmowane są w pasywach Grupy Kapitałowej wraz z kwotą należnych, a nie zapłaconych odsetek. Pożyczki udzielone ujmowane są w aktywach Grupy Kapitałowej wraz z kwotą należnych, a nie otrzymanych odsetek. Grupa Kapitałowa nie wycenia tych instrumentów finansowych według zamortyzowanego kosztu.

Jednostka zależna Kolgard-Oil sp. z o.o. nie nalicza rezerw na odsetki z tytułu otrzymanych pożyczek.

4. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej za bieżący rok dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

Okres zakończony	Okres zakończony
---------------------	---------------------

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2012</u>
	PLN	PLN
Przychody ze sprzedaży towarów	4 246 991	366 864
Przychody ze świadczenia usług	<u>314 272</u>	<u>138 461</u>
	<u>4 561 263</u>	<u>505 325</u>

5. Segmenty operacyjne

5.1 Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8, przez segment operacyjny rozumie się komponent jednostki:

(a) który angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą można uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi komponentami tej samej jednostki);

(b) którego wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz

(c) w przypadku którego są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Biorąc powyższe pod uwagę należy stwierdzić, że Grupa Kapitałowa w 2012 roku prowadziła działalność w dwóch segmentach: polegającą na zarządzaniu spółkami zależnymi (poprzez jednostkę Genesis Energy S.A.) oraz w sektorze paliwowym (poprzez jednostkę Kolgard-Oil sp. z o.o.).

Zarząd jednostki dominującej nie prowadzi analizy przychodów, wyników oraz zaangażowanych aktywów i źródeł ich finansowania dla poszczególnych sektorów, poza analizą jednostkowych sprawozdań finansowych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

5.2 Segmenty geograficzne

Grupa Kapitałowa w 2012 roku osiągała przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz usług tylko na rynku krajowym.

5.3 Informacje o wiodących klientach

W 2012 roku Grupa Kapitałowa zidentyfikowała jednego Klienta, z którym wartość obrotów przekroczyła poziom 10% przychodów ze sprzedaży:

- Partner Team – udział 47% - przychody ze świadczenia usług wynikające z umowy o współpracy w zarządzaniu siecią.

6. Przychody finansowe

	Okres zakończony 31/12/2011 PLN	Okres zakończony 31/12/2012 PLN
Przychody z tytułu leasingu	-	-
Przychody odsetkowe:		
Lokaty bankowe	2 171	3
Naliczone od należności	115 152	137 997
Umorzenie niezyskanych odsetek	4 057	-
Naliczone od udzielonych pożyczek (z wyłączeniem jednostek powiązanych)	25 585	15 252
Naliczone od udzielonych pożyczek (od jednostek powiązanych)	-	-
Otrzymane z obligacji	69 205	-
	216 170	153 252
Pozostałe przychody finansowe:		
Tantiemy	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	28 640
Dywidendy z inwestycji kapitałowych	-	-
Pozostałe	3 333	-
	3 333	28 640
	219 503	181 892

7. Koszty finansowe

	Okres zakończony 31/12/2011 PLN	Okres zakończony 31/12/2012 PLN
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	-	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-
Odpis aktualizujący odsetki od należności	-	36 597
Umorzenie niezyskanych odsetek	4 057	-
Odsetki od pożyczek (z wyłączeniem jednostek powiązanych)	103 273	-
	-	1 428

Odsetki od pożyczek (od jednostek powiązanych)	6 955	166 160
Odsetki od obligacji	7 627	96 000
Odsetki od zobowiązań	-	10 942
Pozostałe koszty odsetkowe	762 550	6 283
	<u>884 463</u>	<u>314 554</u>
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych	-	-
Pozostałe koszty finansowe:		
Wynik netto na różnicach kursowych	3 766	18 402
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	-	9 347
Koszt związane z emisją akcji serii E (Genesis Energy)	240 727	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-
	<u>244 493</u>	<u>27 749</u>
	<u>1 128 956</u>	<u>342 303</u>

8. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

8.1 Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2011 PLN	Okres zakończony 31/12/2012 PLN
Zyski ze zbycia aktywów:		
Zyski ze sprzedaży majątku trwałego	-	10 600
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	<u>-</u>	<u>10 600</u>
Rozwiązane odpisy aktualizujące:		
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	10 950	7 270
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	349 519	1 105 448
Pozostałe	2 409 663	-
	<u>2 770 131</u>	<u>1 112 718</u>
Pozostałe przychody operacyjne:		
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Dotacje	-	-
Pozostałe	21 838	118 777
	<u>21 838</u>	<u>118 777</u>

2 791 970

1 242 095

8.2 Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 31/12/2011 PLN	Okres zakończony 31/12/2012 PLN
Straty ze zbycia aktywów:		
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	- 20 757	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
	- 20 757	-
Utworzone odpisy aktualizujące:		
Wartość firmy	-	-
Aktywa niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Należności handlowe	- 346 160	- 687 245
Pozostałe	-	-
	- 346 160	- 687 245
Pozostałe koszty operacyjne:		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty likwidacji majątku trwałego i obrotowego	-	-
Pozostałe	- 436 382	- 880 788
	- 436 382	- 880 788
	- 803 299	- 1 568 033

9. Podatek dochodowy dotyczący działalności kontynuowanej

9.1 Podatek dochodowy ujęty w wyniku

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Bieżący podatek dochodowy:		
Bieżące obciążenie podatkowe	-	-
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
	-	-
Odroczony podatek dochodowy:		
Podatek odroczony powstały w ciągu okresu sprawozdawczego	76 471	1 198 657
Korekty podatku odroczonego w związku ze zmianami stawek podatkowych czy przepisów	-	-
Odpisy od aktywów z tytułu podatku odroczonego	-	-
	76 471	1 198 657
Koszt podatkowy ogółem ujęty w bieżącym roku z działalności kontynuowanej	76 471	1 198 657

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku podatkowym. Rok podatkowy jak i rok bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

9.2 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Bieżące aktywa podatkowe		
Należny zwrot podatku (VAT)	340 369	534 246
Inne (VAT)	55 041	22 662
	395 410	556 908
Bieżące zobowiązania podatkowe		
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-
Inne (PIT, PFRON, ZUS)	218 452	509 640
	218 452	509 640

9.3 Saldo podatku odroczonego

Poniżej znajduje się analiza aktywów z tytułu odroczonego podatku / (zobowiązania) w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 274 238	70 009
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	- 75 581	- 70 009
	1 198 657	-

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu podatku odroczonego:		
Odpisy aktualizujące należności	601 574	665 945
Odpisy aktualizujące środki trwałe	70 163	68 781
Odpisy aktualizujące towary handlowe	12 306	12 306
Odpisy aktualizujące produkty gotowe	-	-
Odpisy aktualizujące odsetki, kary umowne i koszty postępowania	73 706	66 560
Niezapłacone składki na ZUS	506	232
Niewypłacone wynagrodzenia	-	786
Zobowiązania odsetkowe	15 427	58 870

Straty podatkowe	499 202	416 541
Rezerwa na odprawy emerytalne, rentowe i pośmiertne	226	226
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	570	-
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	558	3 496
Zmniejszenie aktywów do wysokości rezerwy	-	1 223 734
	<u>1 274 238</u>	<u>70 009</u>
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego:		
Należności z tytułu odsetek	1 875	3 449
Odpisy aktualizujące odsetki, kary umowne i koszty postępowania	73 706	66 560
	<u>75 581</u>	<u>70 009</u>

10. Koszty w układzie rodzajowym

	Okres zakończony 31/12/2011 PLN	Okres zakończony 31/12/2012 PLN
Amortyzacja	460 401	534 140
Zużycie materiałów i energii	90 644	77 400
Usługi obce	694 239	758 658
Podatki i opłaty	106 283	87 944
Wynagrodzenia	887 506	1 079 415
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	93 760	168 137
Pozostałe koszty rodzajowe	22 318	36 033
	<u>2 355 150</u>	<u>2 741 728</u>
Koszty sprzedaży	- 731 687	- 570 262
Koszty ogólnego zarządu	- 1 623 462	- 2 171 466
	<u>- 2 355 150</u>	<u>- 2 741 728</u>

11. Rzeczowe aktywa trwałe

Wartości bilansowe:	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Grunty własne	1 235 000	1 235 000
Budynki	5 928 946	5 686 966
Maszyny i urządzenia	3 690 766	3 543 601
Środki transportu	163 003	134 407
Pozostałe środki trwałe	14 345	11 764
	11 032 060	10 611 738
Środki trwałe w budowie	10 526 572	10 808 890
	10 526 572	10 808 890

	Grunty własne	Budynki	Maszyny, urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2012 roku	1 235 000	7 670 758	4 293 197	475 325	46 468	13 720 749
Zwiększenia	-	-	12 090	-	7 270	19 360
Zmniejszenia	-	-	- 17 902	-	-	- 17 902
Stan na 31 grudnia 2012 roku	1 235 000	7 670 758	4 287 385	475 325	53 739	13 722 208
	Grunty własne	Budynki	Maszyny, urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Skumulowane umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2012 roku	-	1 741 812	602 432	312 322	32 123	2 688 689
Zwiększenia	-	241 980	159 254	28 596	9 852	439 682
Zmniejszenia	-	-	- 17 902	-	-	- 17 902
Stan na 31 grudnia 2012 roku	-	1 983 792	743 784	340 918	41 975	3 110 469

12. Pozostałe aktywa niematerialne

Wartości bilansowe:	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Skapitalizowane prace rozwojowe	190 372	159 914
Patenty	-	-
Znaki handlowe	15 600	-
Licencje	140 367	91 967
Pozostałe	-	-
	346 339	251 881

	Skapitalizo- wane prace rozwojowe	Wartość firmy	Znaki handlowe	Licencja	Pozostałe	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2012 roku	304 579	-	156 000	246 533	-	707 112
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	304 579	-	156 000	246 533	-	707 112

	Skapitalizo- wane prace rozwojowe	Patenty	Znaki handlowe	Licencja	Pozostałe	Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Skumulowane umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2012 roku	114 207	-	140 400	106 166	-	360 773
Zwiększenia	30 458	-	15 600	48 400	-	94 458
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	144 665	-	156 000	154 566	-	455 231

W roku 2012 dokonano przeklasyfikowania wartości firmy powstałej przy nabyciu spółki zależnej Kolgard-Oil sp. z o.o. z pozycji pozostałych wartości niematerialnych i prawnych na pozycję wartość firmy. Wartość godziwą aktywów netto podmiotu zależnego Kolgard – Oil sp. z o.o. wyznaczono na dzień objęcia kontroli, na podstawie dokonanej wyceny, która nie różniła się w istotny sposób od ich wartości księgowej. Wartość firmy powstała jako różnica pomiędzy wartością godziwą aktywów netto, a wartością za jaką jednostka dominująca nabyła udziały w Kolgard-Oil sp. z o.o.

13. Pozostałe aktywa finansowe

13.1 Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Pożyczki dla jednostek powiązanych	-	-
Pożyczki dla pozostałych jednostek	211 251	40 101
	211 251	40 101

14. Pozostałe aktywa

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Rozliczenia międzyokresowe czynne	7 436	13 839

Należności - rezerwa na przychody	65 281	-
	72 717	13 839
Aktywa obrotowe	72 717	13 839
Aktywa trwałe	-	-
	72 717	13 839

15. Zapasy

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Surowce	-	-
Produkcja w toku	-	-
Wyroby gotowe	-	-
Towary	94 735	75 078
	94 735	75 078

Odpisy aktualizujące zapasy obejmują kwotę 64.769,88 PLN i zostały utworzone w całości w 2010 roku przez jednostkę dominującą.

16. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Należności od jednostek powiązanych	-	667 000
Należności od pozostałych jednostek:		
Należności z tytułu dostaw i usług	6 527 903	5 762 924
Rezerwa na należności zagrożone	- 5 721 393	- 5 596 050
	806 510	166 874
Inne należności	2 599 549	2 601 895
	3 406 059	3 435 769

Należność od jednostki powiązanej to należność spółki Eko-Polmed sp. z o.o. od swojego udziałowca spółki Eko-Polinves sp. z o.o. z tytułu kaucji wpłaconej w związku z umową poddzierżawy obiektu w Białogardzie.

17. Kapitał akcyjny

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Kapitał podstawowy	46 000 000	46 000 000
Kapitał zapasowy	-	-
Nadwyżka za sprzedaży akcji	2 875 257	2 875 257
	48 875 257	48 875 257

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy jednostki dominującej składa się z 92.000.000 akcji serii A-E o wartości nominalnej 0,50 PLN.

18. Zyski zatrzymane

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Zyski zatrzymane	- 7 282 649	- 11 414 128
w tym wynik bieżącego okresu	- 922 906	- 4 131 478
	- 7 282 649	- 11 414 128

19. Kredyty i pożyczki otrzymane

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Pożyczki od:		
jednostek powiązanych (patrz nota 25.2)	480 795	2 653 460
pozostałych jednostek	1 701 659	361 493
Kredyty bankowe	3 921 921	3 921 921
Obligacje krótkoterminowe	600 000	663 912
	6 704 374	7 600 785
Zobowiązania krótkoterminowe	3 896 554	4 792 965
Zobowiązania długoterminowe	2 807 821	2 807 821
	6 704 374	7 600 785

Pożyczki od pozostałych jednostek wymagalne były w roku 2012, a ich średnioważona stopa oprocentowania to 6,0%.

W dniu 2 grudnia 2011 roku jednostka dominująca wyemitowała 12 obligacji serii A o wartości nominalnej 50.000 PLN każda, z terminem zapadalności 31 grudnia 2012 roku i oprocentowaniem na poziomie 16,00%. Na dzień bilansowy jednostka nie wywiązała się ze zobowiązań z tytułu obligacji, mimo, że zapadł termin wypłaty. Sprawa emisji obligacji jest obecnie przedmiotem postępowania prokuratorskiego. Kwota naliczonych i niewypłaconych odsetek od obligacji wynosi na dzień 31 grudnia 2012 roku 63.912 PLN.

20. Rezerwy

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	3 000	12 000
Rezerwa na zobowiązania	44 094	-
Rezerwa na zobowiązania budżetowe	1 453	-
Rezerwa na odsetki	727 369	345 541
Rezerwy na pozostałe koszty	-	1 242 869
	775 916	1 600 410
Rezerwy krótkoterminowe	439 652	1 264 146
Rezerwy długoterminowe	336 264	336 264
	775 916	1 600 410

21. Pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Zobowiązania wobec jednostki powiązanej z tytułu przedwstępnej umowy sprzedaży	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	555 720	555 720
	555 720	555 720
Zobowiązania krótkoterminowe	555 720	-
Zobowiązania długoterminowe	-	555 720
	555 720	555 720

22. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	747 497	1 317 878
Rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	15 004	373 915
Pozostałe	-	81 468
	762 501	1 773 261

23. Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych

Zgodnie z obowiązującym Kodeksem Pracy Grupa Kapitałowa zobowiązana jest do wypłaty następujących dodatkowych świadczeń na rzecz pracowników: odprawy emerytalne, odprawy rentowe i odprawy pośmiertne. Oszacowanie wysokości rezerw na odprawy zostało dokonane w jednostce dominującej po raz pierwszy, według stanu zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2011 roku. Rezerwa w spółce Kolgard-Oil sp. z o.o. była kalkulowana również w ubiegłych latach rozliczeniowych. W roku 2012 nie dokonano uaktualnienia zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych.

Obliczenia zostały wykonane przy użyciu metody indywidualnej prospektywnej, przez spółkę Prospecto sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie. Metoda wykorzystana do obliczeń zgodna jest z MSR 19, jest to tzw. metoda prognozowanych świadczeń jednostkowych, zwana także metodą świadczeń narosłych w funkcji czasu.

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	169 687	169 687
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych	74 186	74 186
	243 873	243 873

24. Przychody przyszłych okresów

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Dotacje	1 336 669	113 800
Pozostałe	7 549	7 549
	1 344 218	121 349
Krótkoterminowe	1 344 218	121 349
Długoterminowe	-	-
	1 344 218	121 349

Kwota dotacji w wysokości 113.800 PLN jest w trakcie rozliczania w porozumieniu z regionalną instytucją pośredniczącą – Wielkopolską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości.

W roku 2012 dokonano przeklasyfikowania kwoty 1.222.869,01 PLN z przychodów przyszłych okresów na rezerwy na pozostałe koszty. Wartość ta dotyczy rezerwy zawiązanej na spodziewane koszty związane z niespełnieniem wszystkich wymagań dotyczących zrealizowanego i rozliczonego wcześniej projektu unijnego.

25. Transakcje z jednostkami powiązanymi

25.1 Pożyczki od jednostek powiązanych

	Stan na 31/12/2011	Stan na 31/12/2012
	PLN	PLN
Pożyczka od Calatrava Capital Fund (CY) Limited	480 795	480 795
Pożyczka od Calatrava Capital S.A.	-	546 380
Pożyczka od PC Guard S.A.	-	1 550 000
	480 795	2 577 175

Udzielona jednostce dominującej przez Calatrava Capital Fund (CY) Limited pożyczka oprocentowana jest na poziomie porównywalnym ze średnim oprocentowaniem kredytów komercyjnych.

Udzielone jednostce dominującej i jednostce zależnej przez Calatrava Capital S.A. pożyczki oprocentowane są na poziomie porównywalnym ze średnim oprocentowaniem kredytów komercyjnych.

Udzielone jednostce dominującej przez PC Guard S.A. pożyczki oprocentowane są na średnioważonym poziomie 6,8% w skali roku.

Pożyczki od jednostek powiązanych nie posiadają zabezpieczenia.

25.2 Informacja o powiązaniach kapitałowych o osobowych

Podmiotami powiązanymi kapitałowo z jednostką dominującą są jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Calatrava Capital S.A., tj: Calatrava Capital S.A., Calatrava Capital Fund (CY) Limited, Silva Capital Group S.A., „PC Guard” S.A., Kolgard-Oil sp. z o.o. oraz Eko-Polmed sp. z o.o.

Podmiotami powiązanymi osobowo poprzez Prezesa Zarządu jednostki dominującej Wojciecha Skibę są: Zastal wagony sp. z o.o. (Wiceprezes Zarządu), Landex sp. z o.o. (Wiceprezes Zarządu), Eko-Polmed sp. z o.o. (Wiceprezes Zarządu), 2Intellect.com S.A. (członek Rady Nadzorczej), „Zastal” S.A. (Wiceprezes Zarządu), „PC Guard” S.A. (członek Rady Nadzorczej).

25.3 Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących jednostkę dominującą

Wynagrodzenia członków zarządu jednostki dominującej w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

- Wojciech Sak – 28.000,00 PLN (60.300 PLN w roku 2011)
- Wojciech Skiba – 93.648,00 PLN (93.648 PLN w roku 2010)

W roku obrotowym 2012 jednostka dominująca nie wypłacała wynagrodzeń członkom Rady Nadzorczej.

26. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu jednostki dominującej

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji wg wartości nominalnej	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Procent głosów na WZA
Calatrava Capital Fund (CY)	47 995 520	23 997 760	52,2%	47 995 520	52,2%
Calatrava Capital S.A.	7 689 520	3 844 760	8,4%	7 689 520	8,4%
Silva Capital Group S.A.	7 621 280	3 810 640	8,3%	7 621 280	8,3%
	<u>63 306 320</u>	<u>31 653 160</u>	<u>68,8%</u>	<u>63 306 320</u>	<u>68,8%</u>
Pozostali	<u>28 693 680</u>	<u>14 346 840</u>	<u>31,2%</u>	<u>28 693 680</u>	<u>31,2%</u>
Razem	<u>92 000 000</u>	<u>46 000 000</u>	<u>100,0%</u>	<u>92 000 000</u>	<u>100,0%</u>

27. Zestawienie stanu posiadania akcji jednostki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące jednostkę dominującą

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA
Wojciech Skiba	Prezes Zarządu	997 590	997 590

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Dla celów sporządzenia skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych można w następujący sposób uzgodnić do pozycji bilansowych:

	<u>Stan na</u> <u>31/12/2011</u> PLN	<u>Stan na</u> <u>31/12/2012</u> PLN
Środki pieniężne w kasie	21 113	4 186
Środki pieniężne w banku	62 866	108 405
Środki pieniężne w drodze	10 352	-
Akcje w pozostałych jednostkach	-	92 840
Lokaty bankowe krótkoterminowe	317 147	-
	<u>411 478</u>	<u>205 432</u>

29. Struktura zatrudnienia

	Przeciętnie w 2011 r.	Przeciętnie w 2012 r.
	osoby	osoby
Stanowiska robotnicze	19	23
Stanowiska nierobotnicze	19	3
	38	26

30. Informacje o audytorze i jego wynagrodzeniu za przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie wykonała firma TALAR Spółka z o.o. na podstawie umowy z 10 stycznia 2012 roku. Za wykonane usługi wykonawca otrzymał wynagrodzenie w kwocie 12.000 PLN + 23% VAT.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Genesis Energy sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie wykonała firma TALAR Spółka z o.o. na podstawie umowy z 10 stycznia 2012 roku. Za wykonane usługi wykonawca otrzymał wynagrodzenie w kwocie 3.000 PLN + 23% VAT.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie wykonała firma 4 Audyt Spółka z o.o. na podstawie umowy z 5 kwietnia 2013 roku. Za wykonane usługi wykonawca otrzymał wynagrodzenie w kwocie 10.000 PLN + 23% VAT.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Genesis Energy sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie wykonała firma 4 Audyt Spółka z o.o. na podstawie umowy z 5 kwietnia 2013 roku. Za wykonane usługi wykonawca otrzymał wynagrodzenie w kwocie 6.000 PLN + 23% VAT.

31. Zarządzanie ryzykiem

31.1 Zarządzenie ryzykiem kapitałowym

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy Kapitałowej do dalszego kontynuowania działalności i zapewnienia realizacji zwrotu dla akcjonariuszy. Zarządzanie kapitałem odbywa się przy pomocy wskaźnika zadłużenia (stosunek zadłużenia netto do wielkości kapitałów własnych). Na wysokość zadłużenia netto składają się zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. Na dzień bilansowy spółka zależna Kolgard-Oil sp. z o.o. posiadała długoterminowy kredyt bankowy.

31.2 Ryzyko kredytowe (finansowe)

Działalność Grupy Kapitałowej wiąże się z określonymi ryzykami finansowymi. Głównymi instrumentami finansowymi są środki pieniężne i ich ekwiwalenty, których celem jest zabezpieczenie finansowania działalności operacyjnej. Pozostałe instrumenty finansowe, w tym zobowiązania i należności handlowe powstają w toku prowadzonej działalności gospodarczej.

Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko kredytowe w zakresie ustalonych limitów kupieckich, których wysokości dla poszczególnych klientów podlega indywidualnej ocenie uwzględniającej ich pozycję finansową oraz doświadczenia z przeszłości. Grupa Kapitałowa na bieżąco prowadzi procedurę windykacyjną w przypadku wystąpienia należności przeterminowanych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności handlowe, które zostały uznane za trudno ściągalne objęto odpisem aktualizacyjnym.

31.3 Ryzyko rynkowe

Ryzyko walutowe

W Grupie Kapitałowej występują głównie transakcje w walucie funkcjonalnej (PLN). Transakcje w walucie obcej występują w minimalnym zakresie. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała kredytów, pożyczek lub środków pieniężnych w walutach obcych. Transakcje zakupu materiałów lub surowców oraz sprzedaży wyrobów gotowych lub usług są w głównej mierze dokonywane w walucie funkcjonalnej jednostki. Z uwagi na znikomy zakres transakcji w walutach obcych działalność jednostki nie jest obciążona ryzykiem walutowym.

Ryzyko stóp procentowych

Na dzień 31 grudnia 2012 roku jednostka zależna – Kolgard Oil sp. z o.o. korzystała z finansowania kredytami bankowymi oprocentowanymi według zmiennej stopy procentowej.

Zarówno jednostka dominująca jak i zależna korzystały z finansowania zewnętrznego w postaci pożyczek pieniężnych udzielonych przez jednostki powiązane oraz nie powiązane. Pożyczki oprocentowane są według stałej stopy procentowej.

Jednostka dominująca wyemitowała w roku obrotowym 2011 obligacje własne oprocentowane według stałej stopy procentowej.

W związku z powyższym działalność Grupy Kapitałowej jest obciążona ryzykiem stopy procentowej.

Ryzyko cenowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała żadnych instrumentów finansowych, które były by obciążone ryzykiem cenowym. Ryzyko cenowe, to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać

wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych, inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego.

31.4 Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa na dzień 31 grudnia 2012 roku korzystała z obcych źródeł finansowania w formie kredytów bankowych.

Grupa Kapitałowa korzystała również z obcych źródeł finansowania w postaci pożyczek i obligacji, które zostały opisane w punkcie ryzyko stóp procentowych.

Zarządzanie ryzykiem płynności odbywa się poprzez utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych.

32. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała zobowiązania warunkowe w postaci weksla in blanco, stanowiącego zabezpieczenie ustanowione na okres realizacji oraz trwałości Projektu „Wzrost konkurencyjności firmy Divicom poprzez wdrożenie elektronicznego systemu B2B wśród partnerów biznesowych”, który jest dofinansowany w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na lata 2007 – 2013 w ramach działania 8.2 – Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B.

Spółka zależna Kolgard-Oil sp. z o.o. ustanowiła hipoteki w łącznej wysokości 38.589.225,24 PLN na działkach stanowiących jej własność, tytułem zabezpieczenia kredytów, pożyczek i wierzytelności.

Spółka zależna Kolgard-Oil sp. z o.o. posiadała zobowiązania warunkowe w postaci weksli, wystawionych tytułem zabezpieczenia limitów kredytowych u swoich dostawców.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 3 kwietnia 2013 r. jednostka dominująca otrzymała pożyczkę od Calatrava Capital S.A. w kwocie 30.000 zł.

34. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki dominującej oraz ogłoszone do publikacji w dniu 15 maja 2013 roku.

Podpisy Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych