

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2014 – 31.12.2014
Sprawozdanie Zarządu:	Skonsolidowane	Waluta sprawozdawcza:	PLN



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Grupy Kapitałowej
Genesis Energy Spółka Akcyjna

za okres 12 miesięcy 2014 roku
zakończony 31 grudnia 2014 roku**

Wojciech Skiba – Prezes Zarządu

Warszawa, 29 czerwca 2015 roku

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2014 – 31.12.2014
Sprawozdanie Zarządu:	Skonsolidowane	Waluta sprawozdawcza:	PLN

SPIS TREŚCI:

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

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2014 – 31.12.2014
Sprawozdanie Zarządu:	Skonsolidowane	Waluta sprawozdawcza:	PLN

I. Stan prawny i władze Grupy Kapitałowej:

Pełna nazwa podmiotu:	Genesis Energy Spółka Akcyjna (jednostka dominująca) Zmiana nazwy z Divicom S.A. na Genesis Energy S.A. została dokonana w efekcie uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 07 kwietnia 2011 roku.
Adres siedziby:	00-845 Warszawa, ul. Łucka 2/4/6
Sąd Rejonowy:	Rejestr Przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000267611
Spółka została zawiązana:	05.10.2006 roku
Przedmiot działalności:	Sprzedaż hurtowa sprzętu komputerowego
Przedmiot działalności EKD:	4651 Z - Sprzedaż Hurtowa Komputerów, Urządzeń Peryferyjnych i Oprogramowania
Zarząd jednostki dominującej:	W okresie od dnia 01.01.2014 do 31.12.2014 roku Zarząd jednostki dominującej występuje w składzie jednoosobowym: - Wojciech Skiba – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza jednostki dominującej:

W okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku w Radzie Nadzorczej jednostki dominującej pełnili funkcję

- Katarzyna Kozłowska – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Pańczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

W okresie od 01.01.2014 do 30.07.2014 roku w Radzie Nadzorczej jednostki dominującej pełnili funkcję

- Maciej Fenicki – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Bohojło – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 30.07.2014 do 31.12.2014 roku w Radzie Nadzorczej jednostki dominującej pełnili funkcję

- Agnieszka Kilińska - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Skrzyszewski - Członek Rady Nadzorczej
- Jan Henryk Rolewicz - Członek Rady Nadzorczej

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

Jesteśmy spółką holdingową zajmującą się zarządzaniem spółkami zależnymi.

Spółka w roku obrotowym 2013 korzystała z usług bankowych w:

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

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2014 – 31.12.2014
Sprawozdanie Zarządu:	Skonsolidowane	Waluta sprawozdawcza:	PLN

III. Osiągnięcia Grupy Kapitałowej w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2014 jednostka dominująca skupiła się na i sądowej windykacji należności od partnerów, z którymi rozwiązała umowy partnerskie oraz poszukiwaniu inwestora branżowego lub finansowego dla Kolgard-Oil sp. z o.o.

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

W roku obrotowym 2013 Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości **39.000,00 PLN** oraz stratę netto w wysokości **1.570.945,44 PLN**.

Główny wpływ na stratę netto miały utworzone rezerwy na odsetki w spółce zależnej w kwocie 2.104.308,70zł oraz odwrócenie rezerwy na PARP na kwotę 1.222.869,01zł. dokonane w spółce zależnej Kolgard-Oil sp. z o.o. Pozostała strata związana jest z bieżącym funkcjonowaniem Grupy Kapitałowej.

Suma bilansowa na koniec 2013 roku wyniosła **24.472.633,82 PLN**.

Majątek trwały stanowił **85,65%** wartości majątku Grupy Kapitałowej, z tego rzeczowe aktywa trwałe stanowią **99,54%**.

Grupa Kapitałowa finansuje swoją działalność z kapitałów własnych i zobowiązań.

Stan zobowiązań na koniec 2013 roku przedstawiał się następująco:

- zobowiązania krótkoterminowe 14.021.543,12PLN, w tym krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe 6.008.273,89 PLN,
- zobowiązania długoterminowe 97.812,14 PLN

V. Ocena uzyskanych efektów

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej GENESIS ENERGY S.A.

Wartość w PLN	2014	2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 000,00	618 059,91
Zysk (strata) netto	-1 570 945,44	-25 536 905,11
Aktywa / Pasywa razem	24 272 633,82	25 169 967,33
Aktywa trwałe	20 960 078,51	21 196 512,18
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	20 863 421,22	21 082 113,18
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	3 512 555,31	3 973 455,15
Zapasy	0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 440 770,86	3 894 272,63
Zobowiązania długoterminowe	97 812,14	4 878 807,85
Zobowiązania krótkoterminowe	14 021 543,12	8 366 935,48
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	11 510 453,54	6 986 914,34
Kapitał własny	14 119 355,26	11 924 224,00
Kapitał zakładowy	46 000 000	46 000 000
Liczba akcji (w szt.)	92 000 000	92 000 000

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2014 – 31.12.2014
Sprawozdanie Zarządu:	Skonsolidowane	Waluta sprawozdawcza:	PLN

VI. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej

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

VII. Opis czynników ryzyka i zagrożeń

Do najistotniejszych czynników ryzyka zewnętrznego w prowadzonej działalności należy zaliczyć:

- wahania kursowe,
- wysokie zapotrzebowanie na kapitał obrotowy
- złożoność przepisów dotyczących obrotu paliwami płynnymi
- nie przegłosowanie układu o konwersję zadłużenia na akcje przez wierzycieli

VIII. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

Zarząd Spółki Genesis Energy przygotował sprawozdanie finansowe za 2014 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. Zarząd Spółki zakłada przeprowadzenie konwersji zobowiązań Spółki na jej akcje, pozyskał również podmioty zainteresowane udzieleniem finansowania pomostowego na przeznaczonego na rozwój Spółki w przypadku zawarcia układu z wierzycielami. 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. Jednak należy pamiętać, iż elementem kluczowym dla powodzenia powyższego przedsięwzięcia jest przyszła decyzja wierzycieli wyrażona podczas głosowania nad propozycjami układowymi. Zarząd odbył wiele spotkań i wierzymy, że wierzyciele są skłonni zaakceptować rozwiązania niezbędne dla rozwoju Spółki i zaakceptują propozycje układowe.

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. Zamierzamy z pozyskanych środków wznowić pełną działalność operacyjną w oparciu o posiadany majątek – bazy paliwowe w Kutnie i w Zielonce oraz skład podatkowy dla produkcji paliwa co znacznie podnosi atrakcyjność wspólnego przedsięwzięcia z potencjalnym partnerem. Należy zaznaczyć że skład paliwowy w Zielonce jest jednym z ostatnich „niezależnych” składów paliwowych posiadających infrastrukturę umożliwiającą blendowania paliw co z bocznica która może przyjąć jednorazowo 24 cysterny, dzięki temu tworzy bardzo atrakcyjny majątek operacyjny o dużym potencjale generowania istotnych przychodów.

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

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

IX. Akcje własne

Jednostka dominująca w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku nie nabywała oraz nie zbywała akcji własnych.

X. Instrumenty finansowe

W roku od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2014 – 31.12.2014
Sprawozdanie Zarządu:	Skonsolidowane	Waluta sprawozdawcza:	PLN

Warszawa, 29 czerwca 2015 roku

Zatwierdził:

Prezes Zarządu

Wojciech Skiba

