

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2016 – 31.12.2016
Sprawozdanie Zarządu:	Skonsolidowane	Waluta sprawozdawcza:	PLN



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

za okres 12 miesięcy 2016 roku
zakończony 31 grudnia 2016 roku**

Wojciech Skiba – Prezes Zarządu

Warszawa, 31 maja 2017 roku

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2016 – 31.12.2016
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)	4
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	5
VII.	Opis czynników ryzyka i zagrożeń	5
VIII.	Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej	5

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2016 – 31.12.2016
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:	00-761 Warszawa, ul. Belwederska 23
Sąd Rejonowy:	Rejestr Przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000267611
Spółka została zawiązana:	05.10.2006 roku
Przedmiot działalności:	Sprzedaż hurtowa sprzętu komputerowego
Przedmiot działalności EKD:	4651 Z - Sprzedaż Hurtowa Komputerów, Urządzeń Peryferyjnych i Oprogramowania
Zarząd jednostki dominującej:	W okresie od dnia 01.01.2016 do 31.12.2016 roku Zarząd jednostki dominującej występuje w składzie jednoosobowym: - Wojciech Skiba – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza jednostki dominującej:

Na dzień 1 stycznia 2016 r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Katarzyna Kozłowska – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Pańczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Agnieszka Kilińska - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Skrzyszewski - Członek Rady Nadzorczej
- Jan Henryk Rolewicz - Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Pan Jan Rolewicz w dniu 14 czerwca 2016 r. złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 30 czerwca 2016 r.
- Pan Tomasz Pańczyk w dniu 18 stycznia 2017 r. złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 25 stycznia 2017 r.
- Pani Katarzyna Kozłowska w dniu 23 stycznia 2017 r. złożyła rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień 24 stycznia 2017 r.
- Pani Agnieszka Szymańska w dniu 26 stycznia złożyła rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na ten dzień.
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałami z dnia 17 lutego 2017 r. powołało w skład Rady Nadzorczej następujące osoby: Pan Jacek Makowiecki, Pan Dariusz Zych, Pan Piotr Gośliński, Pan Jacek Szymański, Pan Jarosław Zdun.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza działa w następującym składzie:

- Jacek Makowiecki Przewodniczący RN
- Dariusz Zych Wiceprzewodniczący RN
- Piotr Gośliński Sekretarz RN
- Jacek Szymański Członek RN
- Jarosław Zdun Członek RN

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2016 – 31.12.2016
Sprawozdanie Zarządu:	Skonsolidowane	Waluta sprawozdawcza:	PLN

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

Jesteśmy spółką holdingową zajmującą się zarządzaniem spółkami zależnymi.

Spółka w roku obrotowym 2016 korzystała z usług bankowych w:

- ING Bank Śląski S.A. Oddział Regionalny w Poznaniu – rachunek podstawowy
- Alior Bank S.A.

III. Osiągnięcia Grupy Kapitałowej w dziedzinie badań i rozwoju

W roku 2016 jednostka dominująca skupiła się na 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 2015 Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości **0,00 PLN** oraz stratę netto w wysokości **233.944,79 PLN**.

Główny wpływ na stratę netto miały koszty związane z bieżącym funkcjonowaniem Grupy Kapitałowej w kwocie 151 tys.PLN

Suma bilansowa na koniec 2016 roku wyniosła **23.637.545,74 PLN**.

Majątek trwały stanowił **74,07%** wartości majątku Grupy Kapitałowej, z tego rzeczowe aktywa trwałe stanowią **74,04%**.

Grupa Kapitałowa finansuje swoją działalność z kapitałów własnych i zobowiązań.

Stan zobowiązań na koniec 2016 roku przedstawiał się następująco:

- zobowiązania krótkoterminowe 10.169.282,60 PLN, w tym krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe 4.680.609,50 PLN,
- zobowiązania długoterminowe 184.907,34 PLN

V. Ocena uzyskanych efektów

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej GENESIS ENERGY S.A.

Wartość w PLN	2016	2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,00	56 000,00
Zysk (strata) netto	-233 944,79	-961 632,49
Aktywa / Pasywa razem	23 637 545,74	23 886 313,22
Aktywa trwałe	17 509 054,37	17 641 673,22
Wartości niematerialne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	17 502 095,57	17 502 095,57
Aktywa obrotowe	6 128 491,37	6 244 640,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 023 783,27	6 028 385,11
Zobowiązania długoterminowe	184 907,34	140 732,50
Zobowiązania krótkoterminowe	10 169 282,60	14 353 934,65
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	7 694 536,60	11 844 793,98
Kapitał własny	13 283 355,80	9 391 646,07
Kapitał zakładowy	7 805 654,52	3 680 000,00
Liczba akcji (w szt.)	195 141 363	92 000 000

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2016 – 31.12.2016
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.

1. W dniu 18 maja 2016 r. w Sądzie Rejonowy dla m. st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy ds. upadłościowych i naprawczych, odbyło się głosowanie nad układem w ramach prowadzonego postępowania. Spółka przedstawiła następujące propozycje układowe: układ nie przewiduje podziału Wierzycieli na kategorie interesów, Spółka zaproponowała restrukturyzację swoich zobowiązań poprzez zamianę 100% wierzytelności objętych układem na akcje nowej emisji serii F o wartości nominalnej 0,04 PLN każda. Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:

a) w przypadku, gdy Akcje Serii F zostaną wydane w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 KSH włącznie, uczestniczą one w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania;

b) w przypadku, gdy Akcje Serii F zostaną wydane w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 KSH do końca roku obrotowego, uczestniczą one w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.

Wierzyciele przegłosowali przyjęcie układu w zaproponowanej przez Spółkę formule. Zarząd niezwłocznie po uzyskaniu prawomocnego postanowienia o zatwierdzeniu układu, podjął działania w celu realizacji postanowień układu.

2. W dniu 09.08.2016r. w Sądzie Rejonowy dla m. st. Warszawy X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych odbyła się rozprawa dotycząca zatwierdzenia układu Genesis Energy S.A. W wyniku przeprowadzonego postępowania zatwierdzono układ, a wyrok stał się prawomocny. Zarząd Emitenta otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy z dnia 23.09.2016 r. w przedmiocie zakończenia postępowania upadłościowego Emitenta w trybie art.293 ust.1 ustawy prawo upadłościowe i naprawcze.
3. W dniu 18.10.2016 r. Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS wniosek o rejestrację zmian w kapitale podstawowym Spółki wynikających z zatwierdzenia układu z wierzycielami w postaci 103 141 363 akcji serii F na podstawie wcześniej złożonej propozycji restrukturyzacji swoich zobowiązań poprzez zamianę 100% wierzytelności objętych układem na akcje nowej emisji serii F o wartości nominalnej 0,04zł każda. Postanowieniem z 20.12.2016 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował emisję akcji serii F. Emitent chciałby wprowadzić akcje serii F do Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect.

VII. Opis czynników ryzyka i zagrożeń

Do najistotniejszych czynników ryzyka prowadzonej działalności należy zaliczyć:

- Skuteczne przeprowadzenie działań restrukturyzacyjnych o których mowa w sprawozdaniu finansowym,
- pozyskanie finansowania dla działalności Grupy,
- pozyskanie inwestora dla spółki zależnej,
- w przypadku wprowadzenia nowego rodzaju działalności istotne znaczenie będzie miało kształtowanie się kursów akcji/udziałów spółek działających na rynku „medical cannabis” oraz wahania walutowe.

VIII. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

Zarząd Spółki Genesis Energy przygotował sprawozdanie finansowe za 2016 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.

Nazwa emitenta:	Genesis Energy S.A.	Okres sprawozdawczy:	01.01.2016 – 31.12.2016
Sprawozdanie Zarządu:	Skonsolidowane	Waluta sprawozdawcza:	PLN

Zarząd Spółki Genesis Energy przygotował sprawozdanie finansowe za 2016 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 2015 roku, Zarząd Spółki w dniu 23 marca 2015 r. złożył wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. W dniu 18 maja 2016 r. wierzyciele przegłosowali przyjęcie układu na zasadach zaproponowanych przez Zarząd tj. zamiana ogółu zobowiązań na akcje Spółki, a w dniu 21 grudnia 2016 roku, nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału podstawowego powstałego w wyniku realizacji układu. Dzięki tym działaniom w sposób zasadniczy zmieniła się sytuacja ekonomiczna zarówno Spółki jak i jej Grupy Kapitałowej. Spółka została uwolniona z ciążącego jej zadłużenia i obecnie powstała możliwość zewnętrznego pozyskania środków finansowych na działalność Spółki tj. np. z banków, instytucji finansowych lub od inwestorów prywatnych.

Genesis Energy działa jako spółka holdingowa, gdzie obecnie głównym aktywem są nieruchomości posiadane przez spółkę zależną. Po ponownym przeanalizowaniu potencjału ekonomicznego tej spółki i jej majątku, Emitent rozważa zbycie przedmiotowych aktywów i sprofilowanie swojej działalności w obszarze „medical cannabis”, co potwierdzone zostało również wolą akcjonariuszy poprzez uchwały podjęte na NWZ zwołanym na dzień 25 stycznia 2017 r. Akcjonariusze podjęli m.in. uchwały o wyborze nowej Rady Nadzorczej, w skład której powołano osoby posiadające wiedzę i doświadczenie, które będzie mogło być wykorzystane w nowym obszarze działalności; została zmieniona również nazwa Spółki na Medical Cannabis S.A. (wniosek o rejestrację został złożony do KRS, nie został jeszcze jednak rozpatrzony).

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

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

IX. Akcje własne

Jednostka dominująca w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku nie nabywała oraz nie zbywała akcji własnych.

W 2016 r. Spółka w wykonaniu układu dokonała zamiany zobowiązań na akcje Spółki i tym samym dokonała podwyższenia kapitału podstawowego o 4.125.654,52 PLN, który dzieli się na 103.141.363 sztuk akcji serii F.

X. Instrumenty finansowe

W roku od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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.

Warszawa, 31 maja 2017 roku

Zatwierdził:

Prezes Zarządu

Wojciech Skiba