

RAPORT ROCZNY GRUPY KAPITAŁOWEJ GENESIS ENERGY

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU



Genesis Energy S.A.

Ul. Belwederska 23, Warszawa

Sprawozdanie finansowe sporządzone według MSR i MSSF

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU GENESIS ENERGY S.A.

Zarząd GENESIS ENERGY S.A. oświadcza, że sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej GENESIS ENERGY za rok 2016 oraz prezentowane dane porównywalne, sporządzone zostały według naszej najlepszej wiedzy zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz zgodnie z wymogami MSR i MSSF przy założeniu kontynuacji działalności Spółki dominującej oraz spółek z Grupy Kapitałowej w dającym się przewidzieć okresie nie krótszym jednak niż 12 miesięcy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016 wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki dominującej i spółek z Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy na dzień 31 grudnia 2016 r. Również sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Wojciech Skiba

Prezes Zarządu

Warszawa dnia 31.05.2017 r.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU GENESIS ENERGY S.A.

Zarząd GENESIS ENERGY S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego za 2016 rok został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Do badania skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej GENESIS ENERGY w Warszawie został wybrany podmiot: BGGM AUDYT SP. Z O.O. z siedzibą w Warszawie.

Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania tego sprawozdania finansowego spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Wojciech Skiba

Prezes Zarządu

Warszawa dnia 31.05.2017 r.

PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ PRZELICZONE NA EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w PLN		w EUR	
	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015
Aktywa, razem	23 637 545,74	23 886 313,22	5 343 025,71	5 605 142,14
Aktywa trwale razem	17 509 054,37	17 641 673,22	3 957 742,85	4 139 780,18
Aktywa obrotowe razem	6 128 491,37	6 244 640,00	1 385 282,86	1 465 361,96
Pasywa razem	23 637 545,74	23 886 313,22	5 343 025,71	5 605 142,14
Kapitał własny	13 283 355,80	9 391 646,07	3 002 566,86	2 203 835,76
Zobowiązania długoterminowe razem	184 907,34	140 732,50	41 796,42	33 024,17
Zobowiązania krótkoterminowe razem	10 169 282,60	14 353 934,65	2 298 662,43	3 368 282,21

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2016 r.: 4,4240 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2016).

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015 r. przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na dzień 31.12.2015 r.: 4,2615 zł/euro (tab. 254/A/NBP/2015).

PODSTAWOWE POZYCJE ZE SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PRZELICZONE NA EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w PLN		w EUR	
	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży	0,00	56 000,00	0,00	13 381,76
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-32 670,63	-64 421,13	-7 466,38	-15 394,08
Zysk (strata) brutto	-57 151,10	-961 632,49	-13 061,02	-229 791,74
Zysk (strata) netto	-233 944,79	-961 632,49	-53 464,54	-229 791,74
Liczba akcji (w szt.)	195 141 363	92 000 000	195 141 363	92 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,00	-0,01	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN / EUR)	0,00	-0,01	0,00	0,00

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,3757 zł/euro.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1848 zł/euro.

PODSTAWOWE POZYCJE ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH PRZELICZONE NA EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE SKONSOLIDOWANE	w PLN		w EUR	
	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2016	Za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2015
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-111 546,79	156 493,80	-25 492,33	37 395,77
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	-11 299,31	0,00	-2 700,08
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-111 546,79	145 194,49	-25 492,33	34 695,68
E. Środki pieniężne na początek okresu	146 203,10	1 008,61	34 307,90	236,64
F. Środki pieniężne na koniec okresu	34 656,31	146 203,10	7 833,70	34 307,90

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2016 – 31.12.2016 przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,3757 zł/euro,

- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2015 roku: 4,2615 zł/euro (tab. 254/A/NBP/2015).

- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2016 roku: 4,4240 zł/euro (tab. 252/A/NBP/2016).

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 31.12.2015 przyjęto niżej opisane kursy euro:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień: 4,1848 zł/euro,

- do obliczenia danych z pozycji E – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2014 roku: 4,2623 zł/euro (tab. 251/A/NBP/2013).

- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31.12.2015 roku: 4,2615 zł/euro (tab. 254/A/NBP/2015).

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
GRUPY KAPITAŁOWEJ GENESIS ENERGY NA DZIEŃ 31.12.2016 r.**

Lp.	AKTYWA	Nota	Stan na dzień	
			31.12.2016	31.12.2015
A	AKTYWA TRWAŁE		17 509 054,37	17 641 673,22
I.	Wartości niematerialne i prawne	1	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2	17 502 095,57	17 502 095,57
III.	Należności długoterminowe		0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3	6 958,80	139 577,65
B	AKTYWA OBROTOWE		6 128 491,37	6 244 640,00
I.	Zapasy	4	70 051,79	70 051,79
II.	Należności krótkoterminowe	5	6 023 783,27	6 028 385,11
III.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6	34 656,31	146 203,10
IV.	Inne inwestycje krótkoterminowe	7	0,00	0,00
V.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
	AKTYWA RAZEM		23 637 545,74	23 886 313,22

Lp.	PASYWA	Nota	Stan na dzień	
			31.12.2016	31.12.2015
A	KAPITAŁY WŁASNE		13 283 355,80	9 391 646,07
B	Kapitał własny przypadający na właścicieli jednostki dominującej		13 283 355,80	9 391 646,07
I.	Kapitał podstawowy	8	7 805 654,52	3 680 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III.	Akcje własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV.	Kapitał zapasowy	9	2 875 257,02	2 875 257,02
V.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów		0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe		0,00	0,00
VII.	Zyski(straty) z lat ubiegłych		2 836 389,05	3 798 021,54
VIII.	Zysk\strata netto		-233 944,79	-961 632,49
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
C	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące (kapitały mniejszości)		0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		10 354 189,94	14 494 667,15
1	Zobowiązania długoterminowe:		184 907,34	140 732,50
1	Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
2	Rezerwy na zobowiązania		0,00	0,00
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne	10	1 154,85	1 154,85
4	Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	3	183 752,49	139 577,65
5	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
2	Zobowiązania krótkoterminowe:		10 169 282,60	14 353 934,65
1	Zobowiązania krótkoterminowe	11	7 694 536,60	11 844 793,98
2	Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	12	2 440 572,87	2 474 967,54
3	Rezerwa na świadczenia emerytalne	10	33,13	33,13
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	34 140,00	34 140,00
	PASYWA RAZEM		23 637 545,74	23 886 313,22

Podpisy Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

SKONSOLIDOWANIE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ GENESIS ENERGY ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

LP	ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA 2016 WRAZ Z DANYMI PORÓWNYWALNYMI	Nota	w ZŁ PLN	
			Rok 2016 okres od 2016.01.01 do 2016.12.31	Rok 2015 okres od 2015.01.01 do 2015.12.31
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	14	0,00	56 000,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		0,00	56 000,00
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	15	0,00	0,00
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		0,00	0,00
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		0,00	56 000,00
D	Koszty sprzedaży	15	0,00	0,00
E	Koszty ogólnego zarządu	15	151 604,18	232 876,30
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		-151 604,18	-176 876,30
G	Pozostałe przychody operacyjne	16	197 105,87	138 229,28
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II.	Dotacje		0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne		197 105,87	138 229,28
H	Pozostałe koszty operacyjne	16	78 172,32	25 774,11
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne		78 172,32	25 774,11
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		-32 670,63	-64 421,13
J.	Przychody finansowe	17	0,00	0,00
I.	Dywidendy i udziały w zyskach		0,00	0,00
II.	Odsetki		0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
V.	Inne		0,00	0,00
K.	Koszty finansowe	17	24 480,47	897 211,36
I.	Odsetki		24 480,47	897 211,36
II.	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	0,00
IV.	Inne		0,00	0,00
L	Zysk / (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		-57 151,10	-961 632,49

M	Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych		0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (L+/-M)		-57 151,10	-961 632,49
O	Podatek dochodowy		176 793,69	0,00
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)		0,00	0,00
R	Zysk / (strata) netto (N-O-P)		-233 944,79	-961 632,49
	- (zysk) strata netto przypadający na udziały niekontrolujące		0,00	0,00
	- zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy spółki dominującej		-233 944,79	-961 632,49
	Zysk/Strata przypadający na jedną akcję (w PLN)	18	0,00	-0,01

	Całkowite dochody za okres obrotowy według tytułów:		Rok 2016 okres od 2016.01.01 do 2015.12.31	Rok 2015 okres od 2015.01.01 do 2015.12.31
1	Inne całkowite dochody za okres obrotowy		0,00	0,00
	- korekty dotyczące lat ubiegłych			
	- aktualizacja wyceny środków trwałych do wartości godziwej			
	- zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny aktywów finansowych – sprzedaż			
	- aktualizacja wyceny długoterminowych aktywów finansowych do wartości godziwej			
	- inne dochody			
2	Zysk (strata) netto za okres obrotowy		-233 944,79	-961 632,49
3	Łączne całkowite dochody za okres obrotowy		-233 944,79	-961 632,49

Podpisy Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wojciech Skiba

Renata Skrobiszewska

KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA WŁAŚCICIELI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ								UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	
LP	ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2015-31.12.2015 W ZŁ	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Zysk (strata) okresu bieżącego	RAZEM	Udziały niekontrolujące	RAZEM
I	1 stycznia 2015	46 000 000,00	2 875 257,02	0,00	-38 521 978,46		10 353 278,56	0,00	10 353 278,56
1	Zysk netto za okres					-961 632,49	-961 632,49	0,00	-961 632,49
2	Inne całkowite dochody netto		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
	- wycena instrumentów finansowych						0,00		
	- inne dochody- wycena środków trwałych						0,00		0,00
	- inne dochody - wynik na sprzedaży akcji własnych						0,00		0,00
	- inne dochody						0,00		0,00
	- korekty konsolidacyjne						0,00		0,00
3	Całkowite dochody za okres razem (1+2)	0,00	0,00	0,00	0,00	-961 632,49	-961 632,49	0,00	-961 632,49
4	Wykup akcji własnych						0,00		0,00
5	Emisja akcji						0,00		0,00
6	Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy/rezerwowy						0,00		0,00
7	Pokrycie kapitałem zapasowym strat z lat ubiegłych	-42 320 000,00			42 320 000,00		0,00		0,00
8	Udziały niekontrolujące powstałe przy nabyciu /sprzedaży spółki zależnej						0,00		0,00
II	31 grudnia 2015	3 680 000,00	2 875 257,02	0,00	3 798 021,54	-961 632,49	9 391 646,07	0,00	9 391 646,07

KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY NA WŁAŚCICIELI JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ								UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	
LP	ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2016-31.12.2016 W ZŁ	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski (straty) z lat ubiegłych	Zysk (strata) okresu bieżącego	RAZEM	Udziały niekontrolujące	RAZEM
I	1 stycznia 2016	3 680 000,00	2 875 257,02	0,00	2 836 389,05		9 391 646,07	0,00	9 391 646,07
1	Zysk netto za okres					-233 944,79	-233 944,79	0,00	-233 944,79
2	Inne całkowite dochody netto		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
	- wycena instrumentów finansowych						0,00		
	- inne dochody- wycena środków trwałych						0,00		0,00
	- inne dochody - wynik na sprzedaży akcji własnych						0,00		0,00
	- inne dochody						0,00		0,00
	- korekty konsolidacyjne						0,00		0,00
3	Całkowite dochody za okres razem (1+2)	0,00	0,00	0,00	0,00	-233 944,79	-233 944,79	0,00	-233 944,79
4	Wykup akcji własnych						0,00		0,00
5	Emisja akcji	4 125 654,52					4 125 654,52		4 125 654,52
6	Przeniesienie zysków na kapitał zapasowy/rezerwowy						0,00		0,00
7	Pokrycie kapitałem zapasowym strat z lat ubiegłych						0,00		0,00
8	Udziały niekontrolujące powstałe przy nabyciu /sprzedaży spółki zależnej						0,00		0,00
II	31 grudnia 2016	7 805 654,52	2 875 257,02	0,00	2 836 389,05	-233 944,79	13 283 355,80	0,00	13 283 355,80

Podpisy Zarządu

Wojciech Skiba

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Renata Skrobiszewska

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD
01.01.2016 DO 31.12.2016**

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2016-31.12.2016		01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
LP	I OKRES PORÓWNYWALNY 01.01.2015-31.12.2015 W ZŁ		
A	Działalność operacyjna		
I	Zysk / (strata) brutto	-57 151,10	-961 632,49
II	Korekty o pozycje:	-54 395,69	1 118 126,29
1	Amortyzacja	0,00	1 500,00
2	Udział w zysku jednostek stowarzyszonych	0,00	0,00
3	Odsetki, netto	0,00	3 766,65
4	(Zysk) / strata ze zbycia aktywów finansowych-jednostki zależnej	0,00	0,00
5	(Zysk) / strata ze zbycia aktywów dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00
6	Zmiana stanu rezerw	9 780,17	40 971,45
7	Zmiana stanu zapasów	0,00	-11,79
8	Zmiana stanu należności	4 601,84	-2 587 614,25
9	Zmian stanu zobowiązań	-4 150 257,38	341 873,10
10	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych, RMP	132 618,85	-42 184,52
11	Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności	0,00	0,00
12	Inne korekty - utrata wartości aktywów trwałych	0,00	0,00
13	Inne korekty - odpis wartości firmy	0,00	0,00
14	Inne korekty	3 948 860,83	3 359 825,65
III	Gotówka z działalności operacyjnej	-111 546,79	156 493,80
1	Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0,00	0,00
IV	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-111 546,79	156 493,80
B	Działalność inwestycyjna		
1	Przychody ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	0,00	0,00
2	Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
3	Przychody ze sprzedaży aktywów finansowych	0,00	0,00
4	Udzielone pożyczki	0,00	0,00
5	Zwrócone pożyczki	0,00	0,00
6	Przychody z tytułu odsetek	0,00	0,00
7	Inne	0,00	0,00
V	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
C	Działalność finansowa		
1	Wpływy z kredytów i pożyczek	0,00	0,00

2	Splata kredytów i pożyczek	0,00	0,00
3	Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
4	Nabycie akcji własnych	0,00	0,00
5	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
6	Odsetki i opłaty	0,00	-3 766,65
7	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
8	Inne wydatki finansowe - wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	-7 532,66
VI	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	0,00	-11 299,31
1	Zmiana środków pieniężnych	-111 546,79	145 194,49
D	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu obrotowego	146 203,10	1 008,61
E	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu obrot.	34 656,31	146 203,10

Podpisy Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wojciech Skiba

Renata Skrobiszewska

INFORMACJA DODATKOWA DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ GENESIS ENERGY ZA 2016 ROK

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 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 31 grudnia 2016 roku skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

- Wojciech Skiba – Prezes Zarządu

W 2016 roku nie miały miejsca zmiany w Zarządzie jednostki.

Rada Nadzorcza:

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

1.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jednostki. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w polskich złotych.

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 2016 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawierające dane porównywalne zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 1 spółka zależna – Kolgard – Oil 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.

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

Sprawozdanie finansowe za rok 2016 zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości tj. w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2016 roku pomimo istnienia okoliczności opisanych w punkcie 27 niniejszego sprawozdania, które wskazywałyby na niepewności i zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez Spółkę dotychczasowej działalności.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Genesis Energy za 2016 rok jest kolejnym rocznym 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 sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- Zmiana do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” dotycząca roślin produkcyjnych (obowiązuje od 1 stycznia 2016 r.)
- Zmiana do MSSF 11 „Wspólne porozumienia umowne” dotycząca nabycia udziałów we wspólnej działalności (obowiązuje od 1 stycznia 2016 r.)
- Zmiana do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Wartości niematerialne” dotycząca amortyzacji i umorzenia (obowiązuje od 1 stycznia 2016 r.)
- Roczny program poprawek 2012-2014 (obowiązuje od 1 stycznia 2016 r.)
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – inicjatywa dotycząca ujawnień (obowiązuje od 1 stycznia 2016 r.)
- Zmiana do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” dotycząca metody praw własności (obowiązuje od 1 stycznia 2016 r.)

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany w dniu 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku),
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany w dniu 28 maja 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku).

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

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji wydane w dniu 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – inicjatywa dot. ujawnienia informacji (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2017 r.),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek odroczony” – rozpoznawanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2017 r.),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach” – klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 r.),
- Zmiany do MSSF 4: zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 r.),
- MSSF 16 „Leasing” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2019 r.)

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania powyższych standardów oraz interpretacji. Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych zmian do standardów oraz interpretacji wywarło istotny wpływ na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady (politykę) rachunkowości oraz prezentowane w sprawozdaniach dane finansowe.

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 2016 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. Zasady konsolidacji

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki i jednostek kontrolowanych przez Spółkę (jej spółki zależne, w tym jednostki specjalnego przeznaczenia). Kontrola jest osiągana w przypadku, gdy Spółka ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki dla osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od momentu rzeczywistej daty nabycia danej jednostki oraz do dnia jej efektywnego zbycia. Całkowite dochody jednostek zależnych są przypisywane do właścicieli Spółki oraz do udziałów niedających kontroli nawet jeśli skutkiem tego przypisania będzie ujemne saldo udziałów niedających kontroli.

W razie konieczności wprowadzane są korekty do sprawozdań finansowych jednostek zależnych dostosowujące ich politykę rachunkowości do polityki Grupy Kapitałowej.

3.3. Zmiany udziałów właścicielskich Grupy Kapitałowej w jednostkach zależnych

Zmiany udziałów Grupy Kapitałowej w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie Kapitałowej kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.

W momencie utraty przez Grupę Kapitałową kontroli nad jednostką zależną oblicza się zysk lub stratę – jako różnicę między (i) sumą wartości godziwej otrzymanej zapłaty oraz wartości godziwej zachowanych udziałów oraz (ii) wartością bilansową aktywów (z uwzględnieniem wartości firmy) i zobowiązań jednostki zależnej – oraz ujmuje się w wyniku. W przypadku, gdy aktywa spółki zależnej są wyceniane w kwocie przeszacowanej lub wartości godziwej i wynikający z tego skumulowany zysk lub strata jest ujmowany w pozostałych całkowitych dochodach i odnoszony do kapitału, wartości uprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach i skumulowane w kapitale własnym rozlicza się w taki sposób, jak gdyby Grupa Kapitałowa bezpośrednio zbyła odpowiednie składniki aktywów (tj. przenosi się na wynik lub bezpośrednio do zysków zatrzymanych, zgodnie z zasadami odpowiedniego MSSF). Wartość godziwą inwestycji utrzymanej w byłej jednostce zależnej na dzień utraty kontroli uznaje się za wartość godziwą w momencie początkowego ujęcia, rozliczaną następnie zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” lub za koszt w momencie początkowego ujęcia inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub jednostce współkontrolowanej.

3.4. Wartość firmy

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się według kosztu ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu, pomniejszonym o kwotę utraty wartości.

Dla celów testu na utratę wartości wartość firmy alokuje się do poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne w ramach Grupy Kapitałowej (lub do grup takich ośrodków), które mają odnieść korzyści z synergii będących skutkiem połączenia jednostek gospodarczych.

Ośrodek generujący przepływy pieniężne, do którego alokuje się wartość firmy, jest testowany na utratę wartości raz do roku lub częściej, jeżeli występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości. Jeżeli wartość odzyskiwalna ośrodka generującego przepływy pieniężne jest mniejsza od jego wartości bilansowej, odpis z tytułu utraty wartości alokuje się tak, by w pierwszej kolejności zredukować kwotę bilansową wartości firmy alokowanej do tego ośrodka, a pozostałą część alokuje się na inne składniki aktywów tego ośrodka, proporcjonalnie do wartości bilansowej każdego z nich. Odpis z tytułu utraty wartości firmy ujmuje się bezpośrednio na wynik. Odpisów z tytułu utraty wartości firmy nie odwraca się w kolejnych latach.

W chwili zbycia ośrodka generującego przepływy pieniężne przypisana do niego wartość firmy jest uwzględniana w obliczeniu zysku lub straty ze zbycia.

3.5. 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.

3.6. 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 1.000 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.

3.7. Zyski/straty ze sprzedaży/likwidacji środków trwałych

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

3.8. Utrata wartości

Grupa Kapitałowa w badanym okresie dokonała przeglądu wartości netto składników majątku trwałego. W wyniku dokonanego przeglądu Grupa Kapitałowa utworzyła odpis aktualizujący na środki trwałe.

3.9. 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.

3.10. 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.

3.11. 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.

3.12. 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.

3.13. 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).

3.14. 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.

3.15. 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 jednostce nie występują przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

3.16. Przychody z tytułu odsetek

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

3.17. 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.

3.18. 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 2013 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 własne.

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

3.19 Pożyczki

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

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI
FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ GENESIS ENERGY**

1. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

Lp.	Wartości niematerialne	31.12.2016	31.12.2015
1	skapitalizowane prace rozwojowe	0,00	0,00
2	Patenty	0,00	0,00
3	Licencje	0,00	0,00
4	znaki handlowe	0,00	0,00
	Wartości niematerialne razem	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	Skapitalizowane prace rozwojowe	Patenty	Licencje	Znaki handlowe	Wartości niematerialne razem
	Wartość brutto					
1	Bilans otwarcia	304 579,03		243 379,00	156 000,00	703 958,03
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup					0,00
b	inne					0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż					0,00
b	inne					0,00
4	Bilans zamknięcia	304 579,03	0,00	243 379,00	156 000,00	703 958,03
	Umorzenie					
5	Bilans otwarcia	304 579,03		243 379,00	156 000,00	703 958,03
6	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	amortyzacja za okres					0,00
b	inne					0,00
7	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż					0,00
b	inne					0,00
8	Bilans zamknięcia	304 579,03	0,00	243 379,00	156 000,00	703 958,03
9	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Lp.	Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2016	31.12.2015
1	środki trwałe, w tym:	7 580 778,64	7 580 778,64
	grunty własne	1 235 000,00	1 235 000,00
	budynki	2 845 652,13	2 845 652,13
	urządzenia techniczne i maszyny	3 500 126,51	3 500 126,51
	środki transportu	0,00	0,00
	inne środki trwałe	0,00	0,00
2	środki trwałe w budowie	9 921 316,93	9 921 316,93
3	zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
	Rzeczowe aktywa trwałe razem	17 502 095,57	17 502 095,57

Tabela ruchu środków trwałych za okres 01.01.2015-31.12.2016

Lp.	Tytuł	Grunty własne	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	1 235 000,00	2 845 652,13	3 694 135,57	386 925,27	495 747,86	8 657 460,83
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	zakup środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	pozostałe - rozwiązanie odpisu aktualizującego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	pozostałe - odpis aktualizujący	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	1 235 000,00	2 845 652,13	3 694 135,57	386 925,27	495 747,86	8 657 460,83

Lp.	Tytuł	Grunty własne	Budynki	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Skumulowana amortyzacja (umorzenie)						
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	194 009,06	386 925,27	495 747,86	1 076 682,19
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	amortyzacja za okres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a	sprzedaż	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	194 009,06	386 925,27	495 747,86	1 076 682,19
5	Wartość netto na początek okresu	1 235 000,00	2 845 652,13	3 500 126,51	0,00	0,00	7 580 778,64
6	Wartość netto na koniec okresu	1 235 000,00	2 845 652,13	3 500 126,51	0,00	0,00	7 580 778,64
7	Środki trwałe w budowie						9 921 316,93
8	Ogółem rzeczowe aktywa trwałe						17 502 095,57

3 .PODATEK ODRO CZONY

Lp.	Stan podatku odroczonego w bilansie	31.12.2016	31.12.2015
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	6 958,80	139 577,65
2	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	-183 752,49	-139 577,65
2	Razem	-176 793,69	0,00

Lp.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2016	31.12.2015
1	odniesionych na wynik finansowy	6 958,80	139 577,65
	odsetki od otrzymanych pożyczek	1 047,60	80 396,08
	odsetki od wyemitowanych obligacji	0,00	42 877,42
	odsetki pozostałe	0,00	28 288,20
	niezapłacone wynagrodzenia	922,26	20 062,03
	niezapłacony ZUS	1 546,95	1 546,95
	niezapłacone zobowiązania	3 216,27	12 029,76
	rezerwy na świadczenia emerytalne	225,72	225,72
	niezrealizowane różnice kursowe	0,00	4 053,84
	korekta aktywów do wysokości utworzonej rezerwy	0,00	-49 902,35

Lp.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2016	31.12.2015
1	odniesionych na wynik finansowy	183 752,49	139 577,65
	odsetki od udzielonych pożyczek	183 752,49	139 577,65

4 . ZAPASY

Lp.	Zapasy	31.12.2016	31.12.2015
1	materiały		
2	półprodukty i produkty w toku		
3	produkty gotowe		
4	towary	70 051,79	70 051,79
5	zaliczki na dostawy		
	Zapasy, razem	70 051,79	70 051,79

Lp.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących na zapasy	31.12.2016	31.12.2015
1	stan na początek okresu	69 619,64	69 619,64
	odpis aktualizujący na towary	69 619,64	69 619,64
2	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
3	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	rozwiązanie odpisu-sprzedaż	0,00	0,00
4	stan na koniec okresu	69 619,64	69 619,64
	odpis aktualizujący na towary	69 619,64	69 619,64

Odpisy aktualizujące zapasy obejmują kwotę 69.619,64 PLN i zostały utworzone w roku 2010 i 2013.

Lp.	ZAPASY	Wartość brutto na 31.12.2016	Odpisy aktualizujące na 31.12.2016	Wartość netto na 31.12.2016
1	materiały			0,00
2	półprodukty i produkty w toku			0,00
3	produkty gotowe			0,00
4	towary	139 671,43	69 619,64	70 051,79
5	zaliczki na dostawy			0,00
				0,00
	RAZEM	139 671,43	69 619,64	70 051,79

5. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Lp.	Należności krótkoterminowe wg tytułów	31.12.2016	31.12.2015
1	Należności finansowe (stanowiące instrumenty finansowe)	5 542 239,66	5 542 039,66
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
	-z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	-inne należności finansowe (stanowiące instrumenty finansowe)	0,00	0,00
	- cesja	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00
b	należności od pozostałych jednostek	5 542 239,66	5 542 039,66
	-z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	482 343,78	482 343,78
	- do 12 miesięcy	482 343,78	482 343,78
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	-inne należności finansowe (stanowiące instrumenty finansowe)	5 059 895,88	5 059 695,88
	- inne - sprzedaż nieruchomości	2 500 000,00	2 500 000,00
	- inne	2 559 895,88	2 559 695,88
2	Należności niefinansowe (niestanowiące instrumenty finansowe)	481 743,61	486 345,45
a	od jednostek powiązanych	0,00	0,00

	- pozostałe	0,00	0,00
b	należności od pozostałych jednostek	481 743,61	486 345,45
	-z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	481 144,61	484 886,45
	- pozostałe	599,00	1 459,00
3	Należności krótkoterminowe netto, razem	6 023 983,27	6 028 385,11
4	odpisy aktualizujące wartość należności w tym:	3 336 835,50	3 367 187,96
a	na należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b	na należności od jednostek pozostałych	3 336 835,50	3 367 187,96
5	Należności krótkoterminowe brutto, razem	9 360 818,77	9 395 573,07

Lp.	Należności długoterminowe	Struktura walutowa	31.12.2016	31.12.2015
1	w walucie polskiej		9 360 818,77	9 395 573,07
2	w walutach obcych		0,00	0,00
	Należności krótkoterminowe brutto razem		9 360 818,77	9 395 573,07

W 2016 roku zmniejszono odpisy aktualizujące na łączną kwotę 30.352,46zł w tym:

- w wyniku spłaty rozwiązano odpisy aktualizujące na łączną kwotę 30.352,46zł.

6 . ŚRODKI PIENIĘŻNE

Lp.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31.12.2016	31.12.2015
1	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34 656,31	146 203,10
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	34 656,31	146 203,10
	- inne środki pieniężne – (lokaty)	0,00	0,00
2	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w walucie polskiej	34 656,31	146 203,10

Lp.	Środki pieniężne Struktura walutowa	31.12.2016	31.12.2015
1	a) w walucie polskiej	34 656,31	146 203,10
	b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	0,00	0,00
2	Środki pieniężne, razem	34 656,31	146 203,10

7 . KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

Lp.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2016	31.12.2015
1	- udzielone pożyczki krótkoterminowe – do jednostek pozostałych	0,00	0,00
	Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	0,00	0,00

Krótkoterminowe aktywa finansowe wg stanu na 31.12.2016	Wartość nominalna	Naliczone odsetki	Aktualizacja wartości	Wartość netto w bilansie
- udzielone pożyczki krótkoterminowe – do jednostek pozostałych	96 709,00	4 567,10	-101 276,10	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe razem	96 709,00	4 567,10	-101 276,10	0,00

W krótkoterminowych aktywach finansowych ujęto:

- pożyczki udzielone jednostkom pozostałym ,które w całości objęto odpisem aktualizującym – kwota 101.276,10zł

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU UDZIELONYCH POŻYCZEK NA 31.12.2016R.								
Nazwa jednostki udzielającej pożyczki	Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota pożyczki wg umowy		Kwota pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Ustanowione zabezpieczenia na poczet spłaty pożyczki
		zł	waluta	zł	waluta			
Genesis Energy S.A.	Pozostała jednostka	162 260,00	zł	96 709,00	zł	10%	31.05.2012	weksel in blanco z klauzulą "bez protestu"
Genesis Energy S.A.	Pozostała jednostka	4 567,10	zł	4 567,10	zł		31.12.2011	Brak
Odpisy aktualizujące na pożyczki				-101 276,10				
Wartość netto w bilansie				0,00				

8. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji / zł
A, B, C, D, E, F	na okaziciela	zwykłe	195 141 363	7 805 654,52
RAZEM:			195 141 363	7 805 654,52

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy jednostki wynosił 7.805.654,52 PLN i dzielił się na 195.141.363 akcji serii A-F o wartości nominalnej 0,04 PLN każda akcja.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji wg wartości nominalnej	Udział w kapitale	Liczba głosów na WZA	Procent głosów na WZA
Calatrava Capital Fund (CY)	48 015 565	1 920 622,60	24,61%	48 015 565	24,61%
RX sp. z o.o.	75 827 132	3 033 085,28	38,86%	75 827 132	38,86%
Pozostali	71 298 666	2851946,64	36,54%	71 298 666	36,54%
Razem	195 141 363	7 805 655	100,00%	195 141 363	100,00%

Powyższe dane aktualne są na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, przygotowane zostało na podstawie zawiadomień złożonych Spółce przez Akcjonariuszy.

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

Akcjonariusz	Funkcja	Liczba akcji	Liczba głosów na WZA
Wojciech Skiba	Prezes Zarządu	1776492	1776492

Powyższe dane aktualne są na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

9. KAPITAŁ ZAPASOWY

Lp.	Treść	31.12.2016	31.12.2015
1	- nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 875 257,02	2 875 257,02
2	Razem	2 875 257,02	2 875 257,02

10. REZERWA NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE

Lp.	Rezerwa na świadczenia emerytalne	31.12.2016	31.12.2015
1	rezerwa na świadczenia emerytalne - długoterminowa	1 154,85	1 154,85
2	rezerwa na świadczenia emerytalne - krótkoterminowa	33,13	33,13
3	Razem rezerwyna świadczenia emerytalne	1 187,98	1 187,98

Zgodnie z obowiązującym Kodeksem Pracy jednostka zobowiązana jest do wypłaty następujących dodatkowych świadczeń na rzecz pracowników: odprawy emerytalne, odprawy rentowe i odprawy pośmiertne. Oszacowanie wysokości rezerw na odprawy zostało dokonane po raz pierwszy, według stanu zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2011 roku. 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.

Ze względu na liczbę zatrudnionych oraz zasadę istotności odstępiono od aktualizowania rezerw na świadczenia emerytalne.

11. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Lp.	Zobowiązania krótkoterminowe wg tytułów	31.12.2016	31.12.2015
1	Zobowiązania finansowe (stanowiące instrumenty finansowe)	5 968 363,51	10 068 676,18
a	wobec jednostek powiązanych	0,00	10 738,00
	-kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	-z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
	do 12 miesięcy	0,00	0,00
	-inne wg rodzaju:	0,00	10 738,00
	inne	0,00	10 738,00
b	wobec pozostałych jednostek	5 968 363,51	10 057 938,18
	-kredyty i pożyczki, w tym:	4 680 060,95	6 194 482,63
	długoterminowe w okresie spłaty	0,00	0,00
	-zobowiązania z tyt.emisji dłużnych pap.wartościowych	0,00	820 108,76
	emisja obligacji	0,00	820 108,76
	-inne zobowiązania finansowe:	0,00	1 682 149,93
	- przelew wierzytelności	0,00	1 578 967,43
	- inne	0,00	103 182,50
	- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 288 302,56	1 361 196,86
	do 12 miesięcy	1 288 302,56	1 361 196,86
2	Zobowiązania niefinansowe (niestanowiące instrumenty finansowe)	1 726 173,09	1 776 117,80
	-z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	690 818,64	670 528,38
	-z tytułu wynagrodzeń	830 121,32	898 186,14

	-inne zobowiązania w tym:	205 233,13	207 403,28
	zobowiązania układowe z wierzycielami	0,00	0,00
	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	- inne	0,00	0,00
	- inne	205 233,13	207 403,28
3	Zobowiązania krótkoterminowe, razem	7 694 536,60	11 844 793,98

Lp.	Zobowiązania krótkoterminowe	Struktura walutowa	31.12.2016	31.12.2015
1	w walucie polskiej		7 694 536,60	11 844 793,98
2	w walutach obcych		0,00	0,00
	Zobowiązania krótkoterminowe razem		7 694 536,60	11 844 793,98

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU POŻYCZEK W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ NA 31.12.2016R.								
Nazwa i siedziba jednostki udzielającej kredytu/pożyczki	Nazwa i siedziba kredytobiorcy	Kwota pożyczki wg umowy		Kwota pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Ustanowione zabezpieczenia na poczet spłaty pożyczki
		zł	waluta	zł	waluta			
Pozostała jednostka	Genesis Energy S.A.	70 000,00	zł	75 513,70	zł	5%	31.12.2016	Brak
				75 513,70				

12. POZOSTAŁE REZERWY

Lp.	Pozostałe rezerwy wg tytułów	31.12.2016	31.12.2015
1	rezerwa na koszty sądowe i egzekucyjne	0,00	34 394,67
2	rezerwa na pozostałe koszty	0,00	0,00
3	rezerwa na odsetki	2 440 572,87	2 440 572,87
	Razem rezerwy	2 440 572,87	2 474 967,54

Lp.	Pozostałe rezerwy w tym:	31.12.2016	31.12.2015
1	rezerwy krótkoterminowe	2 440 572,87	2 474 967,54
	rezerwa na koszty sądowe i egzekucyjne	0,00	34 394,67
	rezerwa na pozostałe koszty	0,00	0,00
	rezerwa na odsetki	2 440 572,87	2 440 572,87
2	rezerwy długoterminowe	0,00	0,00
	rezerwa na odsetki	0,00	0,00
3	Razem rezerwy	2 440 572,87	2 474 967,54

13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW

Lp.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów	31.12.2016	31.12.2015
1	dotacje	34 140,00	34 140,00
2	pozostałe	0,00	0,00
	Razem rozliczenia międzyokresowe przychodów	34 140,00	34 140,00

Kwota dotacji w wysokości 34.140 PLN jest w trakcie rozliczania w porozumieniu z regionalną instytucją pośredniczącą – Wielkopolską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

GENESIS ENERGY S.A.

14. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Lp.	Przychody netto ze sprzedaży produktów Struktura rzeczowa – rodzaje działalności	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
1	- przychody ze sprzedaży usług	0,00	56 000,00
2	Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	0,00	56 000,00
	w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Lp.	Przychody netto ze sprzedaży towarów Struktura rzeczowa – rodzaje działalności	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
1	- przychody ze sprzedaży towarów	0	0
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów, razem	0	0
	w tym: od jednostek powiązanych	0	0

15. KOSZTY RODZAJOWE

Lp.	Koszty według rodzaju	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
1	amortyzacja	0,00	1 500,00
2	zużycie materiałów i energii	0,00	20 924,37
3	usługi obce	64 301,78	48 000,46
4	podatki i opłaty	27 649,46	5 899,35
5	wynagrodzenia	59 434,00	84 326,77
6	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	4 292,66
7	pozostałe koszty rodzajowe	218,94	67 932,69
8	Koszty według rodzaju, razem	151 604,18	232 876,30

9	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0,00	0,00
10	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
11	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	0,00	0,00
12	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-151 604,18	-232 876,30
13	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,00	0,00

16. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Lp.	Przychody operacyjne	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
1	zysk ze zbycia nieruchomości	0,00	93 578,58
2	dotacje	0,00	0,00
3	rozwiązane rezerwy, odwrócone odpisy (z tytułu)	64 747,13	44 079,05
	- rozwiązanie odpisu na należności-splata	30 352,46	44 079,05
	- rozwiązanie rezerw na koszty postępowań	34 394,67	0,00
	- rozwiązanie pozostałych rezerw	0,00	0,00
4	pozostałe, w tym:	132 358,74	571,65
	- przedawnione zobowiązania	0,00	0,00
	- pozostałe	132 358,74	571,65
5	Przychody operacyjne, razem	197 105,87	138 229,28

Lp.	Koszty operacyjne	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
1	strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0,00	0,00
	- odpis aktualizujący należności	0,00	0,00
	- odpis aktualizujący środki trwałe	0,00	0,00
	- odpis aktualizujący na aktywa niematerialne	0,00	0,00
3	utworzone rezerwy (z tytułu)	0,00	0,00
	- rezerwa na przyszłe zobowiązania	0,00	0,00
4	pozostałe, w tym:	78 172,32	25 774,11
	- korekty VAT	0,00	0,00
	-koszty sądowe, egzekucyjne	1 576,67	6 561,35
	-koszty postępowania układowego	71 781,01	4 212,03
	- inne	4 814,64	15 000,73
5	Koszty operacyjne, razem	78 172,32	25 774,11

17. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Lp.	Przychody finansowe	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
1	odsetki	0,00	0,00
a	- od jednostek powiązanych w tym:	0,00	0,00
	odsetki od pożyczek	0,00	0,00
b	- od jednostek pozostałych w tym:	0,00	0,00
	odsetki od pożyczek	0,00	0,00
	należności	0,00	0,00
	środki pieniężne	0,00	0,00
5	Razem przychody finansowe, razem	0,00	0,00

Lp.	Koszty finansowe	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
1	odsetki	24 480,47	897 211,36
a	- od jednostek powiązanych w tym:	0,00	0,00
	odsetki od pożyczek	0,00	0,00
	dłużne instrumenty finansowe	0,00	0,00
b	- od jednostek pozostałych w tym:	24 480,47	897 211,36
	odsetki od kredytów i pożyczek	5 513,70	27 250,24
	dłużne instrumenty finansowe	0,00	15 432,88
	inne zobowiązania krótkoterminowe	18 966,77	854 528,24
	rezerwa na odsetki od kredytu	0,00	0,00
2	aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
	spisanie wartości firmy	0,00	0,00
3	pozostałe, w tym:	0,00	0,00
	odpis aktualizujący na odsetki od należności	0,00	0,00
	- strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4	Razem koszty finansowe, razem	24 480,47	897 211,36

18. ZYSK/STRATA NA JEDNĄ AKCJĘ

Wynik na jedną akcję ustalono jako relację straty netto za 2016 rok (na dzień bilansowy 31 grudnia 2016 r.) w kwocie 233.944,79 PLN do liczby akcji zwykłych będących w posiadaniu akcjonariuszy na dzień bilansowy tj. 195.141.363 sztuk akcji. Zysk na jedną akcję wyniósł 0,00 PLN . Rozwodniony zysk na jedną akcję wyniósł również 0,00 zł przy ilości 195.141.363 sztuk akcji.

POZOSTAŁE INFORMACJE DO ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GENESIS ENERGY S.A.

19. SEGMENTY OPERACYJNE

19.1 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 jednostka w 2016 roku prowadziła jednorodną działalność polegającą na zarządzaniu spółkami zależnym.

19.2 Segmenty geograficzne

Jednostka w 2016 roku nie osiągała przychodów na rynkach zagranicznych.

19.3 Informacje o wiodących klientach

W 2016 roku jednostka nie zidentyfikowała żadnego Klienta wiodącego.

20. Informacja o powiązaniach kapitałowych i osobowych

Podmioty powiązane kapitałowo ze Spółką, to Kolgard-Oil sp. z o.o. oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Calatrava Capital S.A., tj: Calatrava Capital S.A., Calatrava Capital Fund (CY) Limited,

Podmiotami powiązanymi osobowo poprzez Prezesa Zarządu Wojciecha Skibę są: Energa SPV sp. o.o. (Prezes Zarządu), Siver sp. zo.o. (Prezes Zarządu), Neri sp. zo.o. (Prezes Zarządu), Euro-Mob sp. z o.o. (Prezes Zarządu) , Mitax Turek sp. z o.o.(Prezes Zarządu) Topmedical S.A. (Prezes Zarządu), Grono (członek Rady Nadzorczej), 2Intellect.com S.A. (członek Rady Nadzorczej), „PC Guard” S.A. (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej).

21. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących jednostkę

Wynagrodzenia naliczone dla członków zarządu w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

- Wojciech Skiba – 58.248,00 PLN w roku 2016 oraz 79.038,72 PLN w roku 2015

W roku obrotowym 2016 jednostka nie wypłacała wynagrodzeń członkom Rady Nadzorczej.

22. Struktura zatrudnienia

	Przeciętnie w 2016 r.	Przeciętnie w 2015 r.
	osoby	osoby
Stanowiska nierobotnicze	0,00	0,33
	0,00	0,33

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Genesis Energy sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie wykonała firma BGGM AUDYT Sp. z o.o. za kwotę 7.000 PLN +23% VAT.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Genesis Energy sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku podlegało badaniu przez biegłych rewidentów. Badanie wykonała firma BGGM AUDYT Sp. z o.o. za kwotę 7.500 PLN +23% VAT.

24. Zarządzanie ryzykiem

24.1 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.

24.2 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 2016 roku należności handlowe w spółce dominującej, które zostały uznane za trudno ściągalne objęto odpisem aktualizacyjnym.

24.3 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 2016 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 2016 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.

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

Ryzyko cenowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała żadnych instrumentów finansowych, które byłyby 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.

24.4 Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa na dzień 31 grudnia 2016 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.

25. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku jednostka dominująca 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 7.181.431,84 PLN na nieruchomości stanowiącej jej własność w Kutnie 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.

26. Zdarzenia przed i po dniu bilansowym

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, podejmie 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.

27. Kontynuacja działalności

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 ciężącego 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.

28. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd jednostki oraz ogłoszone do publikacji w dniu 31 maja 2017 roku.

Podpisy Zarządu i osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych