

PK3. Konszolidált, nem auditált mérleg

NOVOTRADE-CSOPORT	2005.12.31	2006.12.31	Változás
	Ezer Ft	Ezer Ft	%
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Ingatlanok, gépek és berendezések	267 439	3 621	-98,6
Ingatlanok	77 054		-100,0
Gépek és berendezések	190 385	3 621	-98,1
Immateriális javak	44 417		-100,0
Goodwill		1 494	
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	112 325		-100,0
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	251 302		-100,0
Egyéb vállalkozásban lévő részesedések	219 824		-100,0
Tartósan adott kölcsön	31 478		-100,0
Befektetett eszközök összesen	675 483	5 115	-99,2
Forgóeszközök			
Készletek	76 967	1 683	-97,8
Követelések és aktív időbeli elhatárolások	1 251 588	1 174 882	-6,1
Vevőkövetelések	233 795	15 179	-93,5
Követelések társult vállalkozással szemben	766 823		-100,0
Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll-sal szemben	26 960		-100,0
Egyéb követelések	221 220	1 158 838	423,8
Aktív időbeli elhatárolások	2 790	865	-69,0
Rövid távú befektetések	57 118	1 653 655	2 795,1
Részvények	40 187	1 653 655	4 014,9
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	16 931		-100,0
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	179 270	73 216	-59,2
Forgóeszközök összesen	1 564 943	2 903 436	85,5
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 240 426	2 908 551	29,8
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	997 672	3 397 672	240,6
Tőketartalék	525 642		-100,0
Eredménytartalék	300 176	-662 686	-320,8
Kisebbségi részesedések	48 916	-123	-100,3
Saját tőke összesen	1 872 406	2 734 863	46,1
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	138 795		-100,0
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	9 672		-100,0
Szállítók	163 130	71 092	-56,4
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	40 825	64 764	58,6
Passzív időbeli elhatárolások	15 598	37 832	142,5
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	229 225	173 688	-24,2
FORRÁSOK ÖSSZESEN	2 240 426	2 908 551	29,8

PK4. Konszolidált, nem auditált eredménykimutatás forgalmi költség eljárással

NOVOTRADE-CSOPORT	2005.12.31	2006.12.31	Változás
	Ezer Ft	Ezer Ft	%
Nettó árbevétel	962 557	458 980	-52,3
Értékesítés közvetlen költségei	428 119	220 265	-48,6
Bruttó fedezet	534 438	238 715	-55,3
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	654 576	567 827	-13,3
Egyéb bevételek	42 060	217 022	416,0
Egyéb ráfordítások	31 522	1 094 430	3 372,0
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	-109 600	-1 206 520	1 000,8
Kamatbevételek	67 535	18 466	-72,7
Kamatráfordítások	9 433	6 523	-30,9
Társult vállalkozásokból származó eredmény	-162 554	3 174	-102,0
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	-214 052	-1 191 403	456,6
Társasági adó	4 867	941	-80,7
Kisebbségi részesedés előtti adózott eredmény	-218 919	-1 192 344	444,7
Kisebbségi részesedés	2 231	3 664	64,2
Mérleg szerinti eredmény	-221 150	-1 196 008	440,8

PK5. Cash-flow kimutatás: Előírás szerint nem kell készítenünk.

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (ezer Ft)
készfizető kezességek	0
sortartó kezességek	0
jelzáloggal kapcsolatos kötelezettség	0
záloggal kapcsolatos kötelezettség	0

2. Az elmúlt időszak jelentősebb változásainak magyarázata, elemzése és értékelése, az előző év adataival való összehasonlítása

A MUTATÓ NEVE	A MUTATÓ SZÁMÍTÁSI MÓDJA	ELŐZŐ IDŐSZAK (%)	TÁRGY-IDŐSZAK (%)
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszköz/Összeszköz x 100	30.1	0.2
Forgóeszközök aránya	Forgóeszköz/Összeszköz x 100	69.9	99.8
Tőkeellátottság	Saját tőke/Összes forrás x 100	83.6	94.0
Forrásmegosztás	Kötelezettségek/Saját tőke x 100	19.7	6.4
Likviditás	Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek x 100	682.7	1 671.6
Hitelezési mutató	Vevő/Szállító x 100	143.3	21.4

A MUTATÓ NEVE	A MUTATÓ SZÁMÍTÁSI MÓDJA	ELŐZŐ IDŐSZAK (%)	TÁRGY-IDŐSZAK (%)
Vagyonarányos jövedelmezőség	Mérleg szerinti eredmény/ Saját tőke (külső tagok részesedése nélkül) x 100	-	-
Eszközarányos jövedelmezőség	Mérleg szerinti eredmény/ Összeszköz x 100	-	-
Árbevétel arányos jövedelmezőség	Mérleg szerinti eredmény/ Összes nettó árbevétel x 100	-	-

Az összehasonlításban szereplő előző időszak 2005. december 31.

Tekintettel arra, hogy az előző évhez képest a holding konszolidációs köre változott, az összehasonlításához számított indexekben ennek hatása jelentkezik.

2006. első félévében eladásra került a Sunbooks Kft-ben lévő részesedésünk. 2006. második felében értékesítettük az összes többi érdekeltségünket, így a BMS Informatikai Kft-t, a Happy Divatáru Kft-t, a Novotrading Medical Kft-t és a Novotrade (Schweiz) AG-t. Utóbbi eladása miatt annak leányvállalata, a Novotrade (Isle of Man) Ltd., valamint a Novotrade (Isle of Man) Ltd. befektetései, a Novoreál Kft. és a Novotrade (Cyprus) Ltd. is kikerültek a konszolidációs körből.

2006. második félévében megalapítottuk a Genesis Solar Magyarország Kft-t és 97%-os részesedést szereztünk a Genesis Solar Espana S.I-ben.

A mérleg és eredménykimutatás sorok változását alapvetően a befektetések értékesítése alakította. Az eladott cégek jelentős vagyonnal rendelkeztek, így értékesítésük eredményeképpen csökkent a tőzsdei Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzat szerint magyarázni kötelezett alábbi eszközök, források, bevételek és ráfordítások összege:

- gépek és berendezések
- tőkemódszerrel elszámolt befektetések
- egyéb vállalkozásban lévő részesedések
- vevőkövetelések
- követelések társult vállalkozással szemben
- pénzeszközök
- eredménytartalék
- kisebbségi részesedések
- hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök
- szállítók
- nettó árbevétel
- értékesítés közvetlen költségei
- forgalmazási, igazgatási és általános költségek

Az előzőeken kívül az alábbi tényezők módosították a társaság mérlegét és eredménykimutatását:

Az egyéb követelések növekedését a befektetések értékesítése okozta.

A részvények emelkedését a tőkeemelésből befolyt pénzből vásárolt külföldi értékpapírok (Cogenco International Inc. és Helix Biopharma Corp. részvények) eredményezték.

A jegyzett tőke növekedése a 2006. évben végrehajtott 2.4 milliárd Ft névértékű tőkeemelés következménye.

A tőketartalék és eredménytartalék sorok változását a Novotrade Nyrt. egyedi mérlegében történt átvezetés magyarázza.

Az IFRS előírásai szerint az új tevékenység (napelemgyártás) beindításával kapcsolatos költségeket a forgalmazási, igazgatási és általános költségek között számoltuk el.

Tárgyidőszakban az egyéb bevételek között szerepeltettük a Sunbooks Kft. értékesítésének eredményét, ami egyszeri tranzakció volt.

Az egyéb ráfordítások növekedését a leányvállalatok és részvények értékesítésének vesztesége, illetve a Helix részvények 2006.12.31-i értékeléséből származó veszteség okozta. A Helix a kanadai tőzsdén jegyzett társaság, amelynek részvényárfolyamai a várakozásoktól eltérően igen hektikusan változtak.

A fentiekben írtak magyarázzák az üzleti eredmény romlását.

Az IFRS szerinti konszolidációra történő áttéréskor - a 2004. évi nyitómérlegben - a magyar számviteli szabályok szerint kimutatott passzív tőkekonszolidációs különbözetet leányvállalatokból (negatív goodwillt) az előírások szerint elszámoltuk az eredménytartalék javára mintegy 618 millió Ft értékben. Ennek következtében az ezévi konszolidációs körből való kivezetéskor nem jelentkezhetett a 618 millió Ft-os eredményjavító hatás.

A rendelkezésre álló kevesebb pénzeszköz miatt kevesebb kamatbevétel realizálódott 2006. évben.

A társult vállalkozásokból származó eredményben előző időszakban még szerepelt a Sunbooks eredményéből a Novotrade-csoportra eső rész.

Tárgyévben a kamatbevételek és kamatráfordítások, továbbá a társult vállalkozásokból származó eredmény csekély értéke miatt az adózás előtti eredmény lényegesen nem módosult az üzemi eredményhez képest.

3. Egyéb adatok

a. TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége (2005.12.31.)	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	11	11	6
Csoport szinten	74	50	6

b. RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

	Január 1.	Március 31.	Június 30.	Szeptember 30.	December 31.
Társasági szinten	7,559	7,559	7,559	7,559	7,559
Leányvállalatok	0	0	0	0	0
Mindösszesen	7,559	7,559	7,559	7,559	7,559

c. RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	Tul. hányad %	Szav. arány %	Db	Tul. hányad %	Szav. arány %	Db
Belföldi intézményi/társaság	5.22	5.25	104,276	1.54	1.54	104,794
Külföldi intézményi/társaság	92.09	92.44	1,837,528	97.35	97.46	6,615,357
Belföldi magánszemély	0.01	0.01	150	0.22	0.22	14,643
Külföldi magánszemély	0.00	0.00	0	0.10	0.10	7,000
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	2.30	2.30	45,830	0.68	0.68	45,990
Saját tulajdon	0.38	0.00	7,559	0.11	0.00	7,559
Államháztartás részét képező tulajdonos	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0
Nemzetközi fejlesztési intézmények	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0
Egyéb	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0
Összesen	100.00	100.00	1,995,343	100.00	100.00	6,795,343

Tulajdonosi kör megnevezése	Bevezetett sorozat					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	Tul. hányad %	Szav. arány %	Db	Tul. hányad %	Szav. arány %	Db
Belföldi intézményi/társaság	5.22	5.25	104,276	5.25	5.27	104,794
Külföldi intézményi/társaság	92.09	92.44	1,837,528	90.99	91.33	1,815,517
Belföldi magánszemély	0.01	0.01	150	0.73	0.74	14,643
Külföldi magánszemély	0.00	0.00	0	0.35	0.35	7,000
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	2.30	2.30	45,830	2.30	2.31	45,830
Saját tulajdon	0.38	0.00	7,559	0.38	0.00	7,559
Államháztartás részét képező tulajdonos	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0
Nemzetközi fejlesztési intézmények	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0
Egyéb	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0
Összesen	100.00	100.00	1,995,343	100.00	100.00	1,995,343

Az új részvények tőzsdei bevezetésére 2007.01.10-én került sor.

RS3/1. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a teljes alaptőkére vonatkozóan

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%)	Megjegyzés
Genesis Capital Management Ltd.	Külföldi	Gazdasági társaság	4,783,292	70.39	70.47	Pénzügyi befektető
Deutsche Balaton AG	Külföldi	Gazdasági társaság	630,000	9.27	9.28	Pénzügyi befektető
Acquisition Pro Ltd.	Külföldi	Gazdasági társaság	601,414	8.85	8.86	Pénzügyi befektető

RS3/1. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%)	Megjegyzés
Deutsche Balaton AG	Külföldi	Gazdasági társaság	630,000	31.57	31.69	Pénzügyi befektető
Acquisition Pro Ltd.	Külföldi	Gazdasági társaság	601,414	30.14	30.26	Pénzügyi befektető
Clearstream Banking S.A.	Külföldi	Letétkezelő	295,451	14.81	14.86	Pénzügyi befektető

d. Fontosabb mérlegen kívüli tételek bemutatása:

Nincs.

e., A 2006. november 28-án tartott rendkívüli közgyűlés az alábbi lényegesebb határozatokat hozta, amelyekről a cégbírósági végzés még nem áll rendelkezésünkre:

- társaság cégneve a következőre változik: Genesis Energy Befektetési Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
- A társaságnál az egységes irányítási rendszert megvalósító Igazgatótanács működik
- Egy új igazgatótanácsi tag került megválasztásra, Edward Michael Andrew Mier-Jedrzejowicz személyében
- Felügyelő Bizottság megszüntetésre kerül, Audit Bizottság alakul
- A közgyűlés felhatalmazza az Igazgatótanácsot a Társaság alaptőkéjének felemelésére új részvények zártkörű forgalomba hozatala útján. A pénzbeli hozzájárulás mértéke: az alaptőke-emelést elhatározó igazgatótanácsi döntést megelőző 6 napban a BÉT záróárainak átlagára, de maximum 2.800 Ft/részvény
- A közgyűlés az Acquisition Pro Limited céggel 2006. augusztus 10-én létrejött, a vagyonelemek kivásárlására vonatkozó megállapodást jövőhagyja.

4.a. A csoport jelentősen megváltozott a 2. pontban írtak szerint. A Novotrade Nyrt. szervezetében jelentős változás nem következett be.

b. A társaság vezető tisztségviselői köre nem változott.

TSZ2. Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
SP, IT	dr. Rényi Gábor	elnök-vezérigazgató	1984	Határozatlan (SP), 2008 (IT)	45,350
SP, IT	Zádorné Prazsák Gabriella	vezérigazgató h.	1994	Határozatlan (SP), 2008 (IT)	-
SP, IT	dr. Sziklai Gábor	vezérigazgató h.	1992	Határozatlan (SP), 2008 (IT)	-
IT	dr. Megyeri Zsolt	-	1994	2008	260
IT	Kálmán Gábor	-	1999	2008	-
IT	Robert Stein	-	2004	2008	-
FB	Hegedűs Oszkár	-	1992	2008	140
FB	Birman Erzsébet	-	1997	2008	240
FB	dr. Urai Gábor	-	1994	2008	-
Saját részvény tulajdon (db) összesen					45,990

c. ST1. A tárgyidőszakban megjelent soronkívüli tájékoztatások

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2006.03.01 2006.03.02	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	Sunbooks Kft-ben lévő üzletrész és a Kft-vel szemben fennálló követelés értékesítése
2006.04.27 2006.05.02	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	2006.04.27-i közgyűlés határozatait magában foglaló jegyzőkönyvi kivonat
2006.05.02	Tőzsde honlapja	Nyilatkozat a vállalatirányítási gyakorlatról
2006.05.24 2006.05.25	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	A 2006.04.27-i közgyűlés összehívásával kapcsolatos adminisztratív hiba miatt az ott hozott közgyűlési határozatok cégbíróági bejegyzése iránti kérelem visszavonása. Új közgyűlés összehívása 2006.06.27-re.
2006.06.27 2006.06.29	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	2006.06.27-i közgyűlés határozatait magában foglaló jegyzőkönyvi kivonat
2006.07.24 2006.07.25	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	2006.06.27-i közgyűlés által elhatározott, összesen 2.4 milliárd Ft összegű zártkörű alaptőke felemelésével összefüggő jegyzési folyamat sikeresen lezárult, a pénzbeli hozzájárulás befizetésre került.
2006.08.11 2006.08.14	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	Új tevékenység és a tőke struktúra változása
2006.08.11 2006.08.14	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	Tulajdonosi struktúra helyesbítése
2006.09.05 2006.09.06	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	Tőkeemelés cégbíróági bejegyzése
2006.09.05 2006.09.06	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	Genesis Capital Management Ltd. befolyásszerzése
2006.09.05	Tőzsde honlapja	Alapszabály
2006.09.13 2006.09.14	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	Novotrade Nyrt-ben történt részesedés változás
2006.09.20 2006.09.21	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	Genesis Capital Management Ltd. tájékoztatása kötelező vételi ajánlatának benyújtásáról
2006.09.20 2006.09.21	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	Genesis Capital Management Ltd. PSZÁF-hoz jóváhagyásra benyújtott nyilvános vételi ajánlata
2006.09.21 2006.09.22	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	Novotrade Nyrt. igazgatóságának véleménye a Genesis Capital Management Ltd. nyilvános vételi ajánlatára
2006.10.05 2006.10.06	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	Rendkívüli közgyűlés összehívása
2006.10.09 2006.10.10	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	Senex Kft. szakértői véleménye a Genesis Capital Management Ltd. nyilvános vételi ajánlatára
2006.10.24 2006.10.25	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	Genesis Capital Management Ltd. PSZÁF által jóváhagyott nyilvános vételi ajánlata
2006.10.24 2006.10.25	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	Új befektetés: Novotrade Solar (Spanyolország) megvásárlása
2006.10.25 2006.10.26	Tőzsde honlapja Magyar Tőkepiac	Közgyűlési meghívó
2006.11.10	Tőzsde honlapja	Alapszabály módosítás előterjesztése
2006.11.28	Tőzsde honlapja Cég honlapja	Közgyűlési határozatok
2006.11.28	Tőzsde honlapja Cég honlapja	Genesis Capital Management Ltd. kötelező vételi ajánlata eredményére vonatkozó bejelentése
2006.12.19	Tőzsde honlapja Cég honlapja	Genesis Solar (Espana) opciós szerződéskötése napelemgyár létesítéséhez

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2006.12.21	Tőzsde honlapja Cég honlapja	Tájékoztató a tőkeemelésből származó új részvények tőzsdei bevezetésére vonatkozóan
2007.01.09	Tőzsde honlapja Cég honlapja	Alaptőkeemelésből származó részvények tőzsdei bevezetése 2007.01.10-vel
2007.01.10	Tőzsde honlapja Cég honlapja	Tulajdonosi struktúra

5. A társaság megítélését elősegítő tényezők

A Társaság fotó-voltaikus napelemeket előállító üzemek létrehozását tervezi. Az előzetes tervek szerint párhuzamosan két helyen, Magyarországon és Spanyolországban kezdi meg a napelemgyár létesítését. A spanyol projekt végrehajtása a 2006. októberében vásárolt Genesis Solar Espana S.L. társaság feladata, míg a magyarországi beruházás a Társaság által novemberben alapított Genesis Solar Magyarország Kft-n belül fog megvalósulni.

Társaság a vékonyréteg technológián alapuló alternatív napelem típus gyártását tervezi. A vékonyréteg napelemekre a hagyományos napelemekhez képest alacsonyabb csúcsteljesítmény jellemző, ugyanakkor a teljes napi hatásfok megegyezik, vagy jobb a hagyományos típusénál. A technológiára jellemző, hogy csak vékony aktív réteg szükséges a hordozó felületén, a nagy panelek gyártása néhány technológiai lépésben megoldható, összességében kisebb az alapanyag felhasználás, a gyártási költségek alacsonyabbak és biztos az alapanyag ellátás.

A napelem gyárak termékeit várhatóan a napelem modulokat, napelem rendszereket gyártó társaságok és a napelem parkokat üzemeltető társaságok fogják vásárolni. Ezek az elsősorban spanyol, német és olasz napelem modulgyártók igényeiknek megfelelően testesztálják a gyártott alapelemeket, és elkészítik a végső felhasználók számára értékesíthető terméket. A koncentrált vevői kör nem igényel költséges marketing tevékenységet.

A napelem-gyártó üzemek létesítésének beruházási költsége a Társaság üzleti tervei szerint nagyságrendileg 100 millió euró gyáranként. A szükséges forrásokat a Társaság részben saját erőből, részben a már végrehajtott, illetve további tőkeemelésből kívánja finanszírozni. Ezen túl a Társaság igénybe kívánja venni a lehetséges állami és Európai Unió támogatásokat is.

A vékonyréteg napelemgyártó üzemek várhatóan közel 200-200 alkalmazottat fognak foglalkoztatni.

6. A kibocsátó felelősséget vállal, hogy a gyorsjelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tény, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

7. A kibocsátó közzéteszi, hogy ezen gyorsjelentése a Budapesti Értéktőzsde honlapján és a saját honlapján (www.genesisenergy.hu) kerül közzétételre. A gyorsjelentés megtekinthető a Novotrade Rt. székhelyén (1137 Budapest, Szent István krt. 18.) munkanapokon 9-16 óra között.

Budapest, 2007. február 13.

Zádorné Prazsák Gabriella
vezérigazgató-helyettes