

**A GENESIS ENERGY NYRT.
ÉS LEÁNYVÁLLATAI**

**Konszolidált pénzügyi kimutatások
a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak
megfelelően, ahogyan azokat az EU befogadta**

**2008. december 31.
a vonatkozó független könyvvizsgálói jelentéssel**

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés	3
Konzolidált mérleg	5
Konzolidált eredménykimutatás	6
Kimutatás a konszolidált sajáttőke-változásokról	7
Konzolidált cash flow-kimutatás	8
Kiegészítő melléklet a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz	9-29



BAKER TILLY
HUNGÁRIA

H-1016 Budapest
Zsolt u. 4.
Hungary
Tel: +36 1 225 34 90
Fax: +36 1 225 34 91
Website: www.bakertillyhungaria.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Genesis Energy Nyrt. részvényeseinek

Elvégeztük a Genesis Energy Nyrt. (továbbiakban "a Társaság") mellékelt 2008. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2008. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 5.649.780 eFt – , és az ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból – melyben a mérleg szerinti eredmény -1.453.957 eFt veszteség –, konszolidált saját tőke változás kimutatásból és konszolidált cash flow kimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből állnak.

A vezetés felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta, összhangban történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását; a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélése. A következő szakaszban tárgyaltakat kivéve, a könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk releváns etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A Társaság 2007. évi éves beszámolóját az Audisoft Kft. könyvvizsgálta, aki 2008. április 21-én kelt könyvvizsgálói jelentésében hitelesítő záradékot *(vélemény)* bocsátott ki. Nem tudunk róla meggyőződni, hogy a nyitó egyenlegek nem tartalmaznak lényeges hibás állítást vagy bizonytalanságot, ezért nem tudunk véleményt mondani arról, hogy, amennyiben a nyitó egyenlegeket vizsgáltuk volna, akkor annak lett volna-e bármilyen hatása a tárgyévi pénzügyi kimutatásokra.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a pénzügyi kimutatások ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a pénzügyi kimutatások átfogó bemutatásának értékelését. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált pénzügyi kimutatások összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói záradékunk (véleményünk) megadásához.

Több jövőbeni esemény is bekövetkezhet, melyek meghiúsulása esetén a Társaság által a pénzügyi kimutatásokban bemutatott alábbi eszközök értékelése, valamint a vállalkozás folytatásának elve is bizonytalanná válhat:

- Követelés a Genesis Capital Management Ltd.-del szemben,
- Részesedés a Genesis Solar Espana S.L.-ben és a Genesis Solar Singapore PTE Ltd. leányvállalatokban,
- Az immateriális javak között kimutatott napelem gyártására vonatkozó know-how.

A fenti eszközökkel kapcsolatos eseményeket a kiegészítő melléklet 1., 4., 6. pontjai mutatják be részletesen.

Megjegyezzük, hogy a Társaság spanyol leányvállalata, a Genesis Solar Espana S.L. 2007. évi és 2008. évi pénzügyi kimutatásai nem képezték tárgyát teljes hatókörű könyvvizsgálatnak. Emiatt előfordulhat, hogy a leányvállalat pénzügyi kimutatásaiban szereplő adatok egy teljes hatókörű könyvvizsgálat eredményeképpen módosulhattak volna.

Megjegyezzük továbbá, hogy a Társaság magyar leányvállalata, a Genesis Solar (Magyarország) Kft. jövőbeni működését meghatározó szállítási szerződés pénzügyi teljesítése bizonytalanná vált. Ez a helyzet olyan lényeges bizonytalanság fennállását jelzi, amely bizonytalanra teszi, hogy a Társaság folytatni tudja tevékenységét. Ebből adódóan előfordulhat, hogy a leányvállalat nem tudja majd a szokásos üzletmenet keretében eszközeit realizálni és kötelezettségeit rendezni.

Korlátozott záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során a Társaság konszolidált pénzügyi kimutatásait, annak részeit és tételeit, azok bizonylati alátámasztását az érvényes nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk és ennek alapján – a fenti bekezdésekben foglaltak kivételével - elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban foglaltak, ahogyan azokat az EU befogadta, figyelembevételével állították össze. Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások a Genesis Energy Nyrt. 2008. december 31-én fennálló együttes vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet adnak összhangban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az EU befogadta, kivéve az olyan esetleges módosítások kihatásait, amelyek szükségesek lettek volna, ha meg tudtunk volna győződni kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések, a rövid távú befektetések, és a know-how értékelésének megfelelőességéről.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a tulajdonosok és az ügyvezető figyelmét, hogy a Genesis Solar (Magyarország) Kft. 2008. évben elvesztette jegyzett tőkéjét melynek pótlásáról a beszámolót elfogadó taggyűlésen haladéktalanul dönteni kell.

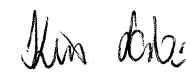
Szintén felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 9. pontjában részletezett, a saját részvényekkel kapcsolatos megjegyzésekre.

Budapest, 2009. április 27.


Kiss Lászlóné

ügyvezető igazgató
Baker Tilly Hungária Kft.
1016 Budapest, Zsolt u. 4.

 **BAKER TILLY**
HUNGÁRIA
1016 Budapest, Zsolt u. 4.
Adószám: 13928748-2-41


Kiss Lászlóné

bejegyzett könyvvizsgáló
Kamaraí tagsági szám: 003895

Genesis Energy Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált mérleg
(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

	Jegyzetek	2008. december 31.	2007. december 31.
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Ingatlanok, gépek és berendezések	3	411.254	539.189
Immateriális javak	4	1.112.133	1.108.594
Goodwill		0	33.029
Hosszú lejáratú követelések kapcsolt vállalkozással szemben	6	287.781	0
		1.811.168	1.680.812
Forgóeszközök			
Vevő- és egyéb követelések	5	646.489	2.790.812
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	6	1.459.274	606.265
Rövid távú befektetések	7	1.725.484	500.889
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek		7.365	113.724
		3.838.612	4.011.690
Eszközök összesen		5.649.780	5.692.502
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	8	4.001.580	4.001.580
Tőketartalék		2.153.456	2.153.456
Eredménytartalék		-1.921.698	-963.147
Kisebbségi részesedések		0	354.169
		4.233.338	5.546.058
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	10	512.621	141.026
Kapcsolt vállalatokkal szembeni kötelezettségek	11	350.900	5.418
Céltartalékok	12	552.921	0
		1.416.442	146.444
Kötelezettségek és saját tőke összesen		5.649.780	5.692.502

Genesis Energy Nyrt. és leányvállalatai
 Kiegészítő melléklet a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 (Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

	Jegyzetek	2008. december 31.	2007. december 31.
Nettó árbevétel		160.439	32.173
Értékesítés közvetlen költségei		-125.552	-8.967
Bruttó fedezet		34.887	23.206
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	13	-223.617	-728.872
Egyéb bevételek	14	46.647	72.168
Egyéb ráfordítások	15	-1.318.774	-137.399
Üzleti tevékenység eredménye		-1.460.857	-770.897
Kamatbevételek		17.090	3.077
Kamatráfordítások		-9.102	-223
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		-1.452.869	-768.043
Társasági adó		-1.088	-1.202
Kisebbségi részesedés előtti adózott eredmény		-1.453.957	-769.245
Kisebbségi részesedésre jutó eredmény		0	21.487
Mérleg szerinti eredmény		-1.453.957	-747.758
Egy részvényre jutó alap és hígított eredmény (Ft/részvény)	16	-182	-101

Genesis Energy Nyrt. és leányvállalatai
Kimutatás a konszolidált saját tőke-változásokról
(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

	Jegyzett tőke	Tőke-tartalék	Eredmény-tartalék	Kisebbségi részesedés	Saját tőke
2007. január 1.	3.397.672	0	-835.833	-123	2.561.716
2007. évi eredmény			-747.758		-747.758
Kisebbségi tulajdonosokra jutó eredmény				-21.487	-21.487
Árvezetés tőketartalékból eredménytartalékba		-624.523	624.523	0	0
Árfolyamkülönbözlet			-4.079	58	-4.021
Tőkeemelés	603.908	2.777.979			3.381.887
Leányvállalat vásárlás				375.721	375.721
2007. december 31.	4.001.580	2.153.456	-963.147	354.169	5.546.058
2008. évi eredmény			-1.453.957		-1.453.957
Értékesítési szándék miatt konszolidációban átminősített leányvállalatok hatása			495.406	-354.169	141.237
2008. december 31.	4.001.580	2.153.456	-1.921.698	0	4.233.338

Genesis Energy Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált cash-flow kimutatás
(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

	Jegyzetek	2008. december 31-ével végződő év	2007. december 31-ével végződő év
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG			
Adózás előtti eredmény		-1.452.869	-768.043
Elszámolt amortizáció és terven felüli értékcsökkenés	3, 4	110.874	679
Befektetésekre elszámolt értékvesztés	15	709.065	0
Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	12	552.921	0
Nem realizált árfolyamnyereség/ veszteség		-4.818	-4.007
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítésének eredménye	3, 4	0	-167
A konszolidációba bevont vállalatok körének módosulásával kapcsolatos egyéb változások		-1.438.821	0
Kisebbségi részesedés változása		-354.169	375.707
Rövid távú befektetések változása	7	499.526	993.869
Vevő- és egyéb követelések változása	5, 6	1.291.314	-2.232.955
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	10, 11	717.077	-28.830
Fizetett társasági adó		-1.088	-1.202
Működési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás		633.015	-1.664.949
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG			
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	3, 4	-451.593	-1.644.841
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	3, 4	0	167
Befektetések értékesítése		0	-31.535
Tartósan adott kölcsönök változása	6	-287.781	0
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás		-739.374	-1.676.209
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Részvénykibocsátás bevétele		0	3.381.888
Rövid lejáratú hitelek felvétele		0	40.311
Rövid lejáratú hitelek törlesztése		0	-40.311
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás		0	3.381.888
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA			
Pénzeszközök állománya év elején		113.724	72.994
Pénzeszközök állománya év végén		7.365	113.724

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A BESZÁMOLÓ KÉSZÍTÉS ALAPJAI

A Genesis Energy Nyilvános Részvénytársaság (továbbiakban: „Társaság”) Magyarországon bejegyzett társaság, tevékenységét a magyar jogszabályok előírásainak megfelelően végzi, számviteli és pénzügyi nyilvántartásait a magyar számviteli szabályok szerint vezeti. A Genesis Energy Nyrt. az Európai Unió által elfogadott IAS-IFRS (Nemzetközi Beszámoló-készítési Standardok) szerint konszolidálta 2008. évi cégcsoport szintű adatait.

A Genesis Energy Nyrt. és leányvállalatai (továbbiakban: „Csoport”) a Nemzetközi Számviteli Szabványok Bizottsága (IASB), valamint az IASB Nemzetközi Beszámoló-készítési Értelmezések Bizottsága (IFRIC) által kibocsátott valamennyi új és módosított szabványt és értelmezést, melyek lényegesek a Csoport tevékenységének megítélése szempontjából, 2005-ben bevezette és 2008-ban is alkalmazta.

A Társaság a jelenleg érvényes magyar szabályozás alapján éves auditált konszolidált mérleget, eredmény-kimutatást, kiegészítő mellékletet és üzleti jelentést köteles készíteni.

KONSZOLIDÁCIÓS KÖR

A Társaság leányvállalataira tulajdonrésze alapján meghatározó befolyást gyakorol, ezért az IAS 27 Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások számviteli standard szerint a konszolidálás teljeskörű.

A konszolidációs kör meghatározása során a standardban foglaltakat vettük figyelembe.

A standard szerint leányvállalatnak minősül az a gazdasági társaság, amelyet egy másik vállalkozás (az anyavállalat) ellenőriz és arra meghatározó befolyást gyakorol.

Genesis Energy Nyrt. és leányvállalatai
Kiegészítő melléklet a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

A standard által meghatározott szempontok alapján az alábbi leányvállalat került konszolidálásra:

Név	Bejegyzés helye	Jegyzett tőke	Saját tőke	Mérleg szerinti eredmény	Pénznem	Tulajdoni hányad %
Genesis Solar Magyarország Kft.	Magyarország	273.000	-98.132	-363.160	(000) Ft	100

A Társaság 2009-ben egy amerikai vállalattal közösen egy szándéknyilatkozatot írt alá részesedés eladás tárgyában. A szándéknyilatkozat szerint a részesedés adás-vételi szerződés aláírásának határideje 2009. június 30. A Társaság a nyilatkozatban foglaltakkal összhangban értékelte a két külföldi leányvállalatában - a Genesis Solar Espana S.L.-ben és a Genesis Solar Singapore PTE Ltd. -ben lévő részesedések értékét a fordulónapon.

Ez alapján a Társaság a két leányvállalatban lévő részesedéseket az IAS 32 („Pénzügyi instrumentumok: közzététel és bemutatás”) standardnak megfelelően a forgóeszközök között mutatja ki:

Név	Bejegyzés helye	Jegyzett tőke	Saját tőke	Adózott eredmény	Pénznem	Tulajdoni hányad %
Genesis Solar Espana S.L.	Spanyolország	5.243	4.640	-191	(000) EUR	100
Genesis Solar Singapore Pte Ltd	Singapore	5 705	5 592	-113	(000) EUR	75

2008. december 31-én a Társaság és a Csoport nem rendelkezik:

- közös vezetési vállalkozással.
- társult vállalkozással
- szerződés alapján átruházott jogkörben mások helyett gyakorolt szavazati joggal
- biztosítékként átvett harmadik személy utasításai alapján gyakorolt szavazati joggal
- kezességvállalóként birtokba vett szavazati joga, szerzett jogosultsággal.

2. FŐBB SZÁMVITELI ALAPELVEK

SZÁMVITELI POLITIKA

A pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Beszámoló-készítési Szabványok alkalmazásával készültek. A pénzügyi kimutatások a bekerülési költség elvét követik, kivéve az értékesítésre szánt pénzügyi eszközöket, ahol az értékelés piaci értéken történt.

SZABVÁNYOKNAK VALÓ MEGFELELÉS

A Csoport tagjai a Magyarországon, a Spanyolországban, valamint Singapore-ban érvényben levő törvények alapján vezetik számviteli nyilvántartásaikat és készítik el beszámolóikat. A mellékelt konszolidált éves beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámoló-készítési Szabványok (IFRS) és a Nemzetközi Számviteli Szabványok (IAS), valamint a SIC és IFRIC értelmezések figyelembevételével készült. Ennél fogva olyan módosításokat is tartalmaz, melyek nem szerepelnek a helyi törvények és szabályok szerint elkészített egyedi beszámolóiban.

A KONSZOLIDÁCIÓS ELVEK

Leányvállalatok

A leányvállalatok a Társaság által ellenőrzött gazdálkodó egységek. A Társaság akkor gyakorol ellenőrzést, ha közvetlenül vagy közvetve jogosult a gazdálkodó egység pénzügyi és működési politikájának olyan irányítására, amely irányítás célja a tevékenységből származó hasznok megszerzése. Az ellenőrzés megállapításakor a jelenleg lehívható potenciális szavazati jogok is figyelembe vételre kerülnek. A konszolidált pénzügyi kimutatások a leányvállalatok pénzügyi kimutatásait az ellenőrzés kezdetének napjától az ellenőrzés megszűnésének napjáig tartalmazzák. A konszolidált pénzügyi kimutatások a Társaság és a leányvállalatainak pénzügyi kimutatásait tartalmazzák a Csoporton belüli valamennyi lényeges tranzakció és egyenleg kiszűrése után, beleértve a nem realizált nyereségeket is.

Társult vállalkozások

Társult vállalkozások azok a gazdálkodó egységek, amelyeknek pénzügyi és működési politikája felett a Csoport jelentős befolyással rendelkezik, azonban nem ellenőrzi azt. A társult vállalkozások historikus bekerülési értéken és az „equity” módszer szerint kerülnek bevonásra. A Csoport befektetései tartalmazzák az akvizíciókor meghatározott cégértéket csökkentve a felhalmozott értékvesztés összegével. A konszolidált pénzügyi kimutatások tartalmazzák a Csoportnak a társult vállalatok kimutatott teljes nyereségéből és veszteségéből való részesedését a saját tőke arányában, a szóban forgó jelentős befolyás tényleges kezdetétől fogva annak tényleges megszűnéséig. A tőkemódszerrel bevont befektetésekkel történő tranzakciókon lévő nem realizált nyereségek kiszűrésre kerülnek a Csoport részesedésének mértékéig. A nem realizált veszteségek ugyanúgy kiszűrésre kerülnek, mint a nem realizált nyereségek, viszont csak addig a mértékig, ameddig nincs értékvesztésre utaló jel.

Genesis Energy Nyrt. és leányvállalatai
Kiegészítő melléklet a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

Egyéb befektetések

Azon befektetések, amelyekben a Csoportnak 20%-nál kisebb részesedése van, az értékesítésre tartott befektetett pénzügyi eszközök közé tartoznak és amennyiben ezen befektetések tőzsdén vagy tőzsdén kívül nem jegyeztek, vagy valós piaci értékük megbízhatóan nem mérhető, akkor értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Ellenkező esetben valós értéken a jegyzési ár figyelembe vételével kerülnek értékelésre.

CÉGÉRTÉK (GOODWILL)

A leányvállalat, valamint a közös vezetésű társaság akvizíciójakor keletkező cégérték megegyezik azzal az értékkel, amennyivel az akvizíció költsége meghaladja a Csoport részesedését a leányvállalat, valamint a közös vezetésű társaság beazonosítható eszközeinek, kötelezettségeinek és feltételes kötelezettségeinek az akvizíció időpontjában számított nettó valós piaci értékében. A cégérték először bekerülési értéken számított eszközként kerül elszámolásra, a későbbiekben a felhalmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken van kimutatva.

A cégértékre elszámolt értékvesztés nem írható vissza a következő időszakban.

AZ ÁRBEVÉTEL ELSZÁMOLÁSA

A Társaság az árbevételt az IAS 18 Bevételek szabvánnyal összhangban számolja el. A standard a következő esetekben engedi meg az árbevétel elismerését:

Áruk értékesítésekor: a tulajdonjoghoz kapcsolódó lényeges kockázatok és bevételek átadása megtörtént, az ügylet árbevétele és költsége megbízhatóan mérhető és várható, hogy az ügylet kapcsán pénz áramlik az eladóhoz.

Szolgáltatásnyújtáskor: az árbevétel, a költségek, a nyereség és a teljesítés mértéke megbízhatóan mérhető.

KÜLFÖLDI PÉNZNEMBEN TÖRTÉNŐ ÜGYLETEK

A Csoport minden tagjának egyedi pénzügyi kimutatásai annak a meghatározó gazdasági környezetnek a pénznemében készülnek, melyben az adott egység működik (funkcionális pénznem). A konszolidált pénzügyi kimutatások érdekében minden egység eredményét és pénzügyi pozícióját magyar forintra váltjuk, mely a konszolidált pénzügyi kimutatások bemutatásának pénzneme.

A leányvállalatok egyedi pénzügyi kimutatásainak elkészítésekor azokat a tranzakciókat, melyek pénzneme eltér a leányvállalat funkcionális pénznemétől (idegen pénznem) a tranzakció napján érvényes árfolyamon kerülnek rögzítésre. Minden mérleg fordulónapkor az idegen pénznemben meghatározott monetáris tételek a mérleg fordulónapján érvényes árfolyamon kerülnek átszámítása. Azok az idegen pénznemben meghatározott nem monetáris tételek, melyeket valós piaci értéken vannak értékelve, a fordulónapi értékeléskor azon az árfolyamon kerülnek átváltásra, mely a valós piaci érték meghatározásának napján volt érvényben. A bekerülési értéken és idegen pénznemben nyilvántartott nem monetáris tételeknél az árfolyamváltozás nem kerül figyelembe vételre a fordulónapi értékeléskor.

A Társaság monetáris tételek elszámolásakor, valamint fordulónapi értékelésekor keletkező árfolyam különbségeket az időszaki eredmény terhére/javára számolja el.

Genesis Energy Nyrt. és leányvállalatai
Kiegészítő melléklet a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése céljából a Csoport külföldi működési egységeinek eszközeit és kötelezettségeit (az összehasonlítható adatokkal együtt) forintra kerülnek átváltásra a mérleg fordulónapján érvényes MNB árfolyamon. A Társaság a bevételeket és ráfordításokat (beleértve az összehasonlítható adatokat) az időszak átlagárfolyamán számítja át. Az átváltások során keletkező árfolyamkülönbséget a saját tőke részeként kerül elszámolásra. Az ilyen átváltási különbségek az eredményterhére/jávara kerülnek elszámolásra, amikor a külföldi működési egység kivezetésre kerül.

NEM SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

A pénzügyi eszközök az IAS 39 alapján az eredménykimutatáson keresztül valósan értékelt pénzügyi eszközök, adott kölcsönök és vevőkövetelések, lejáratig tartott befektetések vagy értékesíthető pénzügyi eszközök lehetnek. A pénzügyi eszközök bekerüléskor valós értéken kerülnek kimutatásra, melyet a nem az eredménnyel szemben elszámolt valós értéken nyilvántartott befektetések esetében a megszerzéshez közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségek növelnek. A Csoport szerződéskötéskor megvizsgálja, hogy az tartalmaz-e beágyazott derivatívákat. A pénzügyi eszközök minősítése azok bekerülését követően történik. Azokban az esetekben, ahol a számviteli előírások ezt lehetővé teszik, a besorolás minden év végén felülvizsgálatra kerül. A befektetések vásárlásának és eladásának elszámolása a teljesítés időpontjában történik, amely az eszköz másik fél részére történő átadásának napja.

Eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök

Az eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt pénzügyi eszközök kategóriájába tartoznak a kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök, illetve a bekerülést követően ilyenként minősített pénzügyi eszközök. Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszköznek minősülnek azok a pénzügyi eszközök, melyek rövid távon történő értékesítés céljából kerülnek beszerzésre. A származékos termékeket, az alapszerződéstől elkülönített beágyazott származékos termékeket is beleértve, kereskedési célúnak kell tekinteni, kivéve, ha azok hatékony fedezeti instrumentumnak vagy pénzügyi garanciaszerződésnek minősülnek. A kereskedési célú befektetésekhez kapcsolódó bevételek és ráfordítások elszámolása az eredménykimutatással szemben történik. Egy pénzügyi eszköz bekerüléskor a következő feltételek fennállása esetén sorolható az eredménykimutatáson keresztül valós értéken értékelt eszközök közé: (i) ha az eszköz ilyen besorolása megszünteti vagy lényegesen csökkenti annak valószínűségét, hogy az adott pénzügyi eszköz értékelése, illetve a kapcsolódó bevételek és ráfordítások eltérő módon történő kezelése nem megfelelő bemutatást eredményezne; (ii) az eszköz egy olyan eszközcsoport részét képezi, melynek kezelése és teljesítményértékelése egy dokumentált kockázatkezelési stratégiával összhangban valós érték alapon történik; vagy (iii) a pénzügyi eszköz olyan beágyazott származékos terméket tartalmaz, melyet elkülönítetten kellene kimutatni.

Lejáratig tartott befektetések

A lejáratig tartott befektetések olyan fix vagy meghatározott kifizetésekkel és fix lejáratú bíró nem származékos pénzügyi eszközök, melyeket a Csoport szándékozik és képes a lejáratig megtartani. A bekerülést követően a lejáratig tartott befektetések amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Az amortizált bekerülési érték az eszköz bekerüléskor meghatározott értéke csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve az eredeti érték és a lejáratkori érték közötti különbséget effektív kamatláb módszer szerint megállapított halmozott amortizációjával és csökkentve az esetleges értékvesztéssel. A számítás minden olyan díjat és tételt tartalmaz, melyet a szerződő felek egymástól kapnak vagy egymásnak fizetnek és az effektív kamatláb részét képezik, továbbá a tranzakciós költségeket és minden egyéb prémiumot és diszkontot. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott befektetésekkel kapcsolatos bevételek és ráfordítások a konszolidált eredménykimutatásban jelennek meg a befektetések kivezetésekor vagy értékvesztésekor, valamint az amortizációs folyamat során.

Genesis Energy Nyrt. és leányvállalatai
Kiegészítő melléklet a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

Adott kölcsönök és követelések

Az adott kölcsönök és követelések olyan fix vagy meghatározott kifizetésekkel bíró nem származékos pénzügyi eszközök, melyeket aktív piacon nem jegyeznek. Megszerzést követően az adott kölcsönök és követelések az effektív kamatláb módszer alapján meghatározott, esetleges értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra. Az amortizált bekerülési érték meghatározása megszerzési diszkontok, illetve prémiumok, az effektív kamatláb részét képező díjak és a tranzakciós költségek figyelembe vételével történik. Az adott kölcsönökhöz és követelésekhez kapcsolódó bevételek és ráfordítások az adott kölcsön és követelés kivezetésekor vagy értékvesztésekor, valamint az amortizációs folyamat során kerülnek elszámolásra az eredménykimutatásban.

Értékesíthető pénzügyi instrumentumok

Az értékesíthető pénzügyi eszközök azok a nem származékos pénzügyi eszközök, melyet értékesíthetőnek minősítettek vagy nem tartoznak a fenti három pénzügyi eszköz kategória egyikébe sem. Megszerzést követően az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értéken kerülnek értékelésre, a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a saját tőke valós értékelés értékelési tartaléka kategóriájában történő elszámolásával. A befektetés kivezetésekor az azt megelőzően a tőkében elszámolt halmozott nyereség és veszteség az eredménykimutatásba kerül átvezetésre.

Valós érték

Azon befektetések valós értékének meghatározása, amelyekkel aktív kereskedés folyik szervezett pénzügyi piacokon, a mérleg fordulónapján érvényes záró piaci jegyzésár alapul vételével történik. A piaci jegyzésárral nem rendelkező befektetések valós értékének meghatározása más, lényegében azonos jellemzőkkel rendelkező instrumentumok érvényes piaci értéke, vagy a befektetések alapját képező nettó eszközöktől elvárt pénzáramok alapján történik.

Pénzügyi instrumentumok minősítése és kivezetése

Pénzügyi instrumentumnak minősülnek a konszolidált mérlegben a pénzeszközök, értékpapírok, vevő és egyéb követelések, szállító és egyéb kötelezettségek, hosszú lejáratú követelések, adott és kapott hitelek és kölcsönök, befektetések, kötvénykövetelések és kötelezettségek. Ezen tételek értékelése során alkalmazott elveket jelen számviteli politika vonatkozó jegyzeti tartalmazzák. A pénzügyi instrumentumok (beleértve az összetett pénzügyi instrumentumokat) az alapul szolgáló szerződéses kötelezettségek valós tartalma alapján válnak eszköz-, forrás- vagy tőkeelemmé. A kötelezettségek közé sorolt pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó kamatok, osztalékok, nyereségek és veszteségek felmerüléskor az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. A saját tőkében megjelenő pénzügyi instrumentumok tulajdonosainak nyújtott juttatások a saját tőkével szemben kerülnek elszámolásra. Az összetett pénzügyi instrumentumok esetében először azok kötelezettség része kerül értékelésre, a tőkerész maradványértékként kerül meghatározásra. A pénzügyi instrumentumok csak abban az esetben kerülnek elszámolásra egymással szemben (nettósítás), ha a társaságnak ahhoz törvényes joga van, továbbá, ha feltett szándéka, hogy az érintett eszközt és forrást nettó módon vagy egyidejűleg rendezzi. A pénzügyi instrumentumok kivezetése akkor történik meg, amikor a csoport már nem rendelkezik a pénzügyi instrumentumban foglalt jogokkal, amely rendszerint az instrumentum eladásának, vagy az instrumentumból származó valamennyi pénzáramlás független harmadik fél részére történő átadásának időpontja.

SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

A származékos ügyletek kezdeti megjelenítése valós értéken történik, a hozzá rendelhető tranzakciós költségek, felmerüléskor az eredményben kerülnek elszámolásra. A kezdeti megjelenést követően, a származékos ügyletek értékelése valós értéken történik, melynek változásai az alábbiak szerint kerülnek elszámolásra.

2007. és 2008. évben a Csoport nem rendelkezett származékos pénzügyi instrumentummal.

TÁRGYI ESZKÖZÖK

Az ingatlanok, gépek és berendezések értéke a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési értéken kerülnek kimutatásra, kivéve a befejezetlen beruházásokat, amelyek a mérleg fordulónapi készültségi állapot szerinti bruttó értéket tükrözi, valamint a földterületet, amely bekerülési értéken szerepel.

Az értékcsökkenési leírás az eszköz bekerülési költségét, illetve számított értékét csökkenti, kivéve a földet és a befejezetlen beruházásokat, ahol csak értékvesztés (terven felüli értékcsökkenés) számolható el.

A Csoport az értékcsökkenést az eszköz becsült hasznos élettartama alatt időarányosan számolja el.

A pénzügyi kimutatások elkészítésénél alkalmazott becsült hasznos eszköz-élettartamok az alábbiak:

Saját tulajdonú ingatlanok	50 év
Bérbeadott ingatlanok és bérbeadott ingatlanon végzett beruházás	20 év
Gépek és berendezések	7 év
Járművek	5 év

A Csoport évente felülvizsgálja az eszközök hasznos élettartamát és maradványértékét.

A használaton kívüli, illetve más jogcímen kikerült eszközök bruttó értéke a halmozott értékcsökkenéssel együtt kerül kivezetésre. A nettó eredmény az egyéb bevételek vagy egyéb ráfordítások között kerül kimutatásra.

A tárgyi eszköz kivezetésekor keletkező haszon vagy veszteség megegyezik az eszköz értékesítésén elért bevétel és az eszköz könyv szerinti értékének különbségével és az eredmény terhére/járára számoljuk el.

Az aktiválás után felmerült költségek az eszközök bekerülési értékében, vagy azon kívül, külön eszközként vannak kimutatva, de csak abban az esetben, ha ezen költségek megbízhatóan mérhetőek, illetve a jövőbeni eszközhasználat során nagy bizonyossággal megtérülnek.

A Csoport értékvesztési vizsgálatot hajt végre azon eszközök esetében, ha a nyilvántartási értékük a gazdálkodási körülmények változása, vagy egyéb események miatt nem realizálható. Ez azt jelenti, hogy ha a könyv szerinti érték magasabb, mint az az érték, melyet a Csoport realizálni tud a tevékenysége során, úgy az értékvesztés elszámolása indokoltá válik. A realizálható érték az eszközök piaci értékének értékesítési költségekkel csökkentett értéke, valamint a használati értéke közül a magasabbik.

Genesis Energy Nyrt. és leányvállalatai
Kiegészítő melléklet a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

Lízingelt eszközök

Pénzügyi lízingként kerülnek bemutatásra az olyan lízingek, amelyeknél minden tulajdonosi kockázat és előjog a Csoportot illeti. A pénzügyi lízing során megszerzett gépeket és berendezéseket azok valós értéke és a lízingjogviszony kezdetekor meghatározott minimális lízingdíj jelenértéke közül az alacsonyabbikon mutatjuk ki. A kezdeti kimutatást követően az eszköz a rá vonatkozó számviteli politika alapján kerül kimutatásra.

IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javak elsősorban a vásárolt szellemi termékeket, illetve a know-how-t tartalmazza az értékcsökkenéssel módosított bekerülési értéken. A szellemi termékek 3-6 évre becsült hasznos élettartamuk alatt, lineáris módszer alkalmazásával kerülnek elszámolásra.

A know-how esetében a Társaság akkor számol el értékcsökkenést, amennyiben az alapján létrehozott eszközök értéke az árbevételben megtérül, aktiválás után. A know-how-t értékét a Társaság évente felülvizsgálja a tárgyi eszközöknél leírt módszer alapján.

KÉSZLETEK

A készletek a mérleg fordulónapján leltárral ellenőrzött módon, bekerülési értéken, az elfekvő és lassan mozgó készletekre elszámolt értékvesztés összegével csökkentett értékben kerülnek kimutatásra. A készletek csökkenését-készlet tulajdonlása esetén- a Csoport súlyozott átlagáron számolja el.

VEVŐK ÉS EGYÉB KÖVETELÉSEK

A vevőkövetelések és az egyéb követelések kimutatása eredetileg valós értéken, majd értékvesztés miatti veszteséggel (lásd lentebb) csökkentett bekerülési értéken történik.

PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ-EGYENÉRTÉKESEK

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek állománya készpénzből, látra szóló betétekből és olyan rövid lejáratú, magas likviditású befektetésekből tevődik össze, melyek könnyen és gyorsan előre ismert összegű készpénzre válthatóak és jelentéktelen értékváltozási kockázatnak vannak kitéve. Pénzeszköz-egyenértékesnek a megvásárlás dátumától számított három hónapon belüli lejáratú értékpapírokat minősítjük.

ÉRTÉKVESZTÉS

Pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök esetében minden év végén megvizsgálásra kerül, hogy van-e olyan objektív bizonyíték, amely szerint az eszközt le kellene írni. A pénzügyi eszköz értékvesztésre kerül, ha objektív bizonyítékok szerint egy vagy több esemény negatív hatással volt az eszköz jövőbeni várható pénzáramaira.

Az amortizált bekerülési értéken kimutatott eszköz értékvesztésének összege a könyv szerinti értéke és az eredeti effektív kamatlábbal diszkontált jövőbeni várható pénzáramok jelenértéke közötti különbség.

Az értékesítésre tartott pénzügyi eszközök értékvesztés miatti veszteségének kiszámítása a valós érték figyelembevételével történik.

Az önmagukban jelentős pénzügyi eszközök értékvesztés szempontjából külön kerülnek megvizsgálásra.

A többi pénzügyi eszköz azonos kockázati karakterisztikájuk alapján csoportokban kerül vizsgálat alá.

Az értékvesztés miatti veszteségek az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. Minden értékesítésre szánt pénzügyi eszközön kimutatott halmozott veszteség, mely korábban a tőkében került kimutatásra, átsorolásra kerül az eredménykimutatásba.

Az értékvesztés visszairásra kerül, ha a visszairás egyértelműen az értékvesztést követően bekövetkező eseményhez kapcsolható. A hitelviszonyt megtestesítő, amortizált bekerülési értéken kimutatott eszközök és értékesíthető pénzügyi eszközök esetében a visszairás az eredményben kerül elszámolásra. Azon értékesíthető pénzügyi eszközök esetében, melyek tőkeinstrumentumnak minősülnek, a visszairás közvetlenül a tőkével szemben történik.

Nem pénzügyi eszközök

A készletek és a halasztott adó követelések kivételével a Csoport nem pénzügyi eszközeinek könyv szerinti értékét minden mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk annak megállapítására, hogy szükség van-e értékvesztés elszámolására. Ha értékvesztésre utaló jel mutatkozik, az eszköz realizálható értéke meghatározásra kerül. A cégérték és a határozatlan élettartamú, vagy a még nem használható immateriális eszközök esetében a realizálható érték minden közzétételi időszak végén meghatározásra kerül. Értékvesztés kerül elszámolásra, ha az eszköz vagy jövedelemtermelő csoportjának könyv szerinti értéke meghaladja annak realizálható értékét. A jövedelemtermelő egység az a legkisebb beazonosítható eszközcsoport, amely a többi eszköztől és csoporttól függetlenül képes jövedelmet termelni. Az értékvesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. A jövedelemtermelő egységekre vonatkozó értékvesztés összegét először az egységhez tartozó esetleges cégérték könyv szerinti értékével állítjuk szembe, majd ezt követően arányosan az egység többi eszközével szemben.

Az eszköz vagy jövedelemtermelő egység realizálható értéke a használati értéke és az értékesítés költségeivel csökkentett valós piaci értéke közül a magasabb. A használati érték számításakor a várható jövőbeni pénzáramok jelenértékét olyan adózás előtti diszkontrátával kell meghatározni, amely tartalmazza a pénz időértékére vonatkozó jelenlegi piaci feltételezéseket és eszköz-specifikus kockázatokat.

A cégérték értékvesztése nem írható vissza. A többi eszköz esetében a korábbi időszakokban elszámolt értékvesztés minden időszak végén felülvizsgálatra kerül annak megállapítása céljából, hogy a veszteség csökkent vagy megszűnt-e. Az értékvesztés visszairásra kerül, ha a realizálható érték meghatározásakor alkalmazott feltételezésekben változás következik be. Az értékvesztés csak addig a mértékig írható vissza, hogy az eszköz könyv szerinti értéke ne haladja meg az értékvesztés elszámolása nélkül érvényben lévő könyv szerinti értéket.

CÉLTARTALÉKOK

A mérlegben akkor kerül sor céltartalék kimutatására, ha a Csoportnak valamely múltbéli eseményből eredően jogi vagy vélelmezett kötelezettsége áll fenn, továbbá valószínű, hogy a kötelezettség teljesítése eszközök felhasználásával történik. A céltartalékok értéke a jövőbeni várható pénzáramok jelenértékének olyan adózás előtti kamattal diszkontált értékeként kerül meghatározásra, amely tartalmazza a pénz időértékére vonatkozó jelenlegi piaci feltételezéseket és eszköz-specifikus kockázatokat.

SZÁLLÍTÓK ÉS EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK

A Csoport a szállítókat és az egyéb kötelezettségeket bekerülési értéken rögzíti és tartja nyilván. Ez az érték a kapott árukért és szolgáltatásokért a jövőben fizetendő ellenszolgáltatás piaci értéke.

EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ HOZAM

Az egy részvényre jutó hozam meghatározásához a nettó eredményt elosztjuk az adott időszakban forgalomban levő részvények súlyozott átlagával.

ADÓZÁS

A társasági adó mértéke a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul, amely a halasztott adóval kerül módosításra.

A halasztott adó a „mérlegbeni kötelezettség” módszere alapján került meghatározásra. Halasztott adó azokban az esetekben jelentkezik, amikor egy tétel számviteli- és adótörvény szerinti elszámolása között időbeli különbség jelentkezik. A halasztott adó követelés és kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérések várhatóan megtérülnek. A halasztott adó kötelezettség és követelés tükrözi a Csoport által megállapított, az eszközök és a kötelezettségek mérleg fordulónapján fennálló adóvonzatát.

Halasztott adó követelés csak akkor szerepeltethető a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget produkál, amellyel szemben a halasztott adó érvényesíthető. A mérleg fordulónapján a Csoport számba veszi a meg nem térült halasztott adó követelését, valamint kötelezettségét és a korábban el nem ismert követelés azon részét veszi számításba, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereség adójának csökkenéseként. A Csoport ennek megfelelően olyan mértékben csökkenti halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére várhatóan adózó nyereség nem fog rendelkezésre állni.

A Csoport egyik beszámolási időszakban sem mutatott ki halasztott adóval kapcsolatos tételeket a pénzügyi kimutatásaiban.

Genesis Energy Nyrt. és leányvállalatai
Kiegészítő melléklet a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

SAJÁT RÉSZVÉNYEK

A visszavásárolt Genesis Energy részvények a saját tőkén belül kerülnek kimutatásra. A saját részvények értékesítésének nyereségét vagy veszteségét, illetve azok visszavásárlásakor keletkezett különbözetet az eredménytartalékkal szemben számolja el a Társaság.

SZEGMENS INFORMÁCIÓ BEMUTATÁSA

Az egyes tevékenységek (üzleti szegmensek) eredménye a közvetlenül a szegmenshez rendelhető bevételeket és ráfordításokat, valamint a Társaság teljes eredményéből indokolhatóan a szegmenshez rendelhető eredménytégeket foglalja magába.

A felosztásra nem kerülő tételek közé tartoznak azon vállalati általános és igazgatási költségek, melyek a Csoport egészére vonatkoznak, valamint azon eszközök, melyek közvetlenül nem rendelhetők a szegmens tevékenységéhez. Ez utóbbiak közé sorolhatók pl. azon rövid és hosszú távú befektetések, illetve kötelezettségek, melyek finanszírozási és nem működési céllal kerülnek elszámolásra.

MEGSZÚNT TEVÉKENYSÉGEK

Az IFRS 5 Megszűnt tevékenységek szabvány szerint egy tevékenység akkor minősíthető megszüntnek, ha a tevékenység folytatásához szükséges eszközöket értékesítésre szánják, vagy ha a tevékenységet a Csoport ténylegesen megszüntette. Értékesítésre akkor szánják az eszközöket, ha a könyv szerinti értékeket fedező bevételt alapvetően az eszköz értékesítése, nem pedig további folyamatos használata során kívánják realizálni.

BECSLÉSEK

A pénzügyi kimutatásoknak az IFRS előírásaival összhangban történő elkészítése szükségessé teszi, hogy a vezetőség olyan megítéléseket, becsléseket és feltételezéseket alkalmazzon, amelyek érintik a számviteli elvek alkalmazását, valamint az eszközök és források, illetve a bevételek és ráfordítások kimutatott összegét. A becslések és az azokhoz kapcsolódó feltételezések alapja a múltbeli tapasztalat, valamint különböző egyéb tényezők, amelyeket az adott körülmények között ésszerűnek tekintenek, amelyeknek eredményei alapján ítélik meg az eszközök és források könyv szerinti értékét olyan esetekben, amikor más forrásokból az nehezen állapítható meg.

A tényleges összegek eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és a mögöttes feltételezések felülvizsgálata folyamatosan történik. A számviteli becslések módosítása abban az időszakban kerül kimutatásra, amikor a becslés módosítása megtörténik, ha a módosítás csak azt az időszakot érinti, illetve a módosítás időszakában és későbbi időszakokban, ha a módosítás jelenlegi és jövőbeli időszakot is érint.

Genesis Energy Nyrt. és leányvállalatai
Kiegészítő melléklet a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

3. INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK

	<u>Ingatlanok</u>	<u>Gépek és berendezések</u>	<u>Összesen</u>
Bruttó érték			
2008. január 1.	534.756	9.826	544.582
Növekedések	444.067	2.813	446.880
Konszolidációs kör miatti változás	-464.582	-4.831	-469.413
Egyéb csökkenések és kivezetések	0	0	0
2008. december 31.	<u>514.241</u>	<u>7.808</u>	<u>522.049</u>
Halmazott értékcsökkenés			
2008. január 1.	0	5.393	5.393
Növekedések	0	1.588	1.588
Konszolidációs kör miatti változás	0	-4.542	-4.542
Egyéb csökkenések és kivezetések	108.356	0	108.356
2008. december 31.	<u>108.356</u>	<u>2.439</u>	<u>110.795</u>
Nettó könyv szerinti érték			
2008. január 1.	<u>534.756</u>	<u>4.433</u>	<u>539.189</u>
2008. december 31.	<u>405.885</u>	<u>5.369</u>	<u>411.254</u>



4. IMMATERIÁLIS JAVAK

	Know-how	Egyéb eszköz	Összesen
Bruttó érték			
2008. január 1.	1.108.350	266	1.108.616
Növekedések	0	4.713	4.713
Konszolidációs kör miatti változás	0	0	0
Egyéb csökkenések és kivezetések	0	-266	-266
2008. december 31.	1.108.350	4.713	1.113.063
Halmazott értékcsökkenés			
2008. január 1.	0	22	22
Növekedések	0	930	930
Konszolidációs kör miatti változás	0	-22	-22
Egyéb csökkenések és kivezetések	0	0	0
2008. december 31.	0	930	930
Nettó könyv szerinti érték			
2008. január 1.	1.108.350	244	1.108.594
2008. december 31.	1.108.350	3.783	1.112.133

A vékonyréteg napelemet gyártó sorok létesítéséhez és optimális működéséhez szükséges know how-
 val kapcsolatban nem került amortizáció elszámolásra a számviteli politikában rögzítettek szerint.

A Társaság a know-how 3 évre szóló licenzjogát 2007. év végén vásárolta meg. A Társaság 2008
 decemberében megállapodott a know-how licenzsidejének további kétévi hosszabbításával
 kapcsolatban, így a licenz 2012. év végén jár le.

A Társaság vezetősége tervezi a licenzjog használatának értékesítését a két külföldi leányvállalat
 számára, azonban evvel kapcsolatban még nem született megállapodás. A Társaság ez alapján
 változatlan érteken mutatja ki know-how licenzjogát a pénzügyi kimutatásaiban, összehasonlítva a
 2007. évi értékkel.

Genesis Energy Nyrt. és leányvállalatai
Kiegészítő melléklet a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

5. VEVŐ- ÉS EGYÉB KÖVETELÉSEK

	2008. december 31.	2007. december 31.
Vevők	6.958	14.991
Adott kölcsönök	2.482	126
Adókövetelések	110.555	112.202
Vagyonkezelésre átadott pénzeszközök	0	1.414.386
Adott előlegek	519.768	1.235.542
Egyéb követelések	5.854	12.647
Aktív időbeli elhatárolások	872	918
	646.489	2.790.812

6. KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	2008. december 31.	2007. december 31.
<i>Hosszú lejáratú követelések:</i>		
Genesis Solar Espana S.L.	287.781	0
<i>Rövid lejáratú követelések:</i>		
Genesis Capital Management Ltd.	939.687	558.448
Acquisition Pro Ltd.	50.189	47.817
Genesis Solar Espana S.L.	430.508	0
Genesis Solar Singapore PTE Ltd.	38.890	0
	1.459.274	606.265

A Társaság a kapcsoló vállalkozásokkal szembeni követelések között a Genesis Capital Management Ltd.-nek 2008. év elején értékesített 1.286.977 darab Helix részvénnyel, illetve 2007. év során értékesített követelésekkel, illetve egyéb követelésekkel kapcsolatos tételeket mutatja ki. Ezeknek a követeléseknek a fizetési határideje 2008. év közepén lejárt, azonban 2009 áprilisában a Genesis Capital Management Ltd. egy záloglevelet bocsátott ki, melyben kötelezi magát a követelések kiegyenlítésére 2009. szeptember 30-ig, illetve biztosítékot ajánl fel a követelések fedezetére. A biztosíték a Genesis Investment Fund Ltd.-ben lévő összes szavazati jog. A záloglevél alapján a követelés kiegyenlítéséig a Genesis Capital Management Ltd. kamatot (EURIBOR + 0,5%) fizet a Társaságnak a követelésekkel kapcsolatban.

7. RÖVID TÁVÚ BEFEKTETÉSEK

	2008. december 31.	2007. december 31.
Genesis Solar Espana S.L.	1.324.836	0
Genesis Solar Singapore PTE Ltd.	399.285	0
Egyéb részvények (Helix)	1.363	500.889
	1.725.484	500.889

8. JEGYZETT TŐKE

A jóváhagyott és kibocsátott részvénytőke összege 4.001.580.000 Ft. A részvények névértéke 500 Ft/db. A Társaság kibocsátott részvénytőkéje 8.003.160 db részvényből áll.

9. SAJÁT RÉSZVÉNY

A Genesis Solar Singapore PTE Ltd. 2008. december 31-én 505.072 db Genesis Energy részvénnel rendelkezett a Genesis Technology Funddal és a Genesis Capital Managementtel kötött nem tőzsdei ügyletek keretében. Ezen részvények a szavazati jogok 6,31%-át képviselik.

2008-ban a saját részvények nem kerültek kimutatásra a saját tőkében, mivel a szingapúri leányvállalatot a Társaság nem vonta be a konszolidációs körbe.

A szingapúri leányvállalat 2009-ben tőzsdén kívül értékesítette a Genesis Energy részvényeket.

10. SZÁLLÍTÓK ÉS EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2008. december 31.	2007. december 31.
Szállítók	488.982	69.786
Adófizetési kötelezettségek	8.376	49.355
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	3.454	155
Kapott kölcsönök	5.200	0
Egyéb kötelezettségek	214	1.651
Passzív időbeli elhatárolások	6.395	20.079
	512.621	141.026

A Genesis Solar (Magyarország) Kft. 2008. december 10-én adásvételi szerződést kötött az Ipari Projekt Hungária Kft.-vel egy tatabányai ipari park területén lévő 75.000 négyzetméter alapterületű beruházási telek megvételére 937.500 EUR + ÁFA vételárért, amelyből 187.500 eFt foglalóként már korábban megfizetésre került az eladó részére. A fennmaradó vételárát a Genesis Solar (Magyarország) Kft.-nek 2008. december 18-ig kellett volna átutálnia az eladónak, amelyre a beszámoló készítéséig nem került sor.

Genesis Energy Nyrt. és leányvállalatai
Kiegészítő melléklet a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

A felek között ugyanekkor vállalkozási szerződés is létrejött a megvásárolandó ingatlanon végzendő terület előkészítő munkálatok elvégzése tárgyában 600.000 EUR + ÁFA vállalkozói díjért, amelyből 120.000 EUR + ÁFA átutalásra került az eladó részére. A munkák elkészültek, ezért a teljes vállalkozói díj esedékessé vált. Közös megállapodás alapján az összeg átütemezésre került 2009-ben.

Amennyiben a Genesis Solar (Magyarország) Kft. nem tudná megfizetni a telek vételárát, illetve a vállalkozói díjat, az eladó jogosulttá válik a szerződéstől való elállásra és megtarthatná a korábban megkapott foglaló összegét, illetve vállalkozási szerződéssel kapcsolatos előleg is elveszne, mivel az eladó a munkákat elvégezte.

11. KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	2008. december 31.	2007. december 31.
Genesis Investment Fund Ltd.	5.313	5.418
Genesis Solar Singapore PTE Ltd.	345.587	0
	<u>350.900</u>	<u>5.418</u>

12. CÉLTARTALÉKOK

	2008. december 31.	2007. december 31.
GEM ügylet	500.437	0
Végkielégítés	47.160	0
Egyéb céltartalék	5.324	0
	<u>552.921</u>	<u>0</u>

A spanyol és a szingapúri leányvállalatok 2009. évi várható eladása kétségessé tette a GEM Global Fund-dal kötött, átváltoztatható kötött kötvények kibocsátására vonatkozó megállapodás kimenetelét. A Társaság az ügylet lezárásával kapcsolatos becsült költségekre céltartalékot képzett 500 millió Ft értékben.

A végkielégítésre képzett céltartalék a magyar leányvállalat vezetőségében, 2009 áprilisában bekövetkezendő változásokkal kapcsolatos.

13. FORGALMAZÁSI, IGAZGATÁSI ÉS ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK

	2008.	2007.
Anyagjellegű ráfordítások	146.577	672.403
Személyi jellegű ráfordítások	74.522	55.790
Értécsökkenési leírás	2.518	679
	<u>223.617</u>	<u>728.872</u>

Genesis Energy Nyrt. és leányvállalatai
Kiegészítő melléklet a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
(Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

Személyi jellegű ráfordítások

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Bérbőltség	32.301	15.880
Egyéb személyi jellegű ráfordítás	4.237	9.720
Igazgatóságnak fizetett tiszteletdíjak	19.169	19.914
Bérbőljárulékok	18.815	10.276
	<u>74.522</u>	<u>55.790</u>
Átlagos létszám (fő)	<u>5</u>	<u>6</u>

A Csoport vezetősége jogosult külön megállapodás keretében a munkaviszonyt követő külön juttatásra.

14. EGYÉB BEVÉTELEK

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének nyeresége	0	167
Kártérítések, késedelmi kamatok	944	17
Kereskedési célú pénzügyi eszközök értékelési nyeresége	45.395	71.596
Egyéb	308	388
	<u>46.647</u>	<u>72.168</u>

15. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

	<u>2008.</u>	<u>2007.</u>
Részvényértékesítés vesztesége	8.741	76.910
Várható kötelezettségre képzett céltartalék	552.921	0
Befektetésre (Genesis Solar Singapore) elszámolt értékvesztés	709.065	0
Tárgyi eszközökre elszámolt terven felüli értékcsökkenés	38.182	0
Adók	5.182	14.131
Deviza-árfolyamvesztés és nyereség különbözete	4.503	43.629
Egyéb	179	2.729
	<u>1.318.774</u>	<u>137.399</u>

16. RÉSZVÉNYENKÉNTI EREDMÉNY

A részvényenkénti eredmény kiszámításánál mind a két évben a mérleg szerinti eredményt osztottuk a külső tulajdonban lévő részvények számával. 2007. évben a részvények módosított súlyozott átlaga 7.399.251 db, 2008-ban 8.003.160 db volt.

17. SZEGMENSENKÉNTI INFORMÁCIÓK

A Csoport 2007-ben és 2008-ban kizárólag szolgáltatási tevékenységből származott. Emiatt a Csoport nem bontja meg a bruttó nyereségét különböző tevékenységek között.

Földrajzi szegmensek alapján történő kimutatás sem készült, mert a Csoport árbevétele kizárólag Magyarországról származott 2007-ben, míg 2008-ban csak a két külföldi leányvállalattal kapcsolatban realizált árbevételt az egyéb tevékenységeken kívül. Mivel a két leányvállalat várhatóan 2009-ben eladásra kerül, ezért a velük kapcsolatos tranzakciók hatását a pénzügyi kimutatásokra a kiegészítő melléklet 19-es jegyzete részletezi.

18. EGYÉB KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT ÜGYLETEK

Az alábbi összefoglaló táblázat tartalmazza az egyéb kapcsolt felekkel szembeni egyenlegeket 2008. december 31-én:

	<u>Vevőkövetelések</u>	<u>Szállítók</u>
Novotrade Schweiz AG	288	37.066
Novoreál Kft.	0	16.219
NTR Office Kft.	0	36.422
Infinite Technologies AG	0	27.950

Genesis Energy Nyrt. és leányvállalatai
Kiegészítő melléklet a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 (Valamennyi adat ezer Ft-ban kifejezve)

A következő kimutatás a konszolidációba nem bevont leányvállalatokkal és egyéb kapcsolt felekkel, 2008. évben történt tranzakciók hatását foglalja össze:

	<u>Árbevétel</u>	<u>Értékesítés közvetlen költségei / Forgalmazási, igazgatási és általános költségek</u>	<u>Egyéb bevételek és ráfordítások</u>	<u>Kamat- bevétel</u>	<u>Kamat- ráfordítás</u>
Genesis Solar Espana S.L.	118.158			17.047	
Genesis Solar Singapore PTE Ltd.	38.867				8.937
Genesis Capital Management Ltd.			36.654		
Novotrade Schweiz AG		106.273			
NTR Office Kft.		20.006			136
Novoreál Kft.		9.411	26		
Infinite Technologies AG		61.339			

19. OPERATÍV LÍZINGEK

A Csoportnak az alábbi határozott idejű szerződésekből eredő operatív lízing kötelezettségei állnak fenn:

	<u>1 éven belüli</u>	<u>1 és 5 év közötti</u>	<u>5 éven túli</u>	<u>Összesen</u>
Operatív lízingkötelezettségek nominál értéken	19.452	27.042	0	46.494



20. KOCKÁZATKEZELÉS

A Csoport a rendelkezésre álló pénzügyi instrumentumaiból eredően az alábbi kockázatokat azonosította:

- Piaci kockázat
- Hitelkockázat
- Likviditási kockázat

Piaci kockázatok

A piaci kockázat az a kockázat, mely szerint az olyan piaci árakban bekövetkező változás, mint amilyenek a devizaárak, kamatlábak és a részvényárfolyam, befolyásolhatják a Csoport bevételeit vagy pénzügyi eszközeinek értékét. A piaci kockázat menedzselés célja a piaci kárveszélyek menedzselése és ellenőrzése elfogadható paraméterek között, a kockázat megtérülésének optimalizálása mellett.

Árfolyamkockázat

A piaci kockázatok közül a Csoportot leginkább az árfolyamkockázat érinti, mivel üzleteinek jelentős részét nemzetközi piacokon bonyolítja le. Az eredményt különösen az euró árfolyamának alakulása befolyásolja. Az árfolyam változása devizas követelések és kötelezettségek értékén túl a jövőbeni tranzakcióból származó bevételeket és kiadásokat is befolyásolja. A Csoport ezen kockázatokat a megfelelő pengzgzdálkodás segítségével minimalizálhatja, azonban jelenleg nem használ derivatív pengzpiaci eszközöket az árfolyamkockázat mérséklésére.

Hitelkockázat

A hitelkockázat az a kockázat, amely akkor keletkezik, ha egy partner nem tesz eleget szerződéses fizetési kötelezettségének és ezzel pénzügyi veszteséget okoz a Csoportnak. A Csoportnak főleg a kapcsolt vállalkozásaival szemben állnak fenn követelései, azonban ez nem csökkenti a hitelkockázatot. A Csoport törekedett - ahol szükséges - a megfelelő biztosítékot szerzésére, annak érdekében, hogy mérsékelje a fizetési késedelemből eredő pénzügyi veszteséget.

A követelések és egyéb pénzügyi eszközök pénzügyi kimutatásokban rögzített könyv szerinti értéke képviseli a Csoport maximális hitelkockázati kitétségét, az esetlegesen szerzett biztosíték értékének beszámítása nélkül.

Likviditási kockázat

A likviditási kockázat az a kockázat, melynek bekövetkezte során a Csoport nem tud eleget tenni pénzügyi kötelezettségeinek akkor, amikor azok esedékessé válnak. A Csoport oly módon tudja likviditását megtartani, hogy éves, havi és heti cash flow előrejelzések készítésével és ezek folyamatos ellenőrzésével minden lehetőséggel biztosítja, hogy mindenkor megfelelő likviditással fog rendelkezni annak érdekében, hogy időben meg tudjon felelni kötelezettségeinek.

21. FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

2009. január 30-án a Társaság tőkeemelést hajtott végre a spanyol leányvállalatban, a Genesis Solar Espana S.L.-ben. A tőkeemelés összege 2.004.791,58 euró, amely a leányvállalatnak 2007. és 2008. években adott kölcsönrel kapcsolatos tőke-, és kamatkövetelés konverziója során lett kiegyenlítve.

22. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK JÓVÁHAGYÁSA

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

23. MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

A 2008. január 21-i közgyűlés átváltoztatható kötvény kibocsátására vonatkozó döntése véglegesítette a Társaság GEM Global Fund-dal kötött megállapodással kapcsolatos jutalékszerződését és az ebben foglaltaknak megfelelő előleg kifizetését, melyet a Társaság a tulajdonában lévő Cogenco részvényekkel egyenlíthetett ki.

A Fruit of the Loom Ltd. védjegybitorlás és tisztességtelen piaci magatartás tárgyában indított keresetet a Novotwins Kft.-vel szemben 2000-ben. A Társaság, mint perbeli jogutód viszontkeresetet indított a Fruit of the Loom Ltd.-del szemben tisztességtelen piaci magatartásból adódó kártérítés jogcímén. A per tárgyat képező keresetek és viszontkeresetek elbírálására az érdemi tárgyalás 2009-ben indul meg elsőfokon. Emiatt a per kimenetelét valószínűsíteni nem lehet, és a Társaság nem képzett céltartalékot az esetleges költségekre vonatkozóan, mivel egy, az Acquisition Pro Ltd.-del, 2006. augusztusi megállapodás szerint az Acquisition Pro Ltd. vállalja a 2006. június 30. előtt, a Társaságban (korábbi nevén Novotrade Befektetési Nyrt.) történt eseményekkel kapcsolatos kötelezettségek teljesítését, illetve jogosult ezen időpont előtt keletkezett követelések ellenértékére.

Budapest, 2009. április 27.



Zádorné Prazsák Gabriella
vezérigazgató-helyettes