

**GENESIS ENERGY NYRT.
KONSZOLIDÁLT ÉVES BESZÁMOLÓ
2007. december 31.**

**GENESIS ENERGY NYRT.
KONSZOLIDÁLT MÉRLEG**

Adatok Ezer Ft-ban

	Meg- jegyzés	2006. december 31.	2007. december 31.
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Ingatlanok, gépek és berendezések	3	3 622	539 189
Immateriális javak	4		1 108 594
Goodwill		1 494	33 029
Befektetett eszközök összesen		5 116	1 680 812
Forgóeszközök			
Készletek			
Követelések és aktív időbeli elhatárolások	5	1 164 122	3 397 077
Rövid távú befektetések	6	1 494 758	500 889
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek		72 994	113 724
Forgóeszközök összesen		2 731 874	4 011 690
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		2 736 990	5 692 502
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	7	3 397 672	4 001 580
Tőketartalék			2 153 456
Eredménytartalék		-835 833	-963 147
Kisebbségi részesedések		-123	354 169
Saját tőke összesen		2 561 716	5 546 058
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök			
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen			
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök			
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív elhatárolások	8	175 274	146 444
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		175 274	146 444
FORRÁSOK ÖSSZESEN		2 736 990	5 692 502

GENESIS ENERGY NYRT.
KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok Ezer Ft-ban

	Meg- jegyzés	2006.	2007.
Nettó árbevétel		460 993	32 173
Értékesítés közvetlen költségei		-220 956	-8 967
Bruttó nyereség		240 037	23 206
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	9	-584 547	-728 872
Egyéb bevételek	10	217 029	72 168
Egyéb ráfordítások	11	-1 252 186	-137 399
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye		-1 379 667	-770 897
Kamatbevételek		18 466	3 077
Kamatráfordítások		-6 523	-223
Társult vállalkozásokból származó eredmény		3 174	
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		-1 364 550	-768 043
Társasági adó		-941	-1 202
Kisebbségi részesedés előtti adózott eredmény		-1 365 491	-769 245
Kisebbségi részesedés		-3 664	21 487
Mérleg szerinti eredmény		-1 369 155	-747 758
Részvényenkénti eredmény			
Alap (Ft/részvény)	12	-424	-101
Hígitott (Ft/részvény)	12	-424	-101

Jur

Al

**GENESIS ENERGY NYRT.
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁS A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIRÓL**

Adatok Ezer Ft-ban

	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Kisebbségi részesedés	Összesen
2006. január 1.	997 672	525 642	300 176	48 916	1 872 406
2006. évi eredmény			-1 369 155		-1 369 155
Kisebbségi tulajdonosokra jutó eredmény				3 664	3 664
Átvezetés tőketartalékból eredménytartalékba		-525 642	525 642		0
Árfolyamkülönbözet			-292 496	2	-292 494
Tőkeemelés	2 400 000				2 400 000
Leányvállalat vásárlás Értékesítés miatt konszolidációból kivezetett leányvállalatok hatása				23	23
				-52 728	-52 728
2006. december 31.	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
Átvezetés tőketartalékból eredménytartalékba		-624 523	624 523		0
Árfolyamkülönbözet			-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

Handwritten signatures and initials.

**GENESIS ENERGY NYRT.
KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS**

Adatok Ezer Ft-ban

	2006.	2007.
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS		
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény	-1 364 550	-768 043
Elszámolt amortizáció	27 804	679
Követelésekre elszámolt értékvesztés		
Befektetésekre elszámolt értékvesztés	102 139	
Nem realizált árfolyamnyereség/ veszteség	-292 494	-4 007
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítésének eredménye	-42 347	-167
Befektetések értékesítésének eredménye	-52 607	
Társult vállalkozások eredménye	-3 174	
Kisebbségi részesedés változása	-52 705	375 707
Rövid távú befektetések változása	-1 539 779	993 869
Követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	87 466	-2 232 955
Készletek változása	76 967	
Szállítók, egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások változása	-44 279	-28 830
Fizetett társasági adó	-941	-1 202
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS	-3 098 500	-1 664 949
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS		
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-3 958	-1 644 841
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	326 735	167
Befektetések beszerzése	-1 494	-31 535
Befektetések értékesítése	387 930	
Tartósan adott kölcsönök változása	31 478	
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS	740 691	-1 676 209
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS		
Részvénykibocsátás bevétele	2 400 000	3 381 888
Rövid lejáratú hitelek felvétele		40 311
Rövid lejáratú hitelek törlesztése	-9 672	-40 311
Hosszú lejáratú hitelek felvétele		
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-138 795	
Kisebbségi tulajdonosoknak fizetett osztalék		
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ PÉNZESZKÖZ-VÁLTOZÁS	2 251 533	3 381 888
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA	-106 276	40 730
Pénzeszközök állománya év elején	179 270	72 994
Pénzeszközök állománya év végén	72 994	113 724

Quir

SL

A GENESIS ENERGY NYRT 2007. ÉVI KONSZOLIDÁLT KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE

1. ÁLTALÁNOS RÉSZ

A BESZÁMOLÓ KÉSZÍTÉS ALAPJAI

A Genesis Energy Nyilvános Részvénytársaság 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 2007. évi cégcsoport szintű adatait.

A Genesis Energy 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 Társaság tevékenységének megítélése szempontjából 2005-ben bevezette és 2007-ben is alkalmazta.

KONSZOLIDÁCIÓS KÖR

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

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

A konszolidációs kör meghatározása során a Nemzetközi Számviteli 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.

A standard által meghatározott szempontok alapján az alábbi leányvállalatok kerültek konszolidálásra:

Név	Bejegyzés helye	Jegyzett tőke	Saját tőke	Adózott eredmény	Pénznem	Tulajdoni hányad %
Genesis Solar Espana S.I.	Spanyolország	1 687	1 358	-303	(000) EUR	100
Genesis Solar Magyarország Kft.	Magyarország	273 000	265 028	-7 920	(000) Ft	100
Genesis Solar Singapore Pte Ltd	Singapore	5 705	5 592	-113	(000) EUR	75

2006. első félévében eladásra került a Sunbooks Kft-ben lévő részesedésünk. 2006. második felében értékesítettük az összes többi érdekeltiségünket, 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 vásároltunk a Genesis Solar Espana S.L-ben, amely a 2007-ben végrehajtott tőkeemelés következtében 100%-ra változott.

2007-ben társaságunk 75%-os tulajdonrészt vásárolt a STP Technologies Pte. Ltd-ben, amely nevét Genesis Solar Singapore Ltd-re változtatta.

Az IAS 31 Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek standard szerint közös vezetésű az a gazdasági társaság, ahol egyrészt az anyavállalat (az anyavállalat konszolidálásba bevont leányvállalata), másrészt egy vagy több másik vállalkozás a szavazati jogokkal paritásos alapon rendelkezik. A közös vezetésű vállalkozást az anyavállalat és/vagy leányvállalata másik vállalkozóval közösen irányítja. A paritásos alap: 50-50%, 33-33-33%.

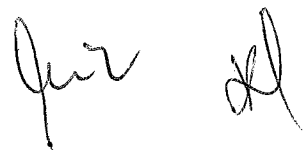
A Genesis Energy csoportnak nincs közös vezetésű vállalkozása.

Az IAS 28 Társult vállalkozásokban lévő befektetések standard szerint társult vállalkozásnak minősül az a konszolidálásba teljes körűen be nem vont gazdasági társaság, ahol az anyavállalat vagy a konszolidálásba bevont leányvállalata jelentős részesedéssel rendelkezik és mértékadó befolyást gyakorol a gazdasági társaság üzleti és pénzügyi politikájára.

2007.december 31-én a Genesis Energy csoportnak nincs társult vállalkozása.

Az anyavállalatnak

- szerződés alapján átruházott jogkörben mások helyett gyakorolt szavazati joga,
- biztosítékként átvett harmadik személy utasításai alapján gyakorolt szavazati joga,
- kezességvállalóként birtokba vett szavazati joga, szerzett jogosultsága nincs.



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.

A KONSZOLIDÁCIÓ ALAPJA

A konszolidált pénzügyi kimutatások a Társaság, valamint olyan üzleti egységek pénzügyi kimutatásából tevődnek össze, melyeket a Társaság ellenőrzése alatt tart. Az ellenőrzés akkor áll fenn, ha a Társaság rendelkezik azokkal a jogokkal, melyek alapján meghatározhatja az üzleti egység pénzügyi és működési elveit annak érdekében, hogy az üzleti egység tevékenységének hasznaiból részesedjen.

A konszolidált eredmény-kimutatás magában foglalja az év során megszerzett vagy értékesített leányvállalatok eredményeit a szerzés időpontjától kezdve, illetve az értékesítés tényleges időpontjáig bezárólag. Ahol szükséges, a Társaság módosítja a leányvállalatok pénzügyi kimutatásait az egységes elszámolás érdekében.

Minden csoporton belüli tranzakció, a csoport tagjai között fennálló egyenlegek, egymás között elszámolt bevételek és költségek a konszolidálás során kiszűrésre kerültek.

A kisebbségi részesedés a Csoport saját tőkéjén belül elkülönítve jelenik meg. A kisebbségi részesedések egyrészt a konszolidációba történő bevonás időpontjában fennálló külső részesedéseket foglalják magukban, másrészt a bevonás óta a saját tőkében végbement változásoknak a kisebbségi tulajdonhányadra jutó részét.

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 beszámolókbán.

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 mutatjuk ki.

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 rögzítjük. 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 értékelünk, 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 nem vesszük figyelembe az árfolyamváltozást a fordulónapi értékeléskor.

A monetáris tételek elszámolásakor, valamint fordulónapi értékelésekor keletkező árfolyam különbözeteket az időszaki eredmény terhére/javára számoljuk el.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése céljából a Csoport külföldi működési egységeinek eszközeit és kötelezettségeit (az összehasonlító adatokkal együtt) forintra váltjuk át a mérleg fordulónapján érvényes MNB árfolyamon. A bevételeket és ráfordításokat (beleértve az összehasonlító adatokat) az időszak átlagárfolyamán számítjuk át. Az átváltások során keletkező árfolyam különbözet a saját tőke részeként kerül elszámolásra. Az ilyen átváltási különbözeteket az eredmény terhére/javára számoljuk el, amikor a külföldi működési egység kivezetésre kerül.

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.

KÖVETELÉSEK

A Csoport a vevő és egyéb követeléseket a számla szerinti értéken rögzíti és tartja nyilván csökkentve azon értékvesztéssel, mely a behajthatóság bizonytalansága miatt kerül elszámolásra. A kétes kintlévőségekkel kapcsolatos értékbecslésre minden esetben sor kerül, amennyiben a teljes összeg behajthatóságával kapcsolatban kétely merül fel. Kapcsolt felekkel összefüggő követeléseket a Csoport bekerülési értéken rögzíti és tartja nyilván.

KÖTELEZETTSÉGEK

A Csoport a szállítókat és az egyéb kötelezettségeket bekerülési értéken rögzíti és tartja nyilván (függetlenül attól, hogy számlázva lettek-e már a csoport tagjai felé). Ez az érték a kapott árukért és szolgáltatásokért a jövőben fizetendő ellenszolgáltatás piaci értéke.

TÁRGYI ESZKÖZÖK

Az ingatlanok, gépek és berendezések értékét a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési értéken mutatjuk ki.

A berendezési és felszerelési tárgyakat halmozott értékcsökkenéssel, illetve az esetleges értékvesztéssel csökkentett bekerülési költségükön mutatjuk ki.

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

Az értékcsökkenést az eszköz becsült hasznos élettartama alatt időarányosan számoljuk el.

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

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/javára számoljuk el.

IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javak elsősorban a vásárolt szellemi termékeket tartalmazza az értékcsökkenéssel módosított bekerülési értéken. Ez utóbbiak 3-6 évre becsült hasznos élettartamuk alatt, lineáris módszer alkalmazásával kerülnek elszámolásra.

PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek akkor kerülnek be a Csoport mérlegébe, ha a Csoport a pénzügyi instrumentum-szerződésben biztosított rendelkezési jogát megszerzi.

PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A befektetések elszámolása és kivezetése azokon a kereskedési napokon történik, amelyeken a befektetés megvásárlását, illetve eladását rögzítő szerződés a teljesítést előírja, figyelembe véve a piaci feltételekben felállított időkereteket. A befektetéseket bekerülési értéken vesszük nyilvántartásba, amely értéket a közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költségek növelhetik.

Azok a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, amelyeknél a Csoport kifejezett szándéka és képessége is fennáll, hogy lejáratig megtartsa, bekerülési értéken jelennek meg az egymást követő fordulónapokon. Ezt az értéket csökkentheti az értékvesztés, melyet a nem megtérülő összegekre számolunk el. Az értékvesztést az eredmény terhére számoljuk el, ha az eszköz értékvesztése kétséget kizáróan bizonyítható. Az értékvesztés visszairható a következő időszakokban, ha a befektetésből megtérülő összeg növekedését nyilvánvalóan olyan esemény idézte elő, mely az értékvesztés elszámolása után következett be.

A kereskedési célú pénzügyi eszközöket és az értékesíthető pénzügyi eszközöket valós értéken értékeljük. A kereskedési célú pénzügyi eszközök esetében a valós piaci érték változásából származó nyereség/vesztés az adott időszak eredményébe kerül. Az értékesíthető pénzügyi eszközök esetében a valós piaci érték változásából eredő nyereséget/vesztéset közvetlenül a saját tőkével szemben számoljuk el, ameddig ki nem vezetjük a könyvekből vagy értékét nem veszti. Az utóbbi esetben a korábban saját tőkében elszámolt felhalmozott nyereség vagy veszteség az időszak eredményébe kerül át.

Az értékesíthetőként besorolt befektetésekre az eredmény terhére elszámolt értékvesztés nem forgatható vissza az eredménnyel szemben a következő időszakokban.

A pénzügyi piacokon aktív kereskedelemmel rendelkező befektetések piaci értékének ezeken a piacokon kialakult ár tekintendő. Azon befektetések esetében, melyek nem rendelkeznek aktív kereskedelemmel, vagy a kereskedelemben használt ár nem tekinthető megbízható mérőszámnak, a piaci érték a hasonló befektetések piaci ára vagy a befektetéshez kötődő jövőbeni pénzáramok alapján kerül meghatározásra. Esetleges értékvesztéssel csökkentett beszerzési értéken szerepelnek a könyvekben azon befektetések, ahol a piaci érték nem határozható meg.

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.

ESZKÖZÖK ÉRTÉKVESZTÉSE

Az eszközök könyv szerinti értéke felülvizsgálásra kerül, amennyiben olyan körülmények változnak, vagy események következnek be, melyek alapján valószínűsíthető, hogy a könyvszerinti érték meghaladja a megtérülési értéket. Amennyiben a fentiekre utaló körülmények állnak fenn és a könyv szerinti érték meghaladja a becsült megtérülési értéket, az eszközök illetve a pénztermelő egységek a megtérülési értékig leírásra kerülnek. A megtérülési érték a nettó értékesítési ár és a használati érték közül a magasabbikon kerül meghatározásra. Az értékvesztés az eredmény-kimutatásban kerül kimutatásra.

CÉLTARTALÉKOK

Céltartalékot abban az esetben képzünk, ha a Csoport rendelkezik olyan jelenbeli kötelezettséggel, mely valamely múltban történt esemény eredménye és valószínű, hogy a Csoportnak rendeznie kell ezt a kötelezettséget. A céltartalékok a vezetés által adott legjobb becslései a kötelezettség rendezésével járó ráfordításoknak, amely a mérleg fordulónapjára vonatkozik.

EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ HOZAM

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

BECSLÉSEK

Az IFRS számviteli elveinek megfelelő pénzügyi kimutatások elkészítése megkívánja, hogy a vezetés olyan becsléseket és feltételezéseket alakítson ki, amelyek hatással vannak az eszközök és források fordulónapi értékére, csakúgy, mint az időszakra kimutatott árbevétel és költségek összegére. Ezen becslések részét képezik a kétes követelésekre elszámolt értékvesztések, a tárgyi eszközök és immateriális javak várható élettartama, bizonyos költség elhatárolások, a bevételek és költségek elszámolhatósága, a látens adók megtérülése. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

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 csoportnak sem 2006-ban, sem 2007-ben nem kellett halasztott adót kimutatni.

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 cézzal kerülnek elszámolásra.

MEGSZÚNT TEVÉKENYSÉGEK

Az IFRS 5 Megszűnt tevékenységek szabvány szerint egy tevékenység akkor minősíthető megszűntnek, 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.



3. INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Összesen
Bruttó érték			
2007. január 1.	0	8 358	8 358
Növekedések	534 756	1 468	536 225
Csökkenések és kivezetések			
2007. december 31.	534 756	9 826	544 583
Halmazott értékcsökkenés			
2007. január 1.	0	4 736	4 736
Növekedések		657	657
Csökkenések és kivezetések			
2006. december 31.	0	5 393	5 393
Nettó könyv szerinti érték			
2007. január 1.	0	3 622	3 622
2007. december 31.	534 756	4 433	539 189

4. IMMATERIÁLIS JAVAK

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	Know how	Egyéb	Összesen
Bruttó érték			
2007. január 1.	0		
Növekedések	1 108 350	266	1 108 616
Csökkenések és kivezetések			
2007. december 31.	1 108 350	266	1 108 616
Halmazott értékcsökkenés			
2007. január 1.			
Növekedések		22	22
Csökkenések és kivezetések			
2006. december 31.	0	22	22
Nettó könyv szerinti érték			
2007. január 1.			
2007. december 31.	1 108 350	244	1 108 594

5. KÖVETELÉSEK ÉS AKTIV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2006.12.31	2007.12.31
Vevők	14 983	14 991
Adott kölcsönök	18 269	126
Adókövetelések	10 582	112 202
Befektetés eladásból származó követelések	439 393	47 817
Követelés engedményezésből származó követelés	397 607	558 448
Vagyonkezelésre átadott pénzeszközök		1 414 386
Adott előlegek	279 937	1 235 542
Egyéb követelések	469	12 647
Aktív időbeli elhatárolások	2 882	918
Összesen	1 164 122	3 397 077

6. RÖVID TÁVÚ BEFEKTETÉSEK

Adatok Ezer Ft-ban

	2006.12.31	2007.12.31
Tőzsdén forgalmazott részvények	439 436	500 889
Egyéb részvények	1 055 322	
Összesen	1 494 758	500 889

7. 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.

8. KÖTELEZETTSÉGEK ÉS PASSZIV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2006.12.31	2007.12.31
Szállítók	56 979	69 786
Adófizetési kötelezettségek	1 706	49 355
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek		155
Cash pool miatti kötelezettségek	62 533	
Egyéb kötelezettségek	491	7 069
Passzív időbeli elhatárolások	53 565	20 079
Összesen	175 274	146 444

9. FORGALMAZÁSI, IGAZGATÁSI ÉS ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2006.	2007.
Anyagjellegű ráfordítások	421 858	672 403
Személyi jellegű ráfordítások	134 885	55 790
Értékcsökkenési leírás	27 804	679
Összesen	584 547	728 872

10. EGYÉB BEVÉTELEK

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2006.	2007.
Befektetések értékesítésének nyeresége	155 554	
Tárgyi eszköz, immateriális jószág értékesítés nyeresége	42 347	167
Kártérítések, késedelmi kamatok	380	17
Kereskedési célú pénzügyi eszközök értékelési nyeresége		71 596
Egyéb	18 748	388
Összesen	217 029	72 168

11. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2006.	2007.
Befektetések értékesítésének vesztesége	697 663	
Kereskedési célú pénzügyi eszközök deviza árfolyamvesztesége	255 840	
Kereskedési célú pénzügyi eszközök értékelési vesztesége	130 643	
Részvényértékesítés vesztesége	78 116	76 910
Követelés értékesítés vesztesége	49 512	
Részvényen kívüli devizás eszközök árfolyamnyereség és árfolyamveszteség különbözete	24 401	
Adók	3 234	14 131
Behajthatatlan és elengedett követelés	357	
Deviza-árfolyamveszteség és nyereség különbözete		43 629
Egyéb	12 420	2 729
Összesen	1 252 186	137 399

12. RÉSZVÉNYENKÉNTI EREDMÉNY

A részvényenkénti eredmény kiszámításánál mind a két évben a mérleg szerinti eredményt osztottuk a külső tulajdonban lévő részvények számával. 2006. évben a részvények súlyozott átlaga 3.228.241 db, 2007-ben 7.399.251 db volt.

13. SZEGMENSENKÉNTI INFORMÁCIÓK

Irányítási szempontból a Csoport tevékenysége 2006-ban két csoportba sorolható – kereskedelmi illetve szolgáltatási tevékenység. A Csoport ezeket az üzletágakat tekinti az elsődleges szegmenseknek.

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	Kereskedelem		Szolgáltatás	
	2006.	2007.	2006.	2007.
Árbevétel	240 145	0	220 848	32 173
Közvetlen költségek	164 327	0	56 629	8 967
Bruttó nyereség	75 818	0	164 219	23 206

Földrajzi szegmenseket egyelőre nem különböztetünk meg, mert a csoport árbevétele kizárólag Magyarországról származik.

14. PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK**DEVIZAGAZDÁLKODÁS**

A Társaságot potenciálisan devizakockázatnak kitevő pénzügyi eszközök alapvetően az idegen devizában fennálló követelések.

VALÓS PIACI ÉRTÉK

2007. december 31-én a pénzeszközök, a követelések és a kötelezettségek nyilvántartási értéke – a szóban forgó eszközök és források rövid lejáratára miatt – megközelítőleg azonos volt a valós piaci értékükkel.

15. VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK

A vezető tisztségviselők tagjai az alábbi díjazásban részesültek:

Adatok Ezer Ft-ban

Megnevezés	2006.	2007.
Rövid lejáratú juttatás	2.880	13.940

A Csoport vezetősége nem jogosult semmilyen hosszú távú vagy a munkaviszonyt követő külön juttatásra.

16. FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

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

Januárban a Genesis Energy beszerzési áron értékesítette a portfóliójában lévő 1.286.977 db kanadai tőzsdén forgalmazott Helix részvényt a Genesis Capital Management Ltd. kapcsolt vállalkozás felé.

17. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK JÓVÁHAGYÁSA

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

18. MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

Nincsenek.

Budapest, 2008. április 23.



Zádorné Prazsák Gabriella
vezérigazgató-helyettes

