



**A GENESIS ENERGY NYRT.
ÉS LEÁNYVÁLLATAI**

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

**2009. 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	9-30



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 2009. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 3.181.403 eFt – , és az ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból – melyben a mérleg szerinti eredmény -2.342.890 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 felelőségünk 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 Könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 bizonyítékok elegendő és megfelelő alapot nyújtanak a könyvvizsgálói záradéunk (véleményünk) megadásához.

A rendelkezésünkre álló információk alapján a jövőben több olyan esemény is bekövetkezhet, melyek meghíúsulása 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. és a Genesis Solar Singapore PTE Ltd. leányvállalatokban,
- Az értékesítésre tartott befektetett eszközök között kimutatott napelem gyártására vonatkozó know-how.

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

Megjegyezzük, hogy a Társaság spanyol leányvállalata, a Genesis Solar Espana S.L. 2008. évi pénzügyi kimutatásai nem képezték tárgyát teljes hatókörű könyvvizsgálatnak, illetve a 2009-es pénzügyi évről nem állt rendelkezésünkre auditált beszámoló a jelentésünk időpontjában. Emiatt előfordulhat, hogy a leányvállalat pénzügyi kimutatásaiban szereplő adatok egy teljes hatókörű könyvvizsgálat eredményeképpen módosulhattak volna.

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. 2009. 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 a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések, a rövid távú befektetések, és a know-how értékelésének megfelelőségéről.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a tulajdonosok és az ügyvezető figyelmét, hogy a Genesis Solar (Magyarország) Kft. 2009. évben elvesztette jegyzett tőkéjét, melynek pótlásáról a beszámolót elfogadó taggyűlésen haladéktalanul döntenie kell.

Budapest, 2010. április 16.

Köszegi Lászlóné
Köszegi Lászlóné
Partner
Baker Tilly Hungária Könyvvizsgáló Kft.
1016 Budapest, Zsolt u. 4.
Nyilvántartásba-vételi szám: 002455

Baker Tilly
Hungária Könyvvizsgáló Kft.
1016 Budapest, Zsolt u 4
Adószám: 13928748-2-41

Köszegi Lászlóné
Köszegi Lászlóné
bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 003946

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

	Jegyzetek	2009. december 31.	2008. december 31.
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Ingatlanok, gépek és berendezések	3	2.098	411.254
Immateriális javak	4	0	1.112.133
Hosszú lejáratú követelések kapcsolt vállalkozással szemben	6	0	287.781
		2.098	1.811.168
Forgóeszközök			
Vevő- és egyéb követelések	5	281.614	646.489
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	6	387.984	1.459.274
Értékesítésre tartott befektetett eszközök	4	142.336	0
Rövid távú befektetések	7	2.366.544	1.725.484
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek		827	7.365
		3.179.305	3.838.612
Eszközök összesen		3.181.403	5.692.502
KÖTELEZETTSÉGEK ÉS SAJÁT TŐKE			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	8	4.669.827	4.001.580
Tőketartalék		2.562.450	2.153.456
Eredménytartalék		-4.548.182	-1.921.698
		2.684.094	4.233.338
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	10	65.249	512.621
Kapcsolt vállalatokkal szembeni kötelezettségek	11	432.060	350.900
Céltartalékok	12	0	552.921
		497.309	1.416.442
Kötelezettségek és saját tőke összesen		3.181.403	5.692.502

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

	Jegyzetek	2009. december 31.	2008. december 31.
Nettó árbevétel		3.057	160.439
Értékesítés közvetlen költségei		-3.059	-125.552
Bruttó fedezet		-2	23.206
Forgalmazási, igazgatási és általános költségek	13	-272.508	-223.617
Egyéb bevételek	14	647.224	46.647
Egyéb ráfordítások	15	-2.705.458	-1.318.774
Üzleti tevékenység eredménye		-2.330.744	-770.897
Kamatbevételek		12.342	17.090
Kamatráfordítások		-21.649	-9.102
Adózás és kisebbségi részesedés előtti eredmény		-2.340.051	-768.043
Társasági adó		-2.839	-1.088
Kisebbségi részesedés előtti adózott eredmény		-2.342.890	-769.245
Kisebbségi részesedésre jutó eredmény		0	0
Mérleg szerinti eredmény		-2.342.890	-747.758
Egy részvényre jutó alap és hígított eredmény (Ft/részvény)	16	-282	-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 részeseledés	Saját tőke
2008. január 1.	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
2009. évi eredmény			-2.342.890		-2.342.890
Tőkeemelés	668.247	408.994			1.077.240
Értékesítési szándék miatt konszolidációban átminősített leányvállalatok hatása			-283.595		-283.595
2009. december 31.	4.669.827	2.562.450	-4.548.182	0	2.684.094

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

	Jegyzetek	2009. december 31-ével végződő év	2008. december 31-ével végződő év
MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG			
Adózás előtti eredmény		-2.586.893	-1.452.869
Elszámolt amortizáció és terven felüli értékcsökkenés	3, 4	970.949	110.874
Forgóeszközökre elszámolt értékvesztés	15	1.958.774	709.065
Céltartalékképzés és felhasználás különbözete	12	-552.921	552.921
Nem realizált árfolyamnyereség/ veszteség		-84.296	-4.818
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítésének eredménye	3, 4	0	0
A konszolidációba bevont vállalatok körének módosulásával kapcsolatos egyéb változások		-230.572	-1.438.821
Kisebbségi részesedés változása		0	-354.169
Rövid távú befektetések változása	7	-1.236.270	499.526
Vevő- és egyéb követelések változása	5, 6	754.183	1.291.314
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	10, 11	-365.674	717.077
Fizetett társasági adó		-2.839	-1.088
Működési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás		-1.371.559	633.015
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG			
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	3, 4	0	-451.593
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	3, 4	0	0
Befektetések értékesítése		0	0
Tartósan adott kölcsönök változása	6	287.781	-287.781
Befektetési tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás		287.781	-739.374
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG			
Részvénykibocsátás bevétele		1.077.240	0
Rövid lejáratú hitelek felvétele		0	0
Rövid lejáratú hitelek törlesztése		0	0
Finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzeszköz-változás		1.077.240	0
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA			
Pénzeszközök állománya év elején		7.365	113.724
Pénzeszközök állománya év végén		827	7.365

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 2009. 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 2009-ben 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)

2009. augusztus 11-én a Genesis Energy Befektetési Nyrt. (továbbiakban a „Társaság”), és a Genesis Solar Corporation (régebbi nevén: Cogenco International, INC.) a Társaság összes leányvállalatában (Genesis Solar España, S.L., Genesis Solar Singapore Pte. Ltd., Genesis Solar Hungary Kft.) lévő üzletrészenek, valamint a Társaság tulajdonában lévő know-how értékesítésére vonatkozó szerződést („SPA”) kötöttek. Az SPA bizonyos kötelezettségeket ír elő a felek számára és különböző lépések megtételét feltételezi a szerződés hatályba lépése előtt és után. A többször módosított SPA a tranzakció zárásának időpontjaként legkésőbb 2010. április 19-ét jelöli meg.

Ez alapján a Társaság a három leányvállalatban lévő részesedést az IAS 32 („Pénzügyi instrumentumok: közzététel és bemutatás”) standardnak megfelelően a forgóeszközök között mutatja ki, és nem vonja be a konszolidációba a 2009. december 31-én.

A leányvállalatok főbb adatai a következők 2009. december 31-én:

Név	Bejegyzés helye	Jegyzett tőke	Saját tőke	Adózott eredmény	Pénznem	Tulajdoni hányad %
Genesis Solar Espana S.L.	Spanyolország	7.268	6.176	-448	(000) EUR	100
Genesis Solar Singapore Pte Ltd	Singapore	5.705	2.113	106	(000) EUR	100
Genesis Solar (Magyarország) Kft.	Magyarország	55.000	-41.896	-167.550	(000) Ft	100

A Genesis Solar Espana S.L. 2009. évi pénzügyi kimutatásait könyvvizsgáló nem hitelesítette a Társaság IFRS szerint elkészített beszámolójának elkészítéséig.

2009. december 31-én a Társaság és a Csoport nem rendelkezik:

- közös vezetésű 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 beszámolóikban.

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 befektetési 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 jegyzettek, 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 különbözeteket 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 összehasonlító adatokkal együtt) forintra kerülnek átváltásra a mérleg fordulónapján érvényes MNB árfolyamon. A Társaság a bevételeket és ráfordításokat (beleértve az összehasonlító adatokat) az időszak átlagárfolyamán számítja át. Az átváltások során keletkező árfolyam különbözet a saját tőke részeként kerül elszámolásra. Az ilyen átváltási különbözetek az eredmény terhére/javára 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 lejáratral 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 különbözet 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 jegyzetei 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 rendezi. 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 megjelenítést követően, a származékos ügyletek értékelése valós értéken történik, melynek változásai az alábbiak szerint kerülnek elszámolásra.

2008. és 2009. 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/javára 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 válthatók 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 eszközcsoporthoz tartozó egység, 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 eszközspecifikus 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 eszközspecifikus 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 célzattal kerülnek elszámolásra.

MEGSZÜNT 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			
2009. január 1.	514.241	7.808	522.049
Növekedések	0	0	0
Konszolidációs kör miatti változás	-514.241	-1.040	-515.281
Egyéb csökkenések és kivezetések	0	-2.840	-2.840
2009. december 31.	<u>0</u>	<u>3.928</u>	<u>3.928</u>
Halmozott értékcsökkenés			
2009. január 1.	108.356	2.439	110.795
Növekedések	0	1.308	1.308
Konszolidációs kör miatti változás	-108.356	-199	-108.555
Egyéb csökkenések és kivezetések	0	-1.718	-1.718
2009. december 31.	<u>0</u>	<u>1.830</u>	<u>1.830</u>
Nettó könyv szerinti érték			
2009. január 1.	<u>405.885</u>	<u>5.369</u>	<u>411.254</u>
2009. december 31.	<u>0</u>	<u>2.098</u>	<u>2.098</u>

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

4. IMMATERIÁLIS JAVAK

	<u>Know-how</u>	<u>Egyéb eszköz</u>	<u>Összesen</u>
Bruttó érték			
2009. január 1.	1.108.350	4.713	1.113.063
Növekedések	0	0	0
Konszolidációs kör miatti változás	0	0	0
Egyéb csökkenések és kivezetések	-1.108.350	-201	-1.108.551
2009. december 31.	0	4.512	4.512
Halmozott értékcsökkenés			
2009. január 1.	0	930	930
Növekedések	0	3.627	3.627
Konszolidációs kör miatti változás	0	0	0
Egyéb csökkenések és kivezetések	0	-45	-45
2009. december 31.	0	4.512	4.512
Nettó könyv szerinti érték			
2009. január 1.	1.108.350	3.783	1.112.133
2009. december 31.	0	0	0

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 licenzidejének további kétévi hosszabbításával kapcsolatban, így a licenz 2012. év végén jár le.

Mivel a SPA szerint a licenzjog használatának joga is értékesítésre kerül a három leányvállalat üzlet részével együtt a Genesis Solar Corporation részére, ezért a Társaság a várható értékesítési érték alapján értékelte a licenzjogot, amely alapján terven felüli értékcsökkenés elszámolására került sor. 2009. december 31-én a licenz a forgóeszközök között került kimutatásra 142.336 eFt értékben.

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

5. VEVŐ- ÉS EGYÉB KÖVETELÉSEK

	2009. december 31.	2008. december 31.
Vevők	1.789	6.958
Adott kölcsönök	0	2.482
Adókövetelések	12.082	110.555
Adott előlegek	0	519.768
Egyéb követelések	190	5.854
Aktív időbeli elhatárolások	267.553	872
	<u>281.614</u>	<u>646.489</u>

A Társaság 2009. októberében megszüntette néhány partnerével kötött határozott idejű szerződését, valamint rendezte a velük szemben fennálló kötelezettségeket. A megállapodás értelmében ezeket a partnereket kötelezettségek teljesítésén felül kompenzáció és késedelmi kamat is megillette. Mivel a megszüntetett szerződések 2011. év végéig lettek voltak érvényben, a partnereknek fizetett kompenzáció nem tárgyévet érintő része elhatárolásra került 267.553 eFt értékben.

6. KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL SZEMBENI KÖVETELÉSEK

	2009. december 31.	2008. december 31.
<i>Hosszú lejáratú követelések:</i>		
Genesis Solar Espana S.L.	0	287.781
<i>Rövid lejáratú követelések:</i>		
Genesis Capital Management Ltd.	387.984	939.687
Acquisition Pro Ltd.	0	50.189
Genesis Solar Espana S.L.	0	430.508
Genesis Solar Singapore PTE Ltd.	0	38.890
	<u>387.984</u>	<u>1.459.275</u>

A Társaság a kapcsolódó vállalkozásokkal szembeni követelések között a Genesis Capital Management Ltd.-nek 2008. év elején értékesített 1.286.977 darab Helix részvényt, 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 kötelezte magát a követelések kiegyenlítésére 2009. szeptember 30-ig, illetve biztosítékot ajánlott 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.

A záloglevél határidejét az Igazgatóság 2009-ben és 2010-ben többször is módosította. A beszámoló készítés időpontjában fennálló feltételek szerint a követelés kifizetésének határideje a leányvállalatok üzletrészeinek értékesítésével esik egybe, amely 2010. április 19. A többszöri határidő-módosítás miatt a Társaság úgy döntött, hogy értékvesztést képez a követelésre 2009. december 31-én.

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

7. RÖVID TÁVÚ BEFEKTETÉSEK

	2009. december 31.	2008. december 31.
Genesis Solar Espana S.L.	1.794.183	1.324.836
Genesis Solar Singapore PTE Ltd.	572.361	399.285
Egyéb részvények (Helix)	0	1.363
	<u>2.366.544</u>	<u>1.725.484</u>

A Társaság a Genesis Solar (Magyarország) Kft. üzletrészeinek értékét is átsorolta a rövid távú befektetések közé, mivel a SPA értelmében a másik két leányvállalat üzletrészével együtt értékesítésre kerül. Mivel azonban a Genesis Solar (Magyarország) Kft. saját tőkéje 2009-ben jelentősen lecsökkent, a Társaság további értékvesztést számolt el az üzletrésszel kapcsolatban, amelynek nullára csökkent a nyilvántartási értéke 2009. december 31-én.

8. JEGYZETT TŐKE

A jóváhagyott és kibocsátott részvénytőke összege 4.669.827.000 Ft. A részvények névértéke 500 Ft/db. A Társaság kibocsátott részvénytőkéje 9.336.493 db részvényből áll.

9. SAJÁT RÉSZVÉNY

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

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.

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

10. SZÁLLÍTÓK ÉS EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2009. december 31.	2008. december 31.
Szállítók	33.907	488.982
Adófizetési kötelezettségek	4.805	8.376
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	2.080	3.454
Kapott kölcsönök	0	5.200
Egyéb kötelezettségek	399	214
Passzív időbeli elhatárolások	24.058	6.395
	<u>65.249</u>	<u>512.621</u>

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.

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, azonban a leányvállalat így sem tudott eleget tenni a kötelezettségeinek.

A Genesis Solar (Magyarország) Kft. 2009. decemberében közjegyzői okiratban vállalt kötelezettséget a szerződés szerinti hátralékos vételár és vállalkozói díj 2010. január 15-ig történő megfizetésére. A leányvállalat a fizetési kötelezettségeinek nem tett eleget határidőben, ezért az adásvételi és vállalkozási szerződések megszűntek, így a korábban megfizetett előleg és vállalkozói díj az Ipari Projekt Hungária Kft.-t illette meg.

11. KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL SZEMBENI KÖTELEZETTSÉGEK

	2009. december 31.	2008. december 31.
Genesis Investment Fund Ltd.	5.313	5.313
Genesis Solar Espana S.L.	17	0
Genesis Solar Singapore PTE Ltd.	426.730	345.587
	<u>432.060</u>	<u>350.900</u>

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

12. CÉLTARTALÉKOK

	<u>2009. december</u> <u>31.</u>	<u>2008. december</u> <u>31.</u>
GEM ügylet	0	500.437
Végkielégítés	0	47.160
Egyéb céltartalék	0	5.324
	<u>0</u>	<u>552.921</u>

A spanyol és a szingapúri leányvállalatok várható eladása kétségessé tette a GEM Global Funddal kötött, átváltoztatható kötött kötvények kibocsátására vonatkozó megállapodás kimenetelét. A Társaság az ügylet lezárásával kapcsolatos becsült költségekre céltartalékokat képzett 500 millió Ft értékben 2008. december 31-én. Mivel 2009-ben a GEM ügylettel kapcsolatos előleg visszafizetésre került, és nem merült fel ezzel kapcsolatban további költség, ezért a Társaság feloldotta az előző évi ilyen jogcímen képzett céltartalékokat.

A végkielégítésre képzett céltartalék a magyar leányvállalat vezetőségben, 2009 áprilisában bekövetkezendő változásokkal volt kapcsolatos az előző időszakban.

13. FORGALMAZÁSI, IGAZGATÁSI ÉS ÁLTALÁNOS KÖLTSÉGEK

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Anyagjellegű ráfordítások	233.369	146.577
Személyi jellegű ráfordítások	36.432	74.522
Értékcsökkenési leírás	2.707	2.518
	<u>272.508</u>	<u>223.617</u>

Személyi jellegű ráfordítások

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Béreköltség	16.099	32.301
Egyéb személyi jellegű ráfordítás	4.587	4.237
Igazgatóságnak fizetett tiszteletdíjak	7.738	19.169
Bérfelrakások	8.009	18.815
	<u>36.432</u>	<u>74.522</u>
Átlagos létszám (fő)	<u>4</u>	<u>5</u>

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

14. EGYÉB BEVÉTELEK

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Várható kötelezettségre képzett céltartalék feloldása	500.437	0
Kártérítések, késedelmi kamatok	0	944
Kereskedési célú pénzügyi eszközök értékelési nyeresége	0	45.395
Deviza-árfolyamveszteség és nyereség különbözete	89.620	0
Értékesített értékpapírokból származó nyereség	12.329	0
Elengedett kötelezettség	40.629	0
Egyéb	4.208	308
	<u>647.224</u>	<u>46.647</u>

15. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

	<u>2009.</u>	<u>2008.</u>
Részvényértékesítés vesztesége	0	8.741
Várható kötelezettségre képzett céltartalék	0	552.921
Részesedésekre elszámolt értékvesztések	595.210	709.065
Értékpapírokra elszámolt értékvesztések	539.312	0
Követelésekre elszámolt értékvesztések	577.410	0
Immateriális javakra, tárgyi eszközökre elszámolt terven felüli értékcsökkenés	968.242	38.182
Kártérítések, késedelmi kamatok	25.284	0
Adók	0	5.182
Deviza-árfolyamveszteség és nyereség különbözete	0	4.503
Egyéb	0	179
	<u>2.705.458</u>	<u>1.318.773</u>

Az értékpapírokra elszámolt értékvesztés a GEM ügylet lezárása során az előzőleg előlegként letétbe helyezett, majd visszakapott Cogenco részvényekkel kapcsolatos.

A Társaság értékvesztést számolt el a Genesis Capital Management Ltd.-del szembeni követelések egy részére, illetve a leányvállalatokkal szembeni követelések teljes egészére.

16. RÉSZVÉNYENKÉNTI EREDMÉNY

A részvényenkénti eredmény kiszámításánál mind a két évben a mérleg szerinti eredményt osztottuk a külső tulajdonban lévő részvények számával. 2008. évben a részvények módosított súlyozott átlaga 8.003.160 db, 2009-ben 8.295.397 db volt.

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

17. SZEGMENSENKÉNTI INFORMÁCIÓK

A Csoport 2008-ban és 2009-ben 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 2008-ban és 2009-ben főleg a leányvállalatokkal kapcsolatban realizált árbevételt az egyéb tevékenységeken kívül. 2009-ben Mivel mindhárom leányvállalat várhatóan 2010-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 2009. december 31-én:

	<u>Vevőkövetelések</u>	<u>Szállítók</u>
Novotrade Schweiz AG	0	7.952
Novoreál Kft.	280	4579
NTR Office Kft.	0	3.561

A következő kimutatás a konszolidációba nem bevont leányvállalatokkal és egyéb kapcsolt felekkel, 2009. évben történt tranzakciók hatását foglalja össze:

	<u>Árbevétel</u>	<u>Értékesítés közvetlen költségei / Forgalmazási, igazgatási és általános költségek</u>	<u>Egyéb ráfordítások</u>	<u>Kamat- bevétel</u>	<u>Kamat- ráfordítás</u>
Genesis Solar Espana S.L.	2.252			8.880	
Genesis Solar Singapore PTE Ltd.					20.174
Genesis Solar Magyarország Kft.				3.388	
Genesis Industries Holding		12.493			
Novotrade Schweiz AG	166	95.808	10.214		
NTR Office Kft.		8.651	3.322		
Novoreál Kft.		18.017	27.538		1.381
Infinite Technologies		13.887			

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

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	5.580	0	0	5.580

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 devizás követelések és kötelezettségek értékén túl a jövőbeni tranzakcióból származó bevételeket és kiadásokat is befolyásolja. A Csoport ezen kockázatokat a megfelelő pénzgazdálkodás segítségével minimalizálhatja, azonban jelenleg nem használ derivatív pénzügyi 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 kitettséget, az esetlegesen szerzett biztosíték értékének beszámítása nélkül.

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

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

2010. március 16-án a Genesis Energy jelenlegi fő részvényesei és négy dél-afrikai vállalat, a Logical Mining CC, Pinning Properties CC, Calypso Mining CC, Mohikan Development CC, valamint a svájci Vital Source S.A. egy úgynevezett strukturált (magán befektetés nyilvános társaságba) típusú szerződést kötött. A dél-afrikai vállalatok apportként a magyarországi bejegyzésű vállalatok (RK Bányatársaság Kft., Rudaferrox Kft., Pólus Ferroclean Kft., CEMCC Zrt., Ferroflock & Ferrobloc Kft., Rudagipsz-Mix Zrt, Pólus Szikla Kft., Atombeton Kft. és a Pólus Kincs Zrt.) összes üzletrészeit, részvényeit, a vállalatok által birtokolt minden eszközt, gépeket, kutatási és bányászati jogokat, valamint meddőhányókat és barit lencsét hoznak be a Genesis Energy Befektetési Nyrt.-be. A teljes tőkeemelés tervezett összege 21.580.140.000 Forint (kb. 81 millió euró) és maximum 24.080.140.000 Forint (kb. 90 millió euró). A napelem gyártási projektekkal foglalkozó leányvállalatok eladásra kerülnek a Genesis Solar Corporation-nek az amerikai vállalat részvényeiért cserébe és a Genesis Energy új néven, Genesis Energetikai és Bányászati Befektetési Nyrt. néven fogja folytatni tevékenységét.

Felek szintén megállapodtak, hogy a Vital Source S.A. által biztosított nem pénzbeli hozzájárulást, amely egy 9 Millió Euró értékű ingatlan portfólióval rendelkező spanyol vállalat, a Társaság kizárólag a Genesis Solar Espana tőkeemelésére fordíthatja.

2010. március 27-én egy háromoldalú engedményezési megállapodás jött létre a Társaság, a Genesis Singapore Pte Ltd. és a Genesis Capital Management Ltd. között. A megállapodás értelmében a Társaság a Genesis Singapore Pte Ltd.-re engedményezi a Genesis Capital Management Ltd.-del szembeni követelésének egy részét 1.432.416 euró értékben. A Genesis Singapore Pte Ltd. az engedményezés ellenszolgáltatásaként kompenzálja a Társasággal szembeni kölcsön követelését ugyanebben az értékben.

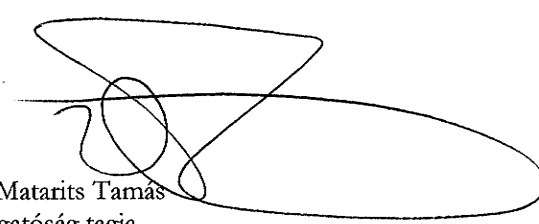
22. A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK JÓVÁHAGYÁSA

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság jóváhagyta és engedélyezte a közzétételt.

23. MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

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 tárgyát képező keresetek és viszontkeresetek elbírálására az érdemi tárgyalás 2009-ben indult meg elsőfokon. A Társaság kérte a perből történő elbocsátását kérte, de mivel azonban a jogutódlás kérdésében a Bíróság nem döntött, ezért nem hozott evvel kapcsolatban határozatot 2010. márciusában. 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, 2010. április 16.



Dr. Matarits Tamás
Igazgatóság tagja
Audit Bizottság elnöke