

ANHANG

für das Geschäftsjahr 2008

der

Flora EcoPower Holding AG

Elisabethstraße 91

80797 München

I Allgemeine Angaben und Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Jahresabschluss der Flora EcoPower Holding AG zum 31.12.2008 wurde auf der Grundlage der Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften des Handelsgesetzbuches aufgestellt.

Ergänzend zu diesen Vorschriften waren die Regelungen des Aktiengesetzes zu beachten.

Für die Erstellung des Jahresabschlusses waren die nachfolgenden, gegenüber dem Vorjahr unveränderten, Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden maßgebend:

Die Wertansätze aus der Schlussbilanz zum 31. Dezember 2007 wurden zutreffend übernommen.

Erworbene immaterielle Vermögensgegenstände wurden zu Anschaffungskosten angesetzt und, sofern sie der Abnutzung unterliegen, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Sachanlagen wurden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, angesetzt. Abschreibungen erfolgten nach der linearen Methode und wurden entsprechend der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer vorgenommen.

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände wurden mit ihren Nominalbeträgen angesetzt.

Die flüssigen Mittel wurden mit ihren Nominalbeträgen angesetzt.

Die sonstigen Rückstellungen sind in Höhe der Beträge passiviert worden, die nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung und Vorsicht zur Abgeltung der jeweiligen Risiken und ungewissen Verbindlichkeiten erforderlich sein werden.

Genau bestimmbare Verbindlichkeiten sind mit ihren Rückzahlungsbeträgen passiviert.

In Fremdwährung lautende Posten wurden zu Tageskursen zum Zeitpunkt der Einbuchung des Geschäftsvorfalles umgerechnet. Verluste aus Kursänderungen wurden berücksichtigt.

Bankkonten, die in fremder Währung geführt wurden, wurden zum Wechselkurs am Bilanzstichtag umgerechnet.

II Erläuterungen zur Bilanz

Finanzanlagevermögen

Das Finanzanlagevermögen enthält die Anteile an der Circonfer Ltd., Nicosia, Zypern (€ 1,00), der Vargo Holdings Ltd., Limassol, Zypern (€ 4.000.000,00), der Flora EcoPower (Ethiopia) PLC, Addis Abeba, Äthiopien (€ 2.479.103,00) und der Flora EcoPower Israel Ltd., Israel (€ 1.766,97).

Die Bewertung erfolgte zu fortgeführten Anschaffungskosten, die soweit erforderlich auf den niedrigen beizulegenden Wert abgeschrieben wurden.

Die Ausleihungen gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen ein von der Berichtsgesellschaft gegenüber der Flora EcoPower (Ethiopia) PLC gewährtes variables Darlehen. Das Darlehen wird mit 2 % über LIBOR p.a. verzinst. Eine Rückzahlung des Darlehens ist ab dem Jahr 2010 in fünf gleichen Jahresraten mit Fälligkeit jeweils zum 31. Januar vorgesehen.

Forderungen/ Verbindlichkeiten

Sämtliche Forderungen und Verbindlichkeiten haben eine Restlaufzeit bis zu einem Jahr.

Eigenkapital

Grundkapital

Die Gesellschaft hat insgesamt 26.133.973 auf den Inhaber lautende Stückaktien ausgegeben. Der rechnerische Anteil am Grundkapital beträgt € 1,00 je Aktie.

Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage stammt aus der Differenz zwischen Nennbetrag der ausgegebenen Aktien und dem Ausgabeaufschlag der Aktien. Insgesamt wurden € 7.702.912,90 in die Kapitalrücklage eingezahlt.

Bilanzverlust

Im Bilanzverlust ist ein Verlustvortrag von € 11.704.879,21 enthalten.

Bedingtes Kapital

Der Vorstand wurde aufgrund des Beschlusses der Hauptversammlung vom 9. Dezember 2008 ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft um insgesamt € 6.000.000,00 (Bedingtes Kapital 2008/ I), € 2.230.000,00 (Bedingtes Kapital 2008/ II), € 2.230.000,00 (Bedingtes Kapital 2008/ III) und € 2.600.00,00 (Bedingtes Kapital 2008/ IV) zu erhöhen.

Die bedingte Kapitalerhöhung dient der Gewährung von Umtauschrechten der Berechtigten aus Wandelschuldverschreibungen, zu deren Ausgabe der Vorstand in der Hauptversammlung vom 9. Dezember 2008 ermächtigt wurde. Sie wird jeweils nur in dem Umfang durchgeführt, als von diesen Umtauschrechten Gebrauch gemacht wird.

Bisher wurden noch keine Wandelschuldverschreibungen ausgegeben.

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen in voller Höhe Gesellschafterdarlehen, die mit 12 % p. a. verzinst werden.

III Sonstige Angaben

Vorstand:

- Herr Peter Korak Dipl. Betriebswirt in Heiden
(abberufen zum 10. Juni 2009, eingetragen am 29. Juli 2009)
- Herr Marco Guicciardi, Dornach/ Schweiz
(bestellt zum 04. Oktober 2008, abberufen zum 10. Juni 2009, eingetragen am 29. Juli 2009)

Die Gesamtbezüge des Vorstands betragen im Berichtsjahr € 312.033,14.

Aufsichtsrat

Mitglieder des Aufsichtsrates:

Herr Rene Jäggi, Manager in Basel
(Vorsitzender seit 19. Oktober 2006)

Herr Prof. Eliyahu Yitschak Kelmann, Berater in Zürich
(stellvertretender Vorsitzender seit 19. Oktober 2006)

Herr Maydad Hovev, Dipl. Landwirt in Rishon le Zion, Israel

Mitglieder des Aufsichtsrats, bei denen es sich nicht um Angestellte der Gesellschaft, Investoren oder Business Angel der Gesellschaft oder von diesen benannte Personen handelt, erhalten eine Barvergütung in Form eines Sitzungsgeldes für die persönliche Teilnahme an den Aufsichtsratssitzungen. Die Aufsichtsratsvergütungen betragen im Berichtsjahr insgesamt € 45.000,00.

Sonstige finanzielle VerpflichtungenVerpflichtungen aus Leasing-/ Mietverträgen

Leasinggeber/ Vermieter	Leasing-/ Mietgegenstand	Aufwand mtl.	Restlaufzeit	Leasing-/ Mietzahlungen	
				bis zu einem Jahr	länger als ein Jahr u. bis zu fünf Jahren
Audi Leasing	Kfz M-FC 3331	€ 896,00	13 Monate	€ 10.752,00	€ 896,00
BMW Financial Services	Kfz M-FP 5501	€ 1.258,04	22 Monate	€ 15.096,48	€ 12.580,40
Erich Sixt	Büroräume (Kaltmiete)	€ 2.560,00	4 Monate	€ 10.240,00	--