

## TVK-CSOPORT 2010. I. NEGYEDÉVES IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓJA

A Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TVK Nyrt.) (Reuters: TVKD.BU, honlap: www.tvk.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta 2010. I. negyedéves eredményeit. A TVK Nyrt. 2010. I. negyedéves éves időközi vezetőségi beszámolójában szereplő adatok nem auditáltak és nem tekinthetők véglegesnek. A beszámolóban a „TVK-csoport adatok” a TVK Nyrt. és érdekeltségeinek nemzetközi pénzügyi jelentési szabványok (IFRS) szerint konszolidált adatait jelöli. A konszolidációba 7 leányvállalat, 1 társult vállalkozás és 1 nem részesedési viszonyban lévő vállalkozás teljes körűen, 1 vállalkozás pedig a részesedés értékelés (equity) módszerével került bevonásra.

### TVK-csoport pénzügyi összefoglaló

	2009. I. negyedév (M Ft)	2010. I. negyedév (M Ft)	Vált %	2009. I. negyedév (M EUR)	2010. I. negyedév (M EUR)	Vált %
Árbevétel	57.587	84.836	47,3	195,5	315,9	61,6
EBITDA	1.849	2.510	35,7	6,3	9,3	48,9
<b>Üzleti eredmény/veszteség (-)</b>	<b>-1.329</b>	<b>-655</b>	-	<b>-4,5</b>	<b>-2,4</b>	-
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-3.487	29	-	-11,8	0,1	-
Eredményt terhelő adók	-518	-10	-	-1,8	0,0	-
<b>Részvényesek részesedése az eredményből</b>	<b>-4.298</b>	<b>-615</b>	-	<b>-14,6</b>	<b>-2,3</b>	-
Működési cash flow	12	-7.406	-	0,0	-27,6	-

Megjegyzés: Időszaki MNB átlagos devizaközép árfolyammal számolva

2010 első negyedéve során a **megelőző negyedévhez képest** az olefin és polimer termékárak emelkedése meghaladta a vegyipari benzin árának drágulását, ami az iparág kedvezőbb fajlagos eredmény-termelését jelentette az euró dollárhoz viszonyított gyengülése ellenére. Emellett a villamos **energia árcsökkenése** is hozzájárult ahhoz, **hogy az üzemi veszteség 655 millió Ft-ra mérséklődött**, szemben a 2009. negyedik negyedévében megjelenő 1,3 milliárd Ft-os veszteséggel.

Az idei év első negyedéves teljesítményét **összevetve az előző év első negyedévével** az üzleti eredmény javulása az integrált petrokémiai árrés kismértékben kedvezőtlen változása ellenére következett be döntően a **termelés és értékesítés mennyiségi növekedésének, az olefin melléktermékárak kedvező változásának** valamint a **földgáz és villamos energia árcsökkenésének** hatására.

- ▶ A 2010. I. negyedévi **kapacitáskihasználás összességében 10 százalékponttal magasabb** 2009 I. negyedévéhez képest és közel 3 százalékponttal meghaladja az előző negyedévit is a jelentősebb meghibásodások nélküli üzemelés és a zavartalan alapanyag ellátás következtében. Mindkét olefin gyárban **kedvezőbb fajlagos kihozatali mutatót** értünk el monomer és melléktermék együttes kihozatalát tekintve, mint az előző év első negyedévében.
- ▶ A **polimer termelés** mintegy 9%-kal, az **értékesítés** 8%-kal volt magasabb, mint az előző év azonos időszakában. Az LDPE-1 gyárunk tavaly márciusi végleges leállítása következtében az LDPE részaránya csökkent, a HDPE típusú viszont nőtt, így az első negyedév adatai alapján a polimer termelésünk 8%-a LDPE, 57%-a HDPE és 35%-a PP típus.
- ▶ A devizában történő értékesítés során **71 millió Ft vevői-szállítói árfolyam veszteség keletkezett** a forint árfolyammozgása következtében, amely az előző év azonos időszakában 2.280 millió Ft árfolyam nyereség volt.
- ▶ A pénzügyi műveletek 29 millió Ft-os eredményében a devizahitelek és devizás eszközök után **64 millió Ft realizált- és 376 millió Ft nem realizált árfolyam nyereség** szerepel.
- ▶ Működési cash flow -7.406 millió Ft-os összegében megjelent a nagyjavítás miatt szükséges magasabb készlet volumen, továbbá a készletek árnövekedésből adódó felértékelődése.
- ▶ 2010. március 31-én az anyavállalati rülirozó kölcsönszerződésből eredő **tartozás 65 millió euró** volt az évközi visszafizetések és lehívások eredőjeként.
- ▶ A 2010 I. negyedévében a TVK-csoport nettó eredménye -615 millió Ft, a TVK anyavállalatnál csak iparüzési adó jelent meg. A negatív halasztott adó főként az adóalap számításánál figyelembe vehető elhatárolt veszteség növekedéséből származik.

#### A TVK vezérigazgatója, Olvasó Árpád hangsúlyozta:

**"A TVK teljesítményében továbbra is meghatározóak a külső gazdasági körülmények, a krízissel összefüggő várakozások és lehetőségek, amelyek a petrokémia számára egyelőre jelentősen nem javultak. Továbbra is kiemelt figyelmet szentelünk olyan együttműködési lehetőségek kidolgozására, amelyek stabil piaci pozíciót eredményeznek számunkra és partnereink számára egyaránt. Előre meghatározott ütemben teljesül a C4 frakció értékesítése az egyik legnagyobb lengyel vegyipari vállalat, a Synthos számára. A Borsodchem felé történő etilén értékesítés az idei szerződésnek megfelelően valósult meg, amely továbbra is jelentősen elmarad a keretszerződésben meghatározott mennyiségtől. Az alapanyag-ellátásban sem volt fennakadás, a MOL-csoporttal a szinergiák kihasználására törekedve dolgozunk együtt, összehangolva az Olefin-2 gyárunk áprilisban kezdődő első időszakos karbantartási nagyleállításához kapcsolódó anyagforgalmat is. Versenyhelyzetünk javítása érdekében gondoskodunk a termelői üzemek rövid- és hosszú távon egyaránt megfelelő rendelkezésre állásáról, amelyet többek között az időszakos karbantartási nagyleállítás idején elvégzett munkák is biztosítanak."**

## Működési környezet

**2010. I. negyedévet hasonlítva 2009. I. negyedévhez**, a polietilének átlagos jegyzésére 36-53%-kal, a polipropiléneké 44-55%-kal volt magasabb (ICI's lor fd NWE). A vegyipari benzin (FOB med) ára 89%-kal növekedett s negyedéves átlagban 683 USD/t volt. A forint az euróhoz képest közel 9%-kal, a dollárhoz viszonyítva 14%-kal erősödött, az euró 6%-kal erősödött a dollárhoz képest. Mindezek hatására 2010. I. negyedéves átlagban az integrált petrokémiai fedezet forintban 3%-kal, euróban mérve 11%-kal romlott az előző év első negyedévéhez képest. A vizsgált időszakban az árfolyamváltozások hatása bevétel és ráfordítás oldalon lényegében kiegyenlített, s összességében kismértékben befolyásolta a TVK-csoport üzleti eredményét.

**2010 első negyedévet hasonlítva 2009 negyedik negyedévéhez**, a polimerek európai piacán a polietilének átlagos jegyzésére (ICI's lor fd NWE) 10-22%-kal, a polipropiléneké 16-20%-kal magasabb. A monomer termeléshez szükséges vegyipari benzin dollárban mért árszintje 7%-kal emelkedett. A forint 6%-kal gyengült a dollárhoz és 1%-kal erősödött az euróhoz viszonyítva, ugyanakkor az euró 6%-kal gyengült a dollárhoz képest. Az említett tényezők hatására első negyedéves integrált petrokémiai fedezet euróban kifejezve 11%-kal, forintban mérve 10%-kal volt magasabb, mint az előző negyedévben.

## Pénzügyi áttekintés

### Eredménykimutatás

A 2010. első negyedévben a **TVK-csoport összes működési bevétele** az előző év azonos időszakához képest 42%-kal növekedve, 84.859 millió Ft volt. Ezen belül az **egyéb működési bevétel** 23 millió Ft-tal szerepelt, amely 2.298 millió Ft-tal alacsonyabb, mert a forint évközi árfolyam mozgása következtében a bázis időszakban ezen a soron vevői-és szállítói árfolyam-nyereség keletkezett, a beszámolási időszakban viszont az egyéb ráfordítások között árfolyam veszteség jelent meg.

A 2010. I. negyedévben a TVK-csoport 84.836 millió Ft-os **konzolidált értékesítési árbevétele** 27.249 millió Ft-tal több, mint 2009. első három hónapjában a magasabb az árak- és az értékesítés mennyiségének növekedése következtében, amelyet az árfolyamváltozás hatása részben mérsékel.

#### A TVK Nyrt. termék árbevételének változására ható tényezők, 2010. I. negyedév – 2009. I. negyedév (millió Ft)

	Árváltozás hatása	Árfolyamváltozás hatása	Volumenváltozás hatása	Összesen
Olefin	11.399	-1.761	1.964	<b>11.602</b>
LDPE	1.671	-321	-43	<b>1.307</b>
HDPE	8.423	-2.096	4.110	<b>10.437</b>
PP	5.742	-1.120	314	<b>4.936</b>
<b>Összesen</b>	<b>27.235</b>	<b>-5.298</b>	<b>6.345</b>	<b>28.282</b>

2010. I. negyedév során a TVK Nyrt. árbevételének 53%-át realizálta **export értékesítésből**. Az exporton belül a legjelentősebb Németország (18%), Olaszország (16%), Lengyelország (15%), Ausztria (4%), Franciaország (3%), valamint Egyesült Királyság (2%) részesedése.

#### A TVK-csoport árbevételének termelőegységenkénti megoszlása, 2010. I. negyedév (millió Ft)

	Belföldi értékesítés árbevétele	Export értékesítés árbevétele	Összes árbevétel
Olefin	23.578	3.349	<b>26.927</b>
LDPE	2.575	2.989	<b>5.564</b>
HDPE	2.670	26.821	<b>29.491</b>
PP	7.584	9.875	<b>17.459</b>
Egyéb tevékenység árbevétele	2.242	1	<b>2.243</b>
Konzolidációs hatás	2.922	230	<b>3.152</b>
<b>Összesen</b>	<b>41.571</b>	<b>43.265</b>	<b>84.836</b>

A **TVK-csoport anyagköltsége** 72.621 millió Ft volt, amelynek 24.667 millió Ft-os (51%) emelkedése a vásárolt alapanyagköltség növekedése miatt következett be, ugyanakkor az energia költségek csökkentek. A magasabb alapanyag költségben a monomer termeléshez felhasznált alapanyagok jegyzésárának erőteljes drágulása jelent meg, amelyet a forint dollárhoz viszonyított erősödése jelentősen mérsékel. Emellett a felhasznált alapanyag mennyiségének a növekedése a költségek növekedésével járt. Az energia költség 32%-kal mérséklődött döntően a villamos energia és a földgáz árának csökkenése következtében, ugyanakkor a magasabb termelési volumen ellenére az üzemzavar mentes működés valamint a termék- és energia-optimalizálás miatt a felhasznált energia mennyisége kismértékben csökkent.

**A TVK Nyrt. kiemelt alapanyag költségeinek változása,  
2010. I. negyedév – 2009. I. negyedév (millió Ft)**

	Volumenváltozás hatása	Árváltozás hatása	Árfolyam változás hatása	Összesen
Vegyipari benzin és könnyű szénhidrogének összesen	-2.534	23.275	-4.886	<b>15.855</b>
Gázolaj	10.555	995	-303	<b>11.247</b>
<b>Vegyipari alapanyag összesen</b>	<b>8.021</b>	<b>24.270</b>	<b>-5.189</b>	<b>27.102</b>

Az **igénybevett anyagjellegű szolgáltatások** 99 millió Ft-tal emelkedtek (3%), ezen belül a szállítási költség 153 millió Ft-tal, az elszámolt ügynöki jutalék összege 12 millió Ft-tal növekedett a magasabb értékesítési volumen következtében, ugyanakkor csökkent többek között a karbantartási szolgáltatásokra és a munkaerő kölcsönzésre fordított összeg.

Az **eladott áru beszerzési értékének** és a közvetített szolgáltatásoknak a változása árbevételrel ellentételezett. A közvetített szolgáltatások 17%-os csökkenése mögött a TVK Erőmű Kft. közvetített energia szolgáltatás bevételének csökkenése tükröződik.

A **személyi jellegű ráfordítások** TVK-csoport szinten 68 millió Ft-tal (3%) alacsonyabbak a létszámcsökkenés és a törvényi változás hatására mérséklődő bérjárulékok együttes hatásának következtében.

A **saját termelésű készletek állományváltozása** 2010. I. negyedévben 2.733 millió Ft állomány-növekedést mutat. A 2009. decemberi olefin és polimer készletek mennyisége rendkívül alacsony volt, ugyanakkor 2010. március végén a közeledő időszakos karbantartási leállás miatt készletépítés volt szükséges a szerződéses vevők nagyjavítás alatti kiszolgálása érdekében. Emellett a decemberi vegyipari benzin árhoz képest drágább alapanyag miatt az önköltség emelkedett és ennek következtében a készletállomány felértékelődött.

A **TVK-csoport konszolidált üzleti eredménye** (EBIT) 655 millió Ft veszteség volt 2010. első három hónapjában, szemben a 2009. első negyedévi 1.329 millió Ft-os veszteséggel.

A csoport 2010. első negyedévi **pénzügyi eredménye** 29 millió Ft, szemben a bázis időszakai -3.487 millió Ft-tal. A csoport pénzügyi bevételei a beszámolási időszakban 286 millió Ft-tal növekedtek az előző év hasonló időszakához viszonyítva döntően abból adódóan, hogy a devizában kapott hitelek és egyéb eszközök árfolyam ártértékelése során 64 millió Ft realizált és 376 millió Ft nem realizált árfolyam nyereség keletkezett. A pénzügyi ráfordítások 3.230 millió Ft-tal csökkentek, főleg azért, mert a devizában kapott hiteleken és egyéb eszközökön a bázis időszakban 3.102 millió Ft árfolyam veszteség jelent meg, ami idén nem volt. A devizában felvett anyavállalati rürozo hitelállomány a beszámolási időszak végén 65 millió euró volt, ami 30 millió euróval több, mint 2009. december 31-én az időszak alatt történt hitelfelvételek és visszafizetések egyenlegeként.

2010. I. negyedévben a TVK-csoport **adózás előtti eredménye** -625 millió Ft, ami 4.191 millió Ft-tal magasabb, mint az előző év azonos időszakában. Az eredményt terhelő **adófizetési kötelezettség** 221 millió Ft, az anyavállaltnál csak iparüzési adó jelent meg. A halasztott adó értéke -231 millió Ft, amely főként az adóalap számításánál figyelembe vehető elhatárolt veszteség növekedéséből származik. A **konszolidált nettó eredmény** -615 millió Ft.

## Mérleg adatok

2010. március 31-én a TVK-csoport **mérleg főösszegének** értéke 218.960 millió Ft.

A konszolidált **befektetett eszközök** értéke 2010. március 31-én 134.348 millió Ft, mely 3%-os csökkenést jelent a 2009. március 31-i állapothoz képest, döntően az értékcsökkenés elszámolása következtében alacsonyabb tárgyi eszköz állomány miatt.

A **forgóeszközök** értéke 14%-os növekedés után 84.612 millió Ft. Ezen belül a készletállomány 9%-kal alacsonyabb, mint egy évvel korábban, döntően a saját termelésű polimer késztermékek és olefingyári vásárolt alapanyag készletek mennyiségi csökkenése következtében, melyet az alapanyag drágulás miatti készletfelértékelődés részben kompenzált. A vevőállomány 35%-kal magasabb az előző év március végi állapothoz képest a jelentősen magasabb eladási árak és a szintén magasabb értékesítési mennyiség hatására. Az egyéb forgóeszközök értéke 3%-kal csökkent, döntően abból adódóan, hogy 2009. március végén anyavállalatnak adott rürozo kölcsön jelent meg, ami a beszámolási időszak végén nem volt, ugyanakkor az ÁFA visszaigénylés összege jelentősen emelkedett. Az előző év március 31-hez képest a befizetett, de visszaigényelhető társasági adó összege mérséklődött.

A **saját tőke** állomány 2010. március 31-én 136.774 millió Ft volt, mintegy 5%-kal alacsonyabb a 2009. március 31-i állapothoz képest az adózás utáni eredmény-különbség és a 2009-ben kifizetett osztalék következtében.

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya csak a leányvállalatok hitelét tartalmazza, a 2009. március 31-i állapothoz képest 22%-kal alacsonyabb a megvalósított hiteltörlesztés és a rövid lejáratú hitelek közé történő átsorolás hatására.

Az **egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** összege döntően határidős tranzakciókból származik.

2009. március 31. és 2010. március 31. között a **rövid lejáratú kötelezettségek** értéke 28%-kal emelkedett és az időszak végén 61.073 millió Ft-ot ért el. A növekedés oka az anyavállalattól felvett rulírozó hitel megjelenése és a magasabb szállító állomány a beszerzett olefingyári alapanyag árának és mennyiségének a növekedése következtében.

## Cash flow

A TVK-csoport 2010. március 31-i cash flow kimutatása alapján a **pénzeszközök** 252 millió Ft-tal csökkentek az év eleje óta.

Az **üzemi tevékenységből származó cash flow** -7.406 millió Ft. Az EBITDA **2.510** millió Ft-tal növelte a pénzáramot, ugyanakkor a forgótőke változás (készlet, vevőállomány, szállítóállomány, egyéb követelés és egyéb kötelezettség összesen) **9.321** millió Ft-tal csökkentette azt. A készlet állomány-változás cash flow rontó hatása abból adódik, hogy az olefin és polimer saját előállítású termék készletek, valamint az olefin alapanyag készlet mennyisége emelkedett, továbbá a készletek kis mértékben felértékelődtek a készletértéket meghatározó olefingyári alapanyag árak 2009 decemberéhez viszonyított emelkedése miatt. Az időszak végi zárókészlet volumenének emelkedését a szerződött vevők nagyleállítás ideje alatti folyamatos kiszolgálása indokolja. A vevőállomány növekedésének az oka, hogy 2010. I. negyedévében az értékesítési árak magasabbak voltak, mint az év végi vevőállományt meghatározó 2009. IV. negyedévi értékesítés idején, amely hatást mérsékelte, hogy az értékesített mennyiség alacsonyabb volt. A szállító állomány növekedését idézte elő, hogy a 2010. márciusi olefingyári alapanyag beszerzés ára és mennyisége magasabb volt, mint 2009 decemberében, amit kompenzált a nem alapanyag szállítók esetében bekövetkezett csökkenés, abból adódóan, hogy év végén a beszállítók nagy többsége megküldte a számláját, majd év közben ez az állomány a szokásos mértékűre visszarendeződött. Az egyéb követelések növekedése mögött döntően az ÁFA és egyéb adókövetelések növekedése tükröződik. Magasabb az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állománya a költséghatárolások egyenlegének növekedése következtében. A pénzeszköz állományt **539** millió Ft-tal csökkentette az eredmény terhére fizetett adók összege.

A **befektetési tevékenység** 511 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszköz állományt, ezen belül az anyavállalat részére nyújtott rulírozó hitel visszafizetése 1.113 millió Ft-tal növelte, a beruházási szállítóknak kifizetett összeg 1.671 millió Ft-tal csökkentette azt. A kapott kamatok és a tárgyi eszköz értékesítés együttesen 46 millió Ft-tal javította a cash flowt.

A **finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáramlás** a vizsgált időszakban 7.665 millió Ft-tal gyarapította a pénzeszközöket, amelyben döntően az anyavállalati rulírozó hitel növekedése jelent meg.

## Alkalmazottak

2010. március 31-én a TVK-csoport teljes munkaidős záró létszáma 1.166 fő volt, amely 26 fővel alacsonyabb, mint a 2009. március 31-i záró létszám. A csökkenés döntően az LDPE-1 leállításával és a TVK UK Ltd. felszámolásával függ össze. Az LDPE-1-ben felszabaduló létszám egyrészt átképzést követően más területeken a természetes fluktuáció pótlásaként lett foglalkoztatva, másrészt korengedményes nyugdíjazásra is sor került.

## Beruházások

A TVK-csoportnál 2010. I. negyedévben felmerült beruházási ráfordítások értéke összesen 310 millió Ft-ot ért el, mely teljes mértékben anyavállalati költségéből származik.

## 2010. március 31-e utáni várakozások/kilátások

A 2010. áprilisi üzemi eredményünk várhatóan hasonlóan alakul, mint az első negyedévi átlag, annak ellenére, hogy a monomer és polimer termelés volumene csökken az áprilisban kezdődő időszakos karbantartási leállások miatt, ugyanakkor a polimer termelés terméktípus szerinti összetétele nem változik. Áprilisban a petrokémiai integrált árrés a 2010. I. negyedévhez képest kismértékben javul, ami a termelés és értékesítés mennyiségi csökkenést ellensúlyozza.

Április 11-én kezdődött az Olefin-2 gyár nagyjavítása, amely várhatóan 32 napig tart. Az Olefin-2 gyárral párhuzamosan sor kerül a HDPE-2, és PP-4 gyárak nagyjavítására, valamint a PP-3 gyár éves tisztítási leállítására. A leállások ütemezését az alapanyag-ellátás miatt MOL-csoport szinten harmonizáltuk.

A második negyedévben a petrokémiai marginok jelentős változásával nem számolunk, az első negyedévi szint várható. A termelt mennyiségekből keletkező értékesítési volumeneket jelentősen befolyásolja az olefingyári nagyjavítás.

MELLÉKLETEK

Társaság neve: Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság **Telefon:** +36 1 464 1163  
 Társaság címe: 3581 Tiszaújváros, Pf. 20. **Telefax:** +36 1 464 1335  
 Ágazati besorolás: Vegyipar-petrolkémia **E-mail cím:** [tvkinfo@tvk.hu](mailto:tvkinfo@tvk.hu)  
 Beszámolási időszak: 2010. I. negyedév **Befektetői kapcsolattartó:** Czafit Attila

Auditált\*  Igen  Nem  
 Konszolidált\*    
 Számviteli elvek\* Magyar  IFRS  Egyéb

Pénznem*	HUF	X	EUR		Egyéb	
Egység*	1.000		1.000.000	x		

\*Jelölje X-szel.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET  
 KIEMELT PÉNZÜGYI ADATOK

TVK-csoport IFRS szerinti, konszolidált, nem auditált adatok (millió Ft-ban)

Kiemelt eredményadatok

	2009. I. negyedév	2010. I. negyedév
Értékesítés nettó árbevétele	57.587	84.836
Üzleti eredmény (EBIT)	-1.329	-655
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	-3.487	29
Adózás előtti eredmény	-4.816	-625
Adózott eredmény	-4.298	-615

Kiemelt mérlegadatok

	2009.03.31.	2010.03.31.
Befektetett eszközök	139.072	134.348
Immateriális javak	3.357	2.895
Tárgyi eszközök	135.338	131.149
Befektetett pénzügyi eszközök	377	304
Forgóeszközök	74.011	84.612
Készletek	12.095	11.005
<b>Eszközök összesen</b>	<b>213.083</b>	<b>218.960</b>
Saját tőke	144.365	136.774
Jegyzett tőke	24.534	24.534
Hosszú lejáratú kötelezettségek	20.985	21.113
Rövid lejáratú kötelezettségek	47.733	61.073
<b>Források összesen</b>	<b>213.083</b>	<b>218.960</b>

**2. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**TVK-csoport IFRS szerint készített**  
**2010. I. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2009. év auditált		2009. I. név	2010. I. név	Vált. %
265.372	Értékesítés árbevétele	57.587	84.836	47
2.049	Egyéb működési bevételek	2.321	23	-99
<b>267.421</b>	<b>Összes működési bevétel</b>	<b>59.908</b>	<b>84.859</b>	<b>42</b>
211.076	Anyagköltség	47.954	72.621	51
14.215	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	3.467	3.566	3
7.497	ELÁBÉ	1.894	1.963	4
16.826	Közvetített szolgáltatások	4.474	3.703	-17
<b>249.614</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>57.789</b>	<b>81.853</b>	<b>42</b>
6.589	Béreköltség	1.584	1.595	1
1.012	Személyi jellegű kifizetések	282	265	-6
2.142	Bérfelrakások	519	457	-12
<b>9.743</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>2.385</b>	<b>2.317</b>	<b>-3</b>
<b>12.609</b>	<b>Értékcsökkenés és értékvesztés</b>	<b>3.178</b>	<b>3.165</b>	<b>0</b>
<b>3.978</b>	<b>Egyéb működési költségek</b>	<b>993</b>	<b>979</b>	<b>-1</b>
<b>60</b>	<b>STK állományváltozása</b>	<b>-3.107</b>	<b>-2.733</b>	<b>-</b>
<b>-1.073</b>	<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>-1</b>	<b>-67</b>	<b>-</b>
<b>274.931</b>	<b>Összes működési költség</b>	<b>61.237</b>	<b>85.514</b>	<b>40</b>
<b>-7.510</b>	<b>Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (EBIT)</b>	<b>-1.329</b>	<b>-655</b>	<b>-</b>
562	Pénzügyi műveletek bevételei	201	487	142
2.257	Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.688	458	-88
<b>-1.695</b>	<b>Nettó pénzügyi eredmény</b>	<b>-3.487</b>	<b>29</b>	<b>-</b>
	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből veszteség(+)			
71	/ nyereség (-)	0	-1	n.a.
<b>-9.276</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>-4.816</b>	<b>-625</b>	<b>-</b>
792	Eredményt terhelő adók	96	221	130
-876	Halasztott adó	-614	-231	-
<b>-9.192</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>-4.298</b>	<b>-615</b>	<b>-</b>
<b>-9.192</b>	<b>Részvényesek részesedése az eredményből</b>	<b>-4.298</b>	<b>-615</b>	<b>-</b>
0	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	n.a.

**3. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**A TVK-csoport IFRS szerint elkészített**  
**KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2010. március 31.**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2009. 12.31. auditált	Megnevezés	2009.03.31.	2010.03.31.	Változás %
	<b>ESZKÖZÖK</b>			
<b>136.963</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>139.072</b>	<b>134.348</b>	-3
2.998	Immateriális javak	3.357	2.895	-14
133.660	Tárgyi eszközök	135.338	131.149	-3
114	Befektetések társult vállalkozásokban	178	114	-36
191	Egyéb befektetett eszközök	199	190	-5
<b>74.441</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>74.011</b>	<b>84.612</b>	14
7.752	Készletek	12.095	11.005	-9
43.456	Vevőkövetelések, nettó	36.350	48.975	35
13.343	Egyéb forgóeszközök	15.079	14.672	-3
2.948	Adó követelés	3.614	3.266	-10
6.942	Pénzeszközök	6.873	6.694	-3
<b>211.404</b>	<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>213.083</b>	<b>218.960</b>	3
	<b>FORRÁSOK</b>			
<b>137.387</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>144.365</b>	<b>136.774</b>	-5
24.534	Jegyzett tőke	24.534	24.534	0
15.022	Tőketartalék	15.022	15.022	0
106.959	Eredménytartalék	108.951	97.767	-10
64	Átváltási tartalék	156	66	-58
122.045	Tartalékok	124.129	112.855	-9
-9.192	Részvényesek részesedése az eredményből	-4.298	-615	-
<b>137.387</b>	<b>Részvényesekre jutó saját tőke</b>	<b>144.365</b>	<b>136.774</b>	-5
0	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	n.a.
<b>21.763</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>20.985</b>	<b>21.113</b>	1
11.632	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	14.363	11.228	-22
2.296	Céltartalékok várható kötelezettségekre	2.797	2.297	-18
3.547	Halasztott adó kötelezettségek	3.809	3.316	-13
4.288	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	16	4.272	n.a.
<b>52.254</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>47.733</b>	<b>61.073</b>	28
41.575	Szállítók és egyéb kötelezettségek	30.800	42.570	38
0	Adó kötelezettség	0	0	n.a.
308	Céltartalékok várható kötelezettségekre	326	288	-12
9.478	Rövid lejáratú hitelek	170	17.323	-
893	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	16.437	892	-95
<b>211.404</b>	<b>ÖSSZES FORRÁS</b>	<b>213.083</b>	<b>218.960</b>	3

**Mérlegen kívüli jelentősebb tételek** <sup>1</sup>

Nem volt.

<sup>1</sup> Azon pénzügyi kötelezettségek, amelyek a pénzügyi értékelése szempontjából jelentőséggel bírnak, de amelyek a mérlegben nem jelennek meg (pl. kezességvállalás, garanciavállalás, záloggal kapcsolatos kötelezettség, stb.)

**4. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**TVK-csoport IFRS szerint elkészített 2010. I. NEGYEDÉVES**  
**KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL**  
 Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Eredménytartalék	Tőketartalék	Átértékelési különbözet	Mérleg szerinti eredmény	Külső tulajdonosok részesedése	Saját tőke
<b>Egyenleg 2009. január 1-jén</b>	<b>24.534</b>	<b>109.097</b>	<b>15.022</b>	<b>34</b>	<b>-146</b>	<b>0</b>	<b>148.541</b>
2008-as eredmény átvezetése		-146			146		0
Megváltott dolgozói részvények							0
Kifizetések az eredménytartalék terhére							0
Átértékelési különbözet				30			30
Negatív goodwill átsorolás							0
2009. évi eredmény					-9.192		-9.192
Külső tulajdonosok részesedése							0
Egyéb							0
Osztalékfizetés miatti változás		-1.992					-1.992
<b>Egyenleg 2009. december 31-én</b>	<b>24.534</b>	<b>106.959</b>	<b>15.022</b>	<b>64</b>	<b>-9.192</b>	<b>0</b>	<b>137.387</b>
2009-es eredmény átvezetése		-9.192			9.192		0
Megváltott dolgozói részvények							0
Kifizetések az eredménytartalék terhére							0
Átértékelési különbözet				2			2
2010. I. negyedévi eredmény					-615		-615
Egyéb							0
Osztalékfizetés miatti változás							0
<b>Egyenleg 2010. március 31-én</b>	<b>24.534</b>	<b>97.767</b>	<b>15.022</b>	<b>66</b>	<b>-615</b>	<b>0</b>	<b>136.774</b>

**5. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**TVK-csoport IFRS szerint elkészített 2010. I. NEGYEDÉVES**  
**ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁSA**  
 Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

Átfogó jövedelem kimutatás	2009.03.31.	2010.03.31.
Időszak eredménye	-4.298	-615
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>		
Átváltási különbözet	122	2
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	0	0
Cash-flow fedezeti ügyletek halasztott adóval	0	0
Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	0	0
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval	122	2
<b>Időszak átfogó jövedelme</b>	<b>-4.176</b>	<b>-613</b>
Anyavállalati részvényesek részesedése az átfogó jövedelemből	-4.176	-613
Külső tulajdonosok részesedése az átfogó jövedelemből	0	0



**6. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**TVK-csoport IFRS szerint elkészített**  
**2010. I. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

Megnevezés	2009.03.31.	2010.03.31.
<i>Adózás előtti eredmény</i>	-4.816	-625
<i>Az adózás előtti eredmény kiigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó bevételhez</i>		
Értékcsökkenés és értékvesztés	3.178	3.165
Készletek értékvesztése nettó	-391	8
Környezetvédelmi céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	-1	40
Egyéb céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	6	-55
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó veszteség / nyereség (-)	-1	-2
Követelések értékvesztése	23	-75
Követeléseken és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	-1.228	62
Kapott kamatok	-195	-43
Fizetett kamatok	489	337
Devizahitelek, kölcsönök és egyéb pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége nettó	3.102	-440
Egyéb pénzügyi bevételek, ráfordítások nettó	47	83
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	0	-1
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő tőke változás előtt</b>	<b>213</b>	<b>2.454</b>
Készletek növekedése / csökkenése	-4.632	-3.261
Vevő követelések növekedése/ csökkenése	1.907	-5.512
Egyéb követelések növekedése (-) / csökkenése	-2.867	-2.435
Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	6.140	832
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése	931	1.055
<i>Fizetett eredményt terhelő adók</i>	-1.680	-539
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>	<b>12</b>	<b>-7.406</b>
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-1.475	-1.671
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó készpénz	145	3
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek növekedése / csökkenése (-)	4.382	1.113
Rövid lejáratú befektetések növekedése / csökkenése (-)	0	0
Pénzügyi befektetések értékesítéséből, megszűnéséből származó készpénz	0	1
Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	317	43
Kapott osztalékok	0	0
<b>Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>3.369</b>	<b>-511</b>
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	0	0
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-7	8
Rövid lejáratú hitelek változása	-2.920	7.818
Egyéb pénzügyi kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	0	1
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-351	-162
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék és a végelszámoláshoz kapcsolódó pénzkifizetések	0	0
<b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>-3.278</b>	<b>7.665</b>
<b>Pénzeszközök csökkenése (-) / növekedése</b>	<b>103</b>	<b>-252</b>
Pénzeszköz állomány az év elején	6.545	6.942
Pénzeszköz állomány az év végén	6.648	6.690

**7. SZÁMÚ MELLÉKLET  
KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE TARTOZÓ GAZDASÁGI TÁRSASÁGOK**

Név	Törzs/ Alaptőke*	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog <sup>1</sup>	Besorolás <sup>2</sup>
TVK Ingatlankezelő Kft.	2.970.000	100,00%	L	L
TVK Erőmű Term. Szolg. Kft.	2.963.100	26,00%	T	L
TVK Inter-Chemol GmbH (ezer EUR)	615	100,00%	L	L
TVK UK Ltd. (ezer GBP) **	200	100,00%	L	L
TVK Italia S.r.l. (ezer EUR)	100	100,00%	L	L
TVK FRANCE S.a.r.l. (EUR)	76.225	100,00%	L	L
TVK Ukrajna (UAH)	33.996	100,00%	L	L
TVK Polska Spzoo (ezer PLN)	109	100,00%	L	L
TMM Tűzoltó és Műszaki Mentő Kft.	3.000	30,00%	T	T
Tisza - WTP Vízelőkészítő és Szolgáltató Kft ***	495.000	0,00%	-	L

<sup>1</sup> A konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaság közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog

<sup>2</sup> Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

\* A törzstőke/alaptőke ezer forintban értendő, ettől eltérő esetben valutában szerepel a jegyzett tőke összege.

\*\* 2009. július 1-jén végelszámolása elkezdődött.

\*\*\* Nem részesedési viszonyban lévő vállalkozás, teljes körű konszolidáció.

**8. SZÁMÚ MELLÉKLET  
FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK**

	2009. I. n.év	2009. II. n.év	2009. III. n.év	2009. IV. n.év	2010. I. n.év	Vált. % 10.I.név/ 09. I.név	Vált. % 10.I.név/ 09.IV.név
Vegyipari benzin FOB med USD/t	362	472	580	640	683	88,6	6,6
Gázolaj 0,2 CIF med USD/t	409	491	559	614		n.a.	n.a.
Gázolaj 0,1 CIF med USD/t					638	n.a.	n.a.
Etilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	595	688	818	844	917	54,1	8,6
Propilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	461	527	704	747	858	86,3	15,0
LDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	719	791	951	902	1.100	53,0	22,0
HDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	710	774	953	903	989	39,4	9,5
HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	721	787	938	889	978	35,7	10,1
PP Homo rafia ICI's lor fd NWE low EUR/t	661	705	903	855	1.024	54,9	19,7
PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	662	705	903	860	1.024	54,7	19,1
PP Kopo ICI's lor fd NWE low EUR/t	738	751	947	917	1.060	43,6	15,6
EUR/HUF	294,24	285,86	271,27	270,90	269	-8,7	-0,8
USD/HUF	226,19	210,18	189,73	183,25	194	-14,2	5,9
EUR/USD	1,301	1,362	1,430	1,478	1,385	6,4	-6,3

Megjegyzés:

1. A táblázatban szereplő adatok kerekítettek, viszont a változás mértéke a kerekítés nélküli adatokkal van kalkulálva.

2. Az árfolyamok MNB által közzétett deviza közép árfolyamokból vannak átlagolva először hónapra, majd a hónapok átlagából van számolva az időszak átlaga.

## 9. SZÁMÚ MELLÉKLET TULAJDONOSI STRUKTÚRA ÉS SAJÁT RÉSZVÉNYEK

### Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat					
	Tárgyév elején (2010. 01. 01.)			Időszak végén (2010. 03. 31.)			Tárgyév elején (2010. 01. 01.)			Időszak végén (2010. 03. 31.)		
	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db
Belföldi intézményi/ társaság	88,44	ua.	21.484.808	87,90		21.350.673	88,44	ua.	21.484.808	87,90		21.350.673
Külföldi intézményi/ társaság	9,85	ua.	2.391.740	8,15		1.980.133	9,85	ua.	2.391.740	8,15		1.980.133
Belföldi magánszemély	1,67	ua.	406.187	0,93		225.804	1,67	ua.	406.187	0,93		225.804
Külföldi magánszemély	0,03	ua.	6.680	0,02		5.472	0,03	ua.	6.680	0,02		5.472
Munkavállalók, vezető tisztviselők	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saját tulajdon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>1</sup>	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem megfeleltetett törzs részvények	0,01	ua.	1.428	3,00	ua.	728.761	0,01	ua.	1.428	3,00	ua.	728.761
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100</b>	<b>ua.</b>	<b>24.290.843</b>	<b>100</b>	<b>ua.</b>	<b>24.290.843</b>	<b>100</b>	<b>ua.</b>	<b>24.290.843</b>	<b>100</b>	<b>ua.</b>	<b>24.290.843</b>

<sup>1</sup> A belföldi intézményi tulajdonosok között is szerepel

<sup>2</sup> Tulajdoni arány

<sup>3</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetésével

### A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

	Január 1.	Március 31.	Május 18.
Társasági szinten	0	0	0
Leányvállalatok	0	0	0
<b>Mindösszesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2010. március 31-én) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	B (HU)	T	21.083.142	86,79	86,79	szakmai befektető
Slovnaft, a.s.	K (SK)	T	1.959.243	8,07	8,07	szakmai befektető

### Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2010. március 31-én) a teljes alaptőkére vonatkozóan

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	B (HU)	T	21.083.142	86,79	86,79	szakmai befektető
Slovnaft, a.s.	K (SK)	T	1.959.243	8,07	8,07	szakmai befektető

<sup>1</sup> Belföldi (B), Külföldi (K)

<sup>2</sup> Gazdasági Társaság (T)

<sup>3</sup> Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

<sup>4</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

Megjegyzés: Felhívjuk a figyelmet, hogy Magyarországon a részvénykönyv nem teljesen tükrözi a tulajdonosi struktúrát, mivel a részvénykönyvi bejegyzés nem kötelező.

Megjegyzés: A 2007. évi Éves Rendes Közgyűlés határozatának megfelelően minden 1.010,- Ft, azaz egyezertíz forint névértékű törzs részvény egy egész egyszázad szavazatra jogosít.

### 10. SZÁMÚ MELLÉKLET ALKALMAZOTTAK

#### Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége 2009. március 31.	Tárgyév eleje 2010. január 01.	Tárgyidőszak vége 2010. március 31.
Társasági szinten	1.161	1.139	1.139
Csoport szinten	1.192	1.167	1.166

### 11. SZÁMÚ MELLÉKLET VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEK ÉS A KIBOCSÁTÓ MŰKÖDÉSÉT BEFOLYÁSOLÓ (STRATÉGIAI) ALKALMAZOTTAK

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége /megszűnése/ megválasztási időtartam	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Mosonyi György	Igazgatóság elnöke	2002.04.26.	2012.04.19.	0
IT	Olvasó Árpád	Igazgatóság elnök-helyettese	2000.08.29.	2012.04.19.	0
IT	Michel-Marc Delcommune	Igazgatósági tag	2000.11.03.	2012.04.19.	0
IT	Gansperger Gyula	Igazgatósági tag	2006.04.20.	2011.04.20.	0
IT	Vratko Kassovic	Igazgatósági tag	2005.04.28.	2012.04.19.	0
IT	dr. Medgyessy Péter	Igazgatósági tag	2006.04.20.	2011.04.20.	0
IT	Molnár József	Igazgatósági tag	2001.04.20.	2012.04.19.	0
FB	Gyurovszky László	FB elnök	2007.06.22.	2012.04.19.	0
		FB tag	2007.04.19.	2012.04.19.	
FB	Magyar Tamás	FB elnök-helyettes	2007.06.22.	2011.04.20.	0
		FB tag, munkavállalói képviselő	2001.04.20.	2011.04.20.	
FB	dr. Bakacsi Gyula	FB tag	2007.04.19.	2012.04.19.	0
FB	dr. Bíró György	FB tag	2007.04.19.	2012.04.19.	0
FB	Keményné Újvári Ildikó	FB tag, munkavállalói képviselő	2000.04.28.	2010.04.28.	0
FB	Réti László	FB tag, munkavállalói képviselő	2010.04.29.	2015.04.29.	0
SP	Olvasó Árpád	Vezérigazgató	2003.07.01.	határozatlan	0
SP	Hodossy Gyula	Gazdálkodási és pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2007.07.01.	határozatlan	0
SP	Petrényiné Szabó Krisztina	Polimer marketing és értékesítési vezérigazgató-helyettes	2009.10.01.	határozatlan	0
SP	Vályi Nagy Tivadar	Termelési igazgató	2007.07.01.	határozatlan	0
SP	Bóta János	Petrolkémiai technológia és projekt fejlesztési vezető	2007.08.01.	határozatlan	0
SP	Pénzes Tamás	Humán erőforrás vezető	2004.07.01.	határozatlan	0

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

#### 2010. első negyedéve során a társaság szervezetében jelentős változás nem történt.

2010. első negyedévében a vezető tisztségviselők körében változás nem történt, viszont a Felügyelő Bizottság munkavállalói képviselő tagjának, Keményné Újvári Ildikónak a megbízatása 2010. április 28-án lejárt. Az Üzemi Tanács az érdekképviselői szervek véleményének meghallgatását követően Réti Lászlót jelölte e tisztségre, akit 2010. április 15-én az Éves Rendes Közgyűlésen a részvényesek megválasztottak a Felügyelő Bizottság munkavállalói képviselő tagjának.

## TVK-CSOPORT 2010. I. NEGYEDÉVES IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓJA

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a TVK többszörvényes kibocsátójának, a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytárságnak (TVK Nyrt.) a képviselőként kijelentjük, hogy a TVK Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott 2010. első három hónapról szóló időközi vezetőségi beszámoló az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásuk szerint készült, valós és megbízható képet ad a TVK Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad TVK Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Tiszaújváros, 2010. május 18.

**Olvasó Árpád**  
vezérigazgató

**Hodossy Gyula**  
gazdálkodási és pénzügyi  
vezérigazgató-helyettes