

Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített
konszolidált pénzügyi kimutatások
a független könyvvizsgálói jelentéssel együtt

2006. december 31.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényesei részére

1.) Elvégeztük a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2006. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 229.998 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 17.271 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból, konszolidált saját tőke változás kimutatásból, konszolidált cash flow kimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2005. évi az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített összevont (konszolidált) éves beszámolójáról 2006. március 22-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

3.) Az összevont (konszolidált) éves beszámolóban 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 összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk az összevont (konszolidált) éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélése. 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 bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az összevont (konszolidált) éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az összevont (konszolidált) éves beszámoló 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 vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés lényegesebb becslései ésszerűségének, valamint az összevont (konszolidált) éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság összevont (konszolidált) éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámolót a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban készítették el. Véleményünk szerint az összevont (konszolidált) éves beszámoló a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2006. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az összevont (konszolidált) üzleti jelentés az összevont (konszolidált) éves beszámoló adataival összhangban van.

8.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a jegyzetek 25. pontjára, amelyben a Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos tevékenysége, valamint annak kockázata kerül bemutatásra, hogy további vizsgálatok következtében a megképzett céltartalékon felül további jelentős ráfordítások merülhetnek fel a múltban keletkezett környezetvédelmi károk elhárításával kapcsolatban.

Budapest, 2007. április 3.

Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Szilágyi Judit
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 001368

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényesei részére

Elvégeztük a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság és leányvállalatai 2006. évi konszolidált beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből, valamint az ezen időpontra végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált saját tőke változás kimutatásból, konszolidált cash flow kimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó 9-73 oldalon található kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a konszolidált éves beszámolóért

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

A könyvvizsgáló felelőssége és a vélemény alapja

A mi felelőségünk a konszolidált éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján. A könyvvizsgálatot a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékok szerezni az összevont konszolidált éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés lényegesebb becslései ésszerűségének, valamint a konszolidált éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint, a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet nyújtanak a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság és leányvállalatai 2006. december 31-én fennálló konszolidált pénzügyi helyzetéről, működésének eredményéről, valamint tárgyidőszakra vonatkozó cash flow-járól, összhangban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 25. pontjára, amelyben a Társaság környezetvédelemmel kapcsolatos tevékenysége, valamint annak kockázata kerül bemutatásra, hogy további vizsgálatok következtében a megképzett céltartalékon felül további jelentős ráfordítások merülhetnek fel a múltban keletkezett környezetvédelmi károk elhárításával kapcsolatban.

(Az eredeti angol nyelvű változat kerül aláírásra.)

Ernst & Young Kft.
Budapest, Hungary
2007. április 3.

Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság és Leányvállalatai

Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített
konszolidált pénzügyi kimutatások

2006. december 31.

Tiszaújváros, 2007. április 3.

Olvasó Árpád
vezérigazgató

Konszolidált mérleg

2006. december 31.

	Jegyzet	2006 millió forint	2005 millió forint
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Immateriális javak	3	4.001	4.146
Tárgyi eszközök	4	150.836	154.602
Befektetések társult vállalkozásokban	5	194	211
Egyéb befektetett eszközök	6	235	476
Összes befektetett eszköz		155.266	159.435
Forgóeszközök			
Készletek	7	8.361	9.425
Vevőkövetelések, nettó	8	46.293	43.170
Egyéb forgóeszközök	9	4.457	6.971
Pénzeszközök	10	15.621	8.713
Összes forgóeszköz		74.732	68.279
ÖSSZES ESZKÖZ		229.998	227.714
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke	11	24.534	24.492
Tartalékok	12	92.154	86.774
Részvényesek részesedése az eredményből		17.271	6.409
Részvényesekre jutó saját tőke		133.959	117.675
Külső tulajdonosok részesedése		0	43
Összes saját tőke		133.959	117.718
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	13	51.551	65.403
Céltartalékok várható kötelezettségekre	14	3.423	3.375
Halasztott adó kötelezettségek	22	3.038	3.457
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		9	22
Összes hosszú lejáratú kötelezettség		58.021	72.257
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	15	36.473	36.137
Céltartalékok várható kötelezettségekre	14	754	960
Rövid lejáratú hitelek	16	2	-
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	13	789	642
Összes rövid lejáratú kötelezettség		38.018	37.739
ÖSSZES FORRÁS		229.998	227.714

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Konzolidált eredménykimutatás

2006. december 31.

	Jegyzet	2006. millió forint	2005. millió forint
Árbevétel	17	308.736	249.693
Egyéb működési bevétel	18	403	1.718
Összes működési bevétel		309.139	251.411
Anyagjellegű ráfordítások		259.793	213.952
Személyi jellegű ráfordítások	19	9.766	10.121
Értékcsökkenés és értékvesztés	3, 4	12.405	9.723
Egyéb működési költségek	20	5.393	6.734
Saját termelésű készletek állományváltozása		897	-1.701
Aktivált saját teljesítmények értéke		-444	-554
Összes működési költség		287.810	238.275
Üzleti tevékenység eredménye		21.329	13.136
Pénzügyi műveletek bevételei	21	645	331
Pénzügyi műveletek ráfordításai	21	4.552	5.338
Pénzügyi műveletek vesztesége / nyeresége (-)	21	3.907	5.007
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből		-2	-44
Adózás előtti eredmény		17.420	8.085
Társasági adó	22	149	1.677
Időszak eredménye		17.271	6.408
Részvényesek részesedése az eredményből		17.271	6.409
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből		-	-1
A részvényeseket megillető hígított és hígítatlan egy részvényre jutó eredmény (forint)	23	712	264

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Konzolidált kimutatás a saját tőke változásáról

2006. december 31.

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Átváltási tartalék	Tartalékok összesen	Részvényesek részesedése az eredményből	Részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Összes saját tőke
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Nyitó egyenleg 2005. január 1.	24.495	15.022	62.768	7	77.797	8.947	111.239	43	111.282
IFRS 3 hatása – negatív goodwill átsorolása az eredménytartalékba	-	-	3	-	3	-	3	-	3
Módosított nyitó egyenleg 2005. január 1.	24.495	15.022	62.771	7	77.800	8.947	111.242	43	111.285
Átváltási tartalék	-	-	3	24	27	-	27	1	28
Közvetlenül a tőkében elszámolt tárgyévi eredményhatás	-	-	3	24	27	-	27	1	28
2005. évi eredmény	-	-	-	-	-	6.409	6.409	-1	6.408
Targyévi eredményhatás összesen	-	-	3	24	27	6.409	6.436	-	6.436
2004. évi eredmény átvezetése	-	-	8.947	-	8.947	-8.947	-	-	-
Meváltott dolgozói részvények	-3	-	-	-	-	-	-3	-	-3
Záró egyenleg 2005. december 31.	24.492	15.022	71.721	31	86.774	6.409	117.675	43	117.718
Átváltási tartalék	-	-	1	-5	-4	-	-4	-	-4
Közvetlenül a tőkében elszámolt tárgyévi eredményhatás	-	-	1	-5	-4	-	-4	-	-4
2006. évi eredmény	-	-	-	-	-	17.271	17.271	-	17.271
Targyévi eredményhatás összesen	-	-	1	-5	-4	17.271	17.267	-	17.267
2005. évi eredmény átvezetése	-	-	6.409	-	6.409	-6.409	-	-	-
Meváltott dolgozói részvények	42	-	-	-	-	-	42	-	42
Osztalékfizetés miatti változás	-	-	-1.025	-	-1.025	-	-1.025	-43	-1.068
Záró egyenleg 2006. december 31.	24.534	15.022	77.106	26	92.154	17.271	133.959	-	133.959

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Konszolidált cash flow kimutatás

2006. december 31.

	2006. millió forint	2005. millió forint
<i>Üzleti tevékenység nyeresége</i>	21.329	13.136
<i>Üzleti eredmény kiigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó bevételhez</i>		
Értékcsökkenés és értékvesztés	11.994	9.368
Amortizáció és értékvesztés	411	355
Készletek értékvesztése	-2	58
Környezetvédelmi céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	-503	-355
Egyéb céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	141	-1.297
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó veszteség / nyereség (-)	-136	-167
Negatív goodwill miatti változás	-	-3
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	2	44
Követelések leírása	151	322
Követeléseken és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam	554	-110
nyereség (-) / veszteség		
<i>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő tőke változás előtt</i>	33.941	21.351
Készletek növekedése / csökkenése	1.066	-2.006
Vevő követelések növekedése/ csökkenése	-3.642	-13.486
Egyéb követelések növekedése (-) / csökkenése	2.410	-1.931
Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	-1.958	5.977
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	1.519	615
<i>Fizetett társasági adó</i>	-168	-
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	33.168	10.520
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-6.709	-4.071
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó készpénz	465	528
Beérkező nettó készpénz leányvállalat eladásával kapcsolatban	-	-
Egyéb befektetések megvásárlása	-	-1
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek növekedése / csökkenése (-)	15	15
Rövid lejáratú befektetések növekedése / csökkenése (-)	13	-
Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	556	273
Kapott osztalék	-	-
Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-5.660	-3.256
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	-	-
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-15.376	-2.459
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	-13	22
Rövid lejáratú hitelek állomány növekedése / csökkenése (-)	-687	-690
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-3.590	-2.803
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék és a végelszámoláshoz kapcsolódó pénzkifizetések	-1.157	-
Megváltott dolgozói részvény	-	-3
Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-20.823	-5.933
Pénzeszközök csökkenése (-) / növekedése	6.685	1.331
Pénzeszköz állomány az év elején	8.713	6.223
Korábban egyéb részesedésként kimutatott leányvállalatok bevonásának hatása a pénzeszközökre	223	1.159
Pénzeszköz állomány az év végén	15.621	8.713

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

1. A Csoport Bemutatása

A konszolidált társaságok bemutatása:

Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

A Tiszavidéki Kombinátot, a TVK jogelődjét 1953-ban alapították, majd 1961-ben alakították át állami vállalként Tiszai Vegyi Kombináttá (továbbiakban: Vállalat). A privatizációra történő felkészítés során a Vállalatot 1991. december 31-én a vállalatból részvénytársasággá (a továbbiakban: Anyavállalat vagy Társaság) alakították. Az állami vállalatok átalakulási törvénye értelmében a TVK eszközei és kötelezettségei a fordulónappal átértékelésre kerültek.

1995. december 31-én a Társaság 99,92%-ban az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. (továbbiakban az "ÁPV Rt.") tulajdonában volt, a fennmaradó 0,08% helyi önkormányzatok tulajdonát képezte.

1996-ban a Társaságot privatizálták az ÁPV Rt. tulajdonában lévő részvények nyilvános értékesítésével külföldi és hazai intézményi és magánbefektetők részére.

A privatizációt követően a Társaság részvényeit a Budapesti Értéktőzsde jegyzett kategóriájába felvették. A letétkezelő (Bank of New York) által kibocsátott letéti igazolásokat a Londoni Értéktőzsde hivatalos listájára felvették. 2006. december 31-én a részvények többsége a MOL Csoport tulajdonában volt.

A Társaság székhelye Tiszaújváros (H-3581 Tiszaújváros, TVK-lpartelep Gyári út). Tevékenysége vegyipari alapanyagok - beleértve etilén, propilén és azok polimereinek - gyártása és értékesítése hazai, valamint külföldi piacokon egyaránt.

A TVK Csoport munkavállalóinak záró létszáma 2006. december 31-én 1.231 fő, 2005. december 31-én 1.488 fő volt.

Konszolidált leányvállalatok

Társaság	Ország	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad 2006.12.31.	Tulajdoni hányad 2005.12.31.	A konszolidáció módja 2006.12.31.
TVK Ingatlankezelő Kft.	Magyarország	Ingatlan bérbeadás, üzemeltetés	100%	100%	Teljeskörű
TVK Italia Srl.	Olaszország	Nagy-és kiskereskedelem	100%	100%	Teljeskörű
TVK UK Ltd.	Nagy-Britannia	Nagy-és kiskereskedelem	100%	100%	Teljeskörű
TVK Inter-Chemol GmbH	Németország	Nagy-és kiskereskedelem	100%	100%	Teljeskörű
TVK Austria GmbH*	Ausztria	Nagy-és kiskereskedelem	0%	51%	Teljeskörű
TVK France S.a.r.l.	Franciaország	Nagy-és kiskereskedelem	100%	100%	Teljeskörű
TVK Erőmű Kft**	Magyarország	Villamosenergia termelés és - elosztás	26%	26%	Teljeskörű
TVK Polska Spzoo	Lengyelország	Nagy-és kiskereskedelem	100%	100%	Teljeskörű
TVK Ukraina tov***	Ukrajna	Nagy és kiskereskedelem	100%	100%	Teljeskörű
Tisza-WTP Kft.****	Magyarország	Tápvíz és nyersvíz szolgáltatás	0%	0%	Teljeskörű

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

* A TVK Austria GmbH végleszámolása 2006.július 26-án befejeződött.

**A TVK Nyrt. részesedése a TVK Erőmű Kft-ben 26 %, azonban a Társaság végzi a Kft. operatív és pénzügyi irányítását, valamint ellenőrzést gyakorol a TVK Erőmű Kft. felett, ezért teljeskörűen konszolidálásra került

***TVK Ukraina tov 2006. évben került teljeskörűen bevonásra a konszolidációba

**** A Tisza-WTP Kft. 2002. évben azzal a céllal jött létre, hogy a TVK Nyrt. és a TVK Erőmű Kft. működését (tápvíz és nyersvíz szolgáltatással) biztosítsa, amely egy hosszú távú együttműködési szerződésben került rögzítésre. A Társaság 2006. január 1-jétől teljeskörűen konszolidálja a Tisza-WTP Kft-t a nemzetközi számviteli standardok (SIC 12) alapján. Szindikátusi megállapodás van a két társaság között, így a TVK Nyrt. pénzügyi és operatív irányítást gyakorol a Tisza-WTP Kft. felett.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

2. A beszámoló összeállításának alapja

A Társaság nem konszolidált éves beszámolóját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerint (a továbbiakban MSZSZ) készíti. E törvény egyes előírásai eltérnek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) foglaltaktól.

A bekerülési érték elvének alkalmazása érdekében a konszolidált éves beszámoló úgy tekinti a Társaságot, mintha az 1991. december 1-jén jött volna létre az eszközök és források aznapi értékével, figyelembe véve az IFRS miatt szükséges módosításokat.

A csatolt konszolidált pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2007. április 3-án fogadta el.

A pénzügyi év megegyezik a naptári évvel.

i) Nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfeleléséről

A mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Pénzügyi és Beszámolási Standardokkal (IFRS) – ahogyan azokat Európai Unió befogadta – összhangban készültek. Az IFRS-t a Nemzetközi Számviteli Standardok Bizottság (IASB) és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolás Értelmező Bizottság (IFRIC) által megfogalmazott, 2006. december 31-én érvényben lévő standardok és értelmezések alkotják.

2005. január 1-jétől a magyar számviteli törvény változása lehetővé teszi, hogy a Csoport konszolidált beszámolóját az Európai Unió Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetett IFRS alapján készítse el. Az EU beiktatási folyamatai és a Csoport tevékenysége alapján nincs különbség a Csoport IFRS és EU által elfogadott IFRS politikái között 2006. december 31-én.

ii) Konszolidációs elvek

Leányvállalatok

A konszolidált éves beszámoló a Társaságot, illetve az ellenőrzése alatt álló leányvállalatokat foglalja magában. Ellenőrzésről általában akkor beszélünk, ha a Csoport közvetve vagy közvetlenül birtokolja az adott társaság szavazati jogainak több mint 50%-át és a társaság pénzügyi és operatív tevékenységébe történő befolyás révén előnyöket élvez annak tevékenységéből. Amint azt az IAS 27 előírja, az aktuálisan lehívható szavazati jogok is figyelembe vételre kerülnek az ellenőrzés meghatározásához.

A konszolidáció a megszerzési értékviszonyok alapján történik az eszközök és források megszerzési, a teljesítés napjára vonatkozó piaci értékének alapul vételével. A külső tulajdonosok részesedése a nettó eszközök piaci értékének külső tulajdonosokra jutó hányadaként jelenik meg. Az év közben megszerzett vagy értékesített társaságok a tranzakció időpontjától kezdődően, illetve a tranzakció időpontjáig szerepelnek a konszolidált éves beszámolóban.

A konszolidációba bevont társaságok közötti tranzakciók, egyenlegek és eredmények, valamint a nem realizált eredmények kiszűrésre kerülnek. A konszolidált éves beszámoló készítése során a hasonló tranzakciókat és eseményeket egységes számviteli elveket követve rögzítik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

A külső tulajdonosokra eső tőke- és eredményrész a mérlegben és az eredménykimutatásban külön soron jelenik meg. A külső tulajdonosok részesedésének megszerzésekor az anyavállalat kiterjesztése módszer kerül alkalmazásra, melynek során az ellenérték és a nettó eszközök arányos része közötti különbség goodwill-ként kerül elszámolásra.

Közös vezetésű vállalkozások

A Társaság közös vezetésű vállalkozásokban lévő részesedései részesedés arányos konszolidációval kerülnek bevonásra, azaz a közös vezetésű vállalkozások eszközeinek, forrásainak, bevételeinek és ráfordításainak arányos része összevonásra kerül a konszolidált éves beszámoló megfelelő soraival. A közös vezetésű vállalkozások pénzügyi kimutatásait azonos beszámolási évre, konzisztens számviteli politikákat követve készítik el.

Amikor a Csoport eszközöket ad át, illetve értékesít a közös vezetésű vállalkozás részére, a tranzakció annak tartalma alapján kerül elszámolásra. Amikor a Csoport eszközöket vásárol a közös vezetésű vállalkozástól, a Csoport akkor számolja el a közös vállalkozás tranzakcióból származó eredményének rá jutó részét, amikor az eszköz harmadik fél részére továbbértékesítésre kerül.

Befektetések társult vállalkozásokban

A Csoport társult vállalkozásokban lévő befektetési az equity módszer alkalmazásával kerülnek kimutatásra. Társult vállalkozásnak minősülnek azok a vállalkozások, ahol a Társaság jelentős befolyást gyakorol, és amely nem leányvállalat vagy közös vezetésű vállalkozás. Az equity módszer alapján a társult vállalkozásokban meglévő befektetés a mérlegben a társult vállalkozás nettó eszközértékének megszerzést követő, Csoportra jutó változásával növelt bekerülési értéken kerül kimutatásra. A társult vállalkozáshoz kapcsolódó goodwill része a befektetés könyv szerinti értékének, és nem kerül amortizálásra. Az eredménykimutatás a társult vállalkozás működésből származó eredményének a Csoportra jutó részét tartalmazza. Ha a társult vállalkozás saját tőkéjével szemben elszámolt változás történik, a Csoport szintén elszámolja a rá jutó részt, és – ahol ez értelmezhető – kimutatja a saját tőke változásaként. A Csoport és a társult vállalkozás között történt tranzakciók nyeresége vagy vesztesége a társult vállalkozásban lévő tulajdoni hányad mértékéig kerülnek kiszűrésre.

A társult vállalkozások beszámolási időpontjai megegyeznek a Csoportéval, és a társult vállalkozás számviteli politikája megfelel a Csoport által hasonló tranzakcióknál, hasonló körülmények között alkalmazottakkal.

A társult vállalkozásokban levő befektetések felülvizsgálatra kerülnek a mérleg fordulónapján értékvesztésre utaló objektív bizonyítékok megállapítása céljából. Amennyiben van ilyen bizonyíték, meghatározásra kerül a befektetés realizálható értéke és az elszámolandó értékvesztés. A korábbi években elszámolt veszteségek okának mérlegelése alapján kerül meghatározásra, hogy a veszteség visszafordításra kerülhet-e.

2.1. A számviteli politika változásai

A Csoport számviteli politikája összhangban áll az előző évben alkalmazottal, az alábbiak kivételével:

A Csoport az alábbi új, illetve módosított IFRS-t és IFRIC értelmezést vette alkalmazásba az év során. A következőkben leírtakon túlmenően ezek alkalmazásba vétele nem gyakorolt jelentős hatást a Csoport pénzügyi kimutatására, azonban további közzétételi követelményeket eredményezett.

- *IAS 19 Munkavállalói Juttatások*

- *IAS 21 Az Átváltási Árfolyamok Változásainak Hatásai*

- *IAS 39 Pénzügyi Instrumentumok: Elszámolás és Értékelés – Valós érték opciók*

- *IFRIC 4 Annak meghatározása, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget*

- *IFRIC 5 A leállítási, helyreállítási, valamint környezetvédelmi alapokból fakadó részesedésre való*

jogosultság

- *IFRIC 6 Bizonyos piacon való részvételből eredő kötelezettségek – hulladék elektromos és elektronikus berendezések.*

A csoport nem vett korábban alkalmazásba olyan IFRS standardot, amely nem volt kötelező a fordulónapon.

A változások főbb hatásai a következők:

IAS 19 Munkavállalói juttatások

2006 januárjában a Csoport alkalmazásba vette az IAS 19 változásait. Ennek eredményeként további információk kerültek közzétételre a meghatározott juttatási programok eszközeinek és kötelezettségeinek trendjéről, valamint a meghatározott juttatási költségek elemeinek alapjául szolgáló becslésekről. A változás új információk közzétételét eredményezte a 2006. és 2005. december 31-én végződő évek vonatkozásában, de nem gyakorolt hatást az elszámolásra és értékelésre, mert a Csoport választása alapján nem él azzal a lehetőséggel, hogy az aktuáriusi nyereségeket és veszteségeket az eredménykimutatáson kívül számolja el.

IAS 21 Az Átváltási Árfolyamok Változásainak Hatásai

2006 januárjában a Csoport alkalmazásba vette az IAS 21 változásait. Ennek eredményeként valamennyi árfolyamkülönbözet, amely a Csoport külföldi tevékenységekbe történő nettó befektetésének részét képező monetáris

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

eszközökön merül fel, a saját tőke külön részeként kerül elszámolásra a konszolidált pénzügyi kimutatásokban, függetlenül attól, hogy milyen devizában fennálló eszközeiről van szó. A változás nem gyakorolt hatást 2006. és 2005. december 31-én.

IAS 39 Pénzügyi Instrumentumok: Elszámolás és Értékelés

Módosítás a pénzügyi garanciákkal kapcsolatban (2005 augusztusában került kiadásra) – módosította az IAS 39 hatókörét, előírva a biztosítási szerződésnek nem minősülő pénzügyi garanciát tartalmazó szerződésekre, hogy bekerüléskor valós értéken kerüljenek elszámolásra. Megköveteli továbbá, hogy ezen szerződések a későbbiekben átértékelésre kerüljenek az IAS 37 Céltartalékok, Független Kötelezettségek és Független Eszközök standard szerint meghatározott, illetve a bekerüléskor felvett (és amennyiben az értelmezhető, az IAS 18 Árbevétel standard alapján elszámolt kumulált amortizációval csökkentett) érték közül a magasabbra. A változás nem gyakorolt hatást a pénzügyi kimutatásokra.

Módosítás a kapcsolt felekkel folytatott cash flow fedezeti ügyletekkel kapcsolatban (2005 áprilisában került kiadásra). A módosítás megengedi, hogy egy jövőbeni nagy valószínűséggel létrejövő, kapcsolt féllel folytatott tranzakció devizaárfolyamkockázata fedezett ügyletként jelenjen meg egy pénzáram-fedezeti ügyletben, feltéve, hogy a tranzakció az abban részt vevő társaság funkcionális devizájától eltérő devizanemben kerül megkötésre, valamint a devizaárfolyamkockázat hatással legyen a konszolidált eredménykimutatásra. Mivel a Csoportban jelenleg nincs hasonló tranzakció, a módosítás nem gyakorolt hatást a pénzügyi kimutatásokra.

Módosítás a valós érték opciókkal kapcsolatban (2005 júniusában került kiadásra) – az IAS 39 módosítása szigorította annak lehetőségét, hogy bármilyen pénzügyi eszköz vagy kötelezettség az eredménykimutatással szemben átértékelésre kerülő instrumentumként legyen megjelölve. Mivel a Csoport korábban sem élt ezzel a lehetőséggel, a módosítás nem gyakorolt hatást a pénzügyi kimutatásokra.

IFRIC 4 Annak meghatározása, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget

A Csoport 2006. január 1-jén vette alkalmazásba az IFRIC 4 értelmezést, amely útmutatást tartalmaz annak megállapítására, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget, amelyre a lízing elszámolás szabályait kell alkalmazni. Az értelmezésnek nem volt jelentős hatása a pénzügyi kimutatásokra.

IFRIC 5 A leállítási, helyreállítási, valamint környezetvédelmi alapokból fakadó részesedésre való jogosultság

A Csoport 2006. január 1-jén vette alkalmazásba az IFRIC 5 értelmezést, amely meghatározta azon alapok számviteli kezelését, amely a társaságok eszközei felhagyásának finanszírozását segítik. Mivel a Társaság jelenleg nem tevékenykedik olyan országokban, ahol ilyen jellegű alapok működnek, az értelmezés nem gyakorolt hatást a pénzügyi kimutatásokra.

IFRIC 6 Bizonyos piacon való részvételtől eredő kötelezettségek – hulladék elektromos és elektronikus berendezések

A Csoport 2006. január 1-jén vette alkalmazásba az IFRIC 6 értelmezést, amely meghatározta azon kötelezettségek elszámolásának időpontját, amely a hulladék elektromos és elektronikus berendezések felszámolására vonatkozó EU Direktíva következtében merültek fel. Mivel a társaság tevékenysége nem eredményez ilyen jellegű kötelezést, az értelmezés nem gyakorolt hatást a 2006. és 2005. december 31-én fennálló pénzügyi pozícióra.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

Kibocsátott, de nem hatályos Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok

A pénzügyi kimutatások elfogadásáig az alábbi standardok és értelmezések kerültek kibocsátásra, amelyek még nem léptek hatályba. A Csoport folyamatosan értékeli, hogy ezen standardoknak milyen hatása lehet a Csoport számviteli politikájára és pénzügyi kimutatásaira; jelenlegi ismeretei szerint ezeknek a hatása nem jelentős.

- IAS 1 (módosítva 2005-ben) Pénzügyi kimutatások prezentálása
- IFRS 4 Biztosítási szerződések
- IFRS 7 Pénzügyi Instrumentumok: Közzétételek
- IFRIC 7 A módosító megközelítés ('restatement approach') alkalmazása az IAS 29 – Pénzügyi Beszámolás Hiperinflációs Gazdaságokban standard esetében
- IFRIC 8 Az IFRS 2 hatásköre
- IFRIC 9 A beágyazott derivatívák
- IFRIC 10 Évközi pénzügyi beszámolás és értékvesztés
- IFRIC 11 IFRS 2 – Csoport és saját részvény tranzakciók
- IFRIC 12 Szolgáltatási koncessziós megállapodások

A vezetés várakozása szerint ezen standardok és értelmezések első alkalmazásba vételének időpontjában nem gyakorolnak majd jelentős hatást a konszolidált pénzügyi kimutatásokra. Az IFRS 7 alkalmazásba vételével a Csoport további információt tesz közzé pénzügyi instrumentumairól, azok jelentőségéről, valamint az általuk jelentett kockázatok természetéről és terjedelméről. Még pontosabban, a Csoportnak a jelenleginél részletesebben közzé kell tennie pénzügyi instrumentumainak valós értékét és kockázati kitettségét. A beszámolóban szereplő eredmény vagy nettó eszközérték nem változik.

2.2. A Számviteli politika lényeges elemei

i) Beszámolási pénznem

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel az anyavállalat funkcionális, valamint a Csoport beszámolási pénzneme a magyar forint.

ii) Üzleti kombinációk

Az üzleti kombinációk elszámolásakor az akvizíciós számvitel módszere kerül alkalmazásra. A módszer magában foglalja a megszerzett üzlet azonosítható eszközeinek (beleértve korábban fel nem vett immateriális javainak) és kötelezettségeinek (beleértve függő kötelezettségeinek, de kizárva jövőbeli átalakítási költségeinek) valós értéken történő felvételét.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

Az üzletrész bekerülési értéke és az üzletrész révén a leányvállalatokban megszerzett eszközöknek, kötelezettségeknek és függő kötelezettségeknek a megszerzés napján érvényes valós értéke közötti különbség az eszközök között, goodwill-ként kerül kimutatásra a konszolidált éves beszámolóban. A felvételt követően a goodwill nyilvántartása értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken történik. Az értékvesztés vizsgálat céljából a megszerzéskor a keletkező goodwill a kombináció sinergiáiból részesülő jövedelemtermelő egységekhez vagy azok csoportjaihoz kerül hozzárendelésre, függetlenül attól, hogy vannak-e egyéb, ezen egységekhez, illetve csoporthoz rendelt eszközei vagy kötelezettségei a Csoportnak. Minden egység, vagy azok csoportja azt a legalacsonyabb szintet jelképezi a Csoporton belül, amelyen a goodwillt belső menedzsment célokra vizsgálják, illetve amely nem nagyobb, mint egy szegmens a Csoport IAS 14 Szegmens beszámolás standard szerinti beszámolási rendszerében.

Ha a goodwill egy olyan jövedelemtermelő egység vagy tevékenység részét képezi, amely értékesítésre kerül, a hozzárendelt goodwill figyelembe vételre kerül a tevékenység könyv szerinti értékében az értékesítés nyereségének vagy veszteségének megállapításakor. Ilyen esetekben a kivetett goodwill értéke az értékesített tevékenység és a megmaradó jövedelemtermelő egységek relatív értékeinek alapján kerül meghatározásra.

Amikor egy leányvállalat értékesítésre kerül, az eladási ár, illetve a kumulált átváltási különbözettel és a goodwill könyv szerinti értékével növelt nettó eszközérték különbözete az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

iii) Befektetések és Egyéb Pénzügyi Eszközök

A pénzügyi eszközök az IAS 39 alapján lehetnek az eredménykimutatáson keresztül valósan értékelt pénzügyi eszközök, adott kölcsönök és vevőkövetelések, lejáratig tartandó befektetések vagy értékesíthető pénzügyi eszközök. A pénzügyi eszközök bekerüléskor valós értéken, a nem az eredménnyel szemben elszámolt valós értéken nyilvántartott befektetések a megszerzéshez közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségekkel növelt értékén kerülnek kimutatásra.

A Csoport a szerződés megkötésekor állapítja meg, hogy az adott szerződés tartalmaz-e beágyazott származékos terméket.

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 valósan értékelt pénzügyi eszközök

Az eredménykimutatáson keresztül valósan értékelt pénzügyi eszközök kategóriába tartoznak a kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök, illetve a bekerülést követően ekként minősített pénzügyi eszközök.

Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszköznek minősülnek azok a pénzügyi eszközök, melyeket azért szereztek be, hogy rövid távon értékesítésre kerüljenek. A származékos termékeket, az alapszerződéstől elkülönített beágyazott származékos

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

termékeket is beleértve, kereskedési célúnak kell tekinteni, kivéve ha hatékony fedezeti instrumentumnak vagy pénzügyi garancia szerződésnek minősülnek. A kereskedési célú befektetésekhez kapcsolódó bevételek és ráfordítások elszámolása az eredménykimutatással szemben történik.

Egy pénzügyi eszközt bekerüléskor az eredménykimutatáson keresztül valóban értékelt eszközök közé kell sorolni a következő feltételek fennállása esetén: (i) ha az eszköz ekként történő 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, amellyel való gazdálkodás és teljesítmény értékelés, a rögzített kockázatkezelési stratégiával összhangban, valós érték alapon meghatározott (iii) a pénzügyi eszköz olyan beágyazott származékos terméket tartalmaz, melyet elkülönítetten kellene kimutatni. 2006 és 2005 december 31-én nem voltak eredménykimutatáson keresztül valóban értékelt pénzügyi eszköznek minősített eszközök.

Lejáratig tartandó befektetések

A lejáratig tartandó 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 tartandó befektetések amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Az amortizált bekerülési érték az eszköz bekerüléskor meghatározott értéke csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve az eredeti érték és a lejáratkori érték közötti különbséget effektív kamatláb módszer szerint megállapított halmozott amortizációjával és csökkentve az esetleges értékvesztés miatti leírással. A számítás tartalmaz minden olyan díjat és tételt, melyet a szerződő felek egymástól kapnak vagy egymásnak fizetnek és az effektív kamatláb integráns részét képezik, 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.

Adott kölcsönök és vevőkövetelések

Az adott kölcsönök és vevőkövetelések olyan fix vagy meghatározott kifizetésekkel bíró nem származékos pénzügyi eszközök, melyeket aktív piacon nem jegyeznek. Megszerzést követően az adott kölcsönök és vevőkövetelések 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 vevőkövetelésekhez kapcsolódó bevételek és ráfordítások az adott kölcsön és vevőkövetelés kivezetésekor vagy értékvesztésekor, valamint az amortizációs folyamat során kerülnek elszámolásra az eredménykimutatásban.

Értékesíthető befektetések

Az értékesíthető pénzügyi eszközök azok a nem származékos pénzügyi eszközök, melyet értékesíthetőnek minősítettek és nem tartoznak a korábbi három pénzügyi eszköz kategória egyikébe sem. Megszerzést követően az értékesíthető pénzügyi

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

eszközök valós értéken kerülnek értékelésre, a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül a saját tőke nettó nem realizált nyereség tartalék kategóriájában történő elszámolásával. A befektetés kivezetésekor az azt megelőzően a tőkében könyvelt halmozott nyereség és veszteség az eredménykimutatásba kerül átvezetésre.

Amennyiben az értékesíthető befektetéssel kapcsolatban értékvesztés elszámolása szükséges, az önköltsége (minden tőkefizetés és értékcsökkenési leírás nélküli összeg) és a jelenlegi valós értéke közötti különbözetet kitevő összeg, csökkentve a korábban már elszámolt értékvesztések összegével, a saját tőkéből az eredmény kimutatásban kerül elszámolásra. Az értékesíthető tőkét megtestesítő értékpapírok értékvesztésének visszaírását az eredménykimutatásban nem jeleníti meg a Társaság. Az adósságot megtestesítő értékpapírok értékvesztésének visszaírását az eredménykimutatásban rögzíti a Társaság, amennyiben az értékpapír valós értékének a növekedésének az oka egy olyan esemény, amely az értékvesztés eredménykimutatásban történő elszámolását követően következett be.

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 jegyzési árral nem rendelkező befektetések valós értékének meghatározása más, lényegében azonos jellemzőkkel rendelkező instrumentumok érvényes piaci értékének, vagy a befektetések alapját képező nettó eszközöktől elvárt pénzáramok alapján történik.

iv) 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.

v) Származékos pénzügyi instrumentumok

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

A Csoport származékos pénzügyi instrumentumokat, például forward devizaszerződéseket vagy kamatláb swap-okat használ a kamatlábak és az árfolyamok változásából eredő kockázatok kezelésére. Ezen származékos pénzügyi instrumentumok a szerződéskötés napján fennálló valós értéken kerülnek felvételre, és a következő időszakokban átértékelésre kerülnek. A származékos ügyletek eszközként kerülnek elszámolásra, ha valós értékük pozitív, illetve kötelezettség, amennyiben valós értékük negatív.

A fedezeti ügyletnek nem minősülő származékos ügyletek való értékének változásából eredő bevételek és ráfordítások a tárgyévi eredményben kerülnek elszámolásra a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között.

A forward deviza szerződések valós értéke a hasonló lejáratú forward devizaárfolyamok alapján, a kamat swap-ok valós értéke pedig a hasonló instrumentumok piaci értéke alapján kerül meghatározásra.

A beágyazott származékos ügyletek az alábbi feltételek mindegyikének teljesülése esetén elkülönítésre kerülnek az alapul szolgáló szerződéstől és különálló származékos ügyletként kerülnek kimutatásra:

- a beágyazott származékos ügylet gazdasági jellemzői és kockázatai nem mutatnak szoros kapcsolatot az alapul szolgáló szerződés gazdasági jellemzőivel,
- egy, a beágyazott származékos ügylet jellemzőivel rendelkező különálló ügylet megfelelne a származékos ügylet definíciójának, és
- a hibrid (beágyazott származékos ügyletet tartalmazó) ügylet nem valós értéken kerül kimutatásra, értékének változásai nem jelennek meg az eredményben.

vi) Fedezeti ügyletek

Egy biztos elkötelezettség devizakockázatának fedezete cash flow fedezeti ügyletként kerül elszámolásra. A fedezeti ügylet megkötésekor a Csoport formálisan megjelöli és dokumentálja a fedezeti kapcsolatot, amelyre a Csoport a fedezeti elszámolást alkalmazni kívánja, valamint az ügylet megkötésének kockázatkezelési céljait és stratégiáját. A dokumentáció tartalmazza a fedezeti ügylet azonosítását, a kapcsolódó fedezett tételt vagy ügyletet, a fedezni kívánt kockázat jellegét és azt, hogy a gazdálkodó hogyan fogja mérni a fedezeti ügylet hatékonyságát a fedezett tétel valós értékében vagy pénzáramaiban létrejövő, a fedezett kockázatnak tulajdonítható változásoknak való kitettség ellentételezésében. Ezen fedezeti ügyletek várhatóan nagyon hatékonyak lesznek a valós érték - vagy a pénzáram-változások ellentételezésének elérésében, és folyamatosan értékelésre kerülnek annak megállapítása érdekében, hogy a beszámolási időszak egész ideje alatt ténylegesen nagyon hatékonyak voltak.

A fedezeti elszámolás szigorú követelményeinek megfelelő fedezeti ügyletek elszámolása az alábbiak szerint történik:

Valós érték fedezeti ügyletek

A valós érték fedezeti ügyletek egy mérlegben kimutatott eszköz, vagy kötelezettség, vagy egy ki nem mutatott biztos elkötelezettség, vagy egy ilyen eszköz, kötelezettség vagy biztos elkötelezettség beazonosítható részének valós értékében bekövetkező változásoknak való olyan kitettség fedezése, amely egy bizonyos kockázathoz kapcsolódik és várhatóan az eredményt fogja érinteni.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

Valós érték fedezeti ügyletek esetében a fedezett tétel könyv szerinti értéke a fedezett kockázatnak tulajdonítható nyereséggel vagy veszteséggel módosításra kerül, a fedezeti ügylet átértékelésre kerül valós értékre, és mindkettő nyeresége vagy vesztesége az eredményben jelenik meg. Az amortizált bekerülési értéken szereplő tételekhez kapcsolódó valós érték fedezeti ügyletek esetében a könyv szerinti érték módosítása a lejáratig hátralévő időszak alatt kerül amortizálásra az eredménnyel szemben. Egy fedezett, effektív kamatláb módszerrel értékelt pénzügyi instrumentum könyv szerinti értékének módosítását az eredménnyel szemben kell amortizálni. Az amortizáció elszámolása akkor kezdődhet, amikor a módosítás megjelenik, és nem kezdődhet később, mint amikor a fedezett tételnek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változások miatti módosítása megszűnik.

Ha egy mérlegben nem szereplő biztos elkötelezettség kerül fedezett tételként megjelölésre, az ezt követően elszámolt, a biztos elkötelezettség valós értékében a fedezett kockázatnak tulajdonítható kumulatív változás eszközként vagy kötelezettségként kerül elszámolásra az eredménnyel szemben. A fedezeti ügylet valóértékének változása szintén az eredményben kerül elszámolásra.

A Csoport akkor szünteti meg a valós érték fedezeti elszámolást, ha a fedezeti instrumentum lejár, eladásra kerül, megszűnik vagy lehívják, a fedezeti ügylet már nem felel meg a fedezeti elszámolás kritériumainak vagy a Csoport visszavonja a fedezeti megjelölést.

Cash flow fedezeti ügyletek

A cash flow fedezeti ügylet a pénzáramok változékonyságából eredő olyan kitettségek a fedezése, amely egy mérlegben szereplő eszközzel vagy kötelezettséggel, vagy egy valószínű előrejelzett ügylettel kapcsolatos bizonyos kockázatnak tulajdonítható, és amely érintheti az eredményt. A fedezeti ügylet nyereségének vagy veszteségének hatékony része közvetlenül a saját tőkével, míg a nem hatékony része az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

A saját tőkében elszámolt összegeket akkor kell az eredményben figyelembe venni, amikor a fedezett tranzakció az eredményre hatást gyakorol, például amikor a fedezett pénzügyi bevétel vagy ráfordítás elszámolásra kerül, vagy az előre jelzett eladás vagy vásárlás megtörténik. Ha a fedezett ügylet egy nem pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzése, a saját tőkében elszámolt összeget a nem pénzügyi eszköz vagy kötelezettség bekerülési értékében kell figyelembe venni.

Ha az előre jelzett ügylet várhatóan már nem fog bekövetkezni, a korábban a saját tőkével szemben elszámolt összegeket át kell sorolni az eredménybe. Ha a fedezeti ügylet lejár, eladásra kerül, megszűnik, lecserélés vagy átforgatás nélkül lehívásra kerül, vagy a fedezeti megjelölés visszavonásra kerül, a korábban a saját tőkével szemben elszámolt összegek a saját tőkében maradnak, amíg az előre jelzett ügylet bekövetkezik. Ha az előre jelzett ügylet várhatóan már nem fog bekövetkezni, ezeket az összegeket át kell sorolni az eredménybe.

Nettó befektetés fedezete

Egy külföldi egységben levő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügylet, beleértve azon monetáris eszközök fedezetét is, amelyek a nettó befektetés részét képezik, a cash flow fedezeti ügyletekhez hasonló módon kerül elszámolásra. A fedezeti ügylet nyereségének vagy veszteségének hatékony része közvetlenül a saját tőkével, míg a nem hatékony része az

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

eredményel szemben kerül elszámolásra. A külföldi egység kivezetésekor a saját tőkében így elszámolt nyereség vagy veszteség átsorolásra kerül az eredménybe. A Társaságnak nem volt fedezeti ügylete 2005 és 2006 évben.

vii) Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Csoport minden mérleg fordulónapon értékvesztés-vizsgálatot végez a pénzügyi eszközök illetve pénzügyi eszközök csoportjaira vonatkozóan.

Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott eszközök

Amennyiben egy amortizált bekerülési értéken nyilvántartott eszköz esetében az értékvesztés elszámolásának szükségessége nyilvánvalóvá válik az értékvesztés összege megegyezik az eszköz könyv szerinti értéke és a jövőbeli pénzáramoknak (kivéve a jövőben várhatóan meg nem térülő, az értékelés időpontjáig még fel nem merült hitelezési veszteségeket) az eszköz eredeti (bekerüléskor kalkulált) effektív kamatlábalával diszkontált nettó jelenérték különbözetével. Az értékvesztés összege az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

A Csoport először az értékvesztés elszámolásának szükségességét vizsgálja, melynek megállapítása az egyedileg jelentős értékű eszközök esetében egyedileg, a nem jelentős egyedi értékű eszközök esetében egyedileg vagy csoportosan történik. Amennyiben az egyedi értékelés során megállapításra kerül, hogy nincs objektív bizonyíték az értékvesztés elszámolására, függetlenül attól, hogy az eszköz jelentős értékű vagy sem, és az adott eszköz egy azonos hitelezési kockázattal rendelkező eszközcsoport részét képezi az értékvesztés az eszközcsoport vonatkozásában is vizsgálatra kerül. Az egyedileg értékelt eszköz, mely vonatkozásában értékvesztés megállapításra került vagy folyamatosan értékvesztés alatt áll, nem tartozik a csoportosan értékelt eszközök körébe.

Amennyiben egy későbbi időszakban az értékvesztés összege csökken és a csökkenés az értékvesztés elszámolását követő időszak eseményeiből ered, a korábban elszámolt értékvesztés visszaírható. Az eredménykimutatásban elszámolt értékvesztés visszaírást olyan mértékben lehet elszámolni, hogy az eszköz könyv szerinti értéke ne haladja meg az eszköz visszaírás időpontjára vonatkozó amortizált bekerülési értéken számított értékét.

Értékesíthető pénzügyi befektetések

Ha egy értékesíthető eszköz esetében értékvesztés elszámolásra kerül sor ez eszköz (tőketörlesztések és halmozott amortizáció hatását is tartalmazó) könyv szerinti értéke és aktuális valós értéke közötti különbözetnek a korábban az eredményben elszámolt értékvesztéssel csökkentett összege a tőkéből az eredménykimutatásba kerül átvezetésre.

Az értékvesztés visszaírás az értékesíthető pénzügyi eszköznek minősített tőkeinstrumentumok esetében nem az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

A kölcsönkövetelésre vonatkozó értékvesztés visszaírás abban az esetben kerül az eredménykimutatásban elszámolásra, amennyiben az instrumentum valós értékének növekedése egyértelműen egy az értékvesztés eredményben történő elszámolását követő időszak eseményéből fakad.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

viii) Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek

A pénzeszközök a készpénzt és bankbetéteket foglalják magukban. A pénz egyenértékesek olyan rövid távú, a beszerzéstől számított három hónapnál nem hosszabb lejáratú, magas likviditású befektetési formák, amelyek minimális értékváltozási kockázatot hordoznak és azonnal pénzeszközökre konvertálhatók.

ix) Vevőkövetelések

A vevőkövetelések a kétes követelésekre képzett értékvesztéssel csökkentett névértéken kerülnek kimutatásra. Ahol a pénz időértéke jelentős, a követelések nyilvántartása amortizált bekerülési értéken történik. Értékvesztés megállapítására olyan objektív bizonyíték alapján kerül sor (például fizetéseképtelenség valószínűsége vagy az adós jelentős pénzügyi nehézségei), amely arra enged következtetni, hogy a Csoport nem lesz képes a teljes, a számla eredeti feltételeinek megfelelő összeget behajtani. A leírt követelés kivezetése akkor történik meg, amikor az behajthatatlanná lett minősítve.

x) Készletek

A készletek, beleértve a befejezetlen termelést is, a bekerülési és a realizálható érték közül az alacsonyabbikon vannak kimutatva, figyelembe véve a lassan mozgó és felesleges tételek leírását. A realizálható érték megegyezik az értékesítési költségekkel csökkentett piaci értékkel. A saját előállítású készletek értéke az anyagköltséget, a közvetlen bérköltséget és az üzemi általános költségek arányos részét foglalja magában. A nem realizálható készletek teljesen leírásra kerülnek.

xi) Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési (vagy az 1991. december 31-én megállapított könyv szerinti) értéken kerülnek kimutatásra. Értékesítéskor és felszámolásakor az eszközök bruttó értéke és halmozott értékcsökkenése kivezetésre kerül a könyvekből, a felmerülő nyereség vagy veszteség az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

A bekerülési érték az eszköz árán túlmenően az import vámokat, vissza nem igényelhető adókat és az eszköz üzembe helyezéséhez közvetlenül kapcsolódó költségeket, például hitelfelvételi költségeket tartalmaz. Az eszközök felszámolásának és az eredeti állapot helyreállításának becsült költségei aktiválásra kerülnek abban az időpontban, amikor a felszámolásról szóló döntés megszületik (a Társaságnak nincs kötelezettsége a helyreállításra vonatkozóan). A becslések változása módosítja a tárgyi eszközök könyv szerinti értékét. Az üzembe helyezést követően felmerülő költségek, mint például karbantartás vagy javítás (leszámítva a periodikus karbantartási költségeket), általában az eredmény terhére kerülnek elszámolásra a felmerülésükkel egyidőben. A periodikus karbantartási költségek az eszközök külön komponenseként kerülnek aktiválásra.

A beruházások között a folyamatban lévő beszerzések és előállítások szerepelnek bekerülési értéken, ami a beszerzési költségeket és a közvetlen önköltségeket foglalja magában. A beruházásokra értékcsökkenést csak az eszköz üzembe helyezését követően számolnak el.

Jövedelem termelő egységek

A Társaság kettő jövedelem termelő egységet határozott meg, amelyek az Olefin 2 gyár termelése értékesítési céllal illetve az olefin gyárak termelése belső felhasználásra a polimer termelésben.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

Az egységek realizálható értékét a Társaság az egységek cash flow előrejelzései alapján kalkulált használati érték segítségével határozza meg. A cash flow előrejelzés alapja a Társaság felső vezetése által elfogadott pénzügyi terv, amely 19 éves periódust ölel fel. A cash flow előrejelzés során használt átlagos diszkont kamatláb 4,14% (2005: 4,61%).

Az egységek használati értékének a meghatározása során az alábbi tényezőket tekinti a Társaság a legérzékenyebbeknek:

- Anyagmérleg;
- Diszkont kamatláb;
- Alapanyag árak;
- Késztermék árak; és
- Árfolyam

A jövedelemtermelő egységek használati értékének a meghatározásával kapcsolatban a menedzsment úgy ítéli meg, hogy nincs reális alapja annak, hogy a vizsgálat során használt alapfeltételezések bármelyikében olyan mértékű változás következzen be, amely értékvesztés elszámolására adhatna okot.

xii) Immateriális javak

Az egyedileg beszerzett immateriális javak beszerzési áron, az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javak pedig valós értéken kerülnek felvételre a megszerzés időpontjában. A könyvekben való felvételre abban az esetben kerül sor, ha az eszköz használata bizonyíthatóan jövőbeli gazdasági javak beáramlását eredményezi és annak költsége egyértelműen meghatározható.

A bekerülést követően az immateriális javak vonatkozásában a bekerülési érték modell irányadó. Ezen javak élettartama véges vagy nem meghatározható (Jelenleg nincsenek határozatlan élettartamú immateriális javak a Társaságnál). A véges élettartamú eszközök amortizációja lineáris módszerrel történik az élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján. Az amortizációs időszak és az amortizáció módszere évente felülvizsgálatra kerül a pénzügyi év végén. A saját előállítású immateriális javak, a fejlesztési költségek kivételével nem kerülnek aktiválásra, hanem felmerülésük évében elszámolásra kerülnek az eredménnyel szemben. Az immateriális javak évente felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából egyedileg, vagy a jövedelemtermelő egység szintjén. A hasznos élettartamok szintén évente kerülnek értékelésre, a szükséges módosítások a jövőre vonatkozóan történnek meg.

A kutatási költségek felmerüléskor ráfordításként kerülnek elszámolásra. Az egyedi projekteken felmerülő fejlesztési költségek akkor vihetők tovább, ha annak jövőbeli megtérülése megfelelően bizonyítottnak tekinthető. A kezdeti elszámolást követően a fejlesztési költségekre a bekerülési érték modell alkalmazandó, amely szerint az eszköz értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerül kimutatásra. Amortizáció nem kerülhet elszámolásra a fejlesztési szakaszban felmerült költségekre. A fejlesztési költségek könyv szerinti értéke évente felülvizsgálatra kerül értékvesztés szempontjából, amikor az eszköz használatba vétele még nem történt meg, vagy gyakrabban, ha a beszámolási év során arra utaló jel merült fel, hogy a könyv szerinti érték nem térül meg.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

A kutatási és fejlesztési költségek összege 564 millió forint volt (2005 évben 486 millió forint) termékfejlesztéssel kapcsolatban.

xiii) Értékcsökkenés

Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása lineáris, az alábbi kulcsok alapján:

Szoftverek	20-33%
Épületek és infrastruktúra	2-10%
Termelésben használt gépek és felszerelések	5-14,5%
Irodai és számítástechnikai berendezések	14,5-50%
Járművek	10-20 %

A bérelt berendezéseken végzett felújítások aktivált értékének az értékcsökkenése a várható hasznos élettartam és a bérleti időszak közül a rövidebbik alapján történik.

A periodikus karbantartási költségek a következő hasonló karbantartásig hátralévő időszak alatt kerülnek elszámolásra.

A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon megfelelő tükröztetése érdekében.

A biztonsági és stratégiai tartalékalkatrészek értékcsökkenésének elszámolása megegyezik annak a termelésben használt gépeknek és felszereléseknek a leírási kulcsával, amelyhez kapcsolódnak.

xiv) Eszközök értékvesztése

Amennyiben arra utaló jelek merülnek fel, hogy a realizálható érték a könyv szerinti érték alá kerülhet, a tárgyi eszközök és az immateriális javak értékvesztése felülvizsgálatra kerül. Amennyiben a realizálható érték a könyv szerinti érték alá kerül, a bekerülési értéken kezelt eszközök vonatkozásában értékvesztést kell az eredmény terhére elszámolni. A realizálható érték az eszköz használati értéke és piaci értéke közül a magasabb. A piaci érték az az összeg, amely független felek közötti tranzakció során az eszközért megkapható, míg a használati érték az eszköz folyamatos használatból és annak hasznos élettartamának végén történő értékesítésből származó cash flow-k nettó jelenértéke. A realizálható érték meghatározása eszközönként egyedileg, illetve amennyiben ez nem lehetséges, jövedelemtermelő egységenként történik. Az elszámolt értékvesztések évente felülvizsgálatra kerülnek és amennyiben a realizálható érték emelkedik, úgy a korábban elszámolt értékvesztés részben vagy teljesen visszairásra kerül.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

A goodwill értékvesztés vizsgálatára évente (illetve amennyiben a körülmények indokolják, gyakrabban) kerül sor. Az értékvesztés azon jövedelemtermelő egység (vagy azok csoportja) realizálható értékének meghatározásával kerül megállapításra, amelyhez a goodwill hozzá lett rendelve. Ha a jövedelemtermelő egység (vagy csoport) realizálható értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, értékvesztés kerül elszámolásra. A goodwill értékvesztése nem visszairható a későbbi időszakokban. A Csoport a goodwill értékvesztés felülvizsgálatát december 31-ével végzi el.

A nem meghatározható élettartamú immateriális javak értékvesztés vizsgálata december 31-ével történik, egyedileg, illetve jövedelemtermelő egység szintjén.

xv) Kamatozó kölcsönök és hitelek

Valamennyi kölcsön és hitel bekerülési értéken kerül felvételre, amely a kapott ellenérték kibocsátási költségekkel csökkentett valós értéke. A kezdeti megjelenítést követően a kamatozó kölcsönök és hitelek az effektív kamatláb módszerével számított amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre. Az amortizált bekerülési értékben a kibocsátás költségei, valamint a teljesítéskor felmerült diszkontok vagy prémiumok figyelembe vételre kerülnek. A bevételek és ráfordítások a konszolidált eredménykimutatásban jelennek meg a befektetések kivezetésekor vagy értékvesztésekor, valamint az amortizációs folyamat során, az aktivált finanszírozási költségek kivételével.

xvi) Céltartalékok

Céltartalék képzésre abban az esetben kerül sor, ha a Csoportnak jelenbeli - jogilag előírt vagy vélelmezett - kötelezettsége keletkezik egy múltbeli esemény következtében és valószínű, hogy gazdasági javak átadásával kell majd a kötelezettséget rendezni, továbbá a kötelezettség összege jól becsülhető. A céltartalékok mérlegkészítéskor felülvizsgálatra, a becslések pontosításra kerülnek. A céltartalék értéke a kötelezettség rendezésére vonatkozó kiadások jelenértéke, melynek meghatározásánál diszkontrátaként a becsült kockázatmentes kamatláb szolgál. Az idő múlását jelentő diszkontfeloldás alkalmazásakor a céltartalék mérlegértéke évről évre nő a diszkonthatással. A növekmény kamatkölségként kerül elszámolásra.

Szervezet átalakításra képzett céltartalék

A Csoport munkavállalói a munkáltató részéről történő felmondás esetén a vonatkozó magyar törvények és a TVK és alkalmazottak közötti Kollektív Szerződés értelmében végkielégítésre jogosultak. A konszolidált éves beszámolóban az ilyen jellegű céltartalék akkor kerül elismerésre, ha a szervezet-átalakítási program meghatározásra és kihirdetésre került, és a végrehajtás feltételei teljesültek.

Környezetvédelmi kötelezettségekre képzett céltartalék

A jelen és jövőbeni bevételekhez kapcsolódó környezetvédelmi kiadások felmerüléskor jellegüknek megfelelően költségként kerülnek elszámolásra vagy aktiválják őket. A jelenben fennálló, a múltbeli működés eredményeképpen bekövetkezett azon környezetszennyezések elhárítási kiadások, amelyek nem járulnak hozzá a jelen- és jövőbeni bevételek keletkezéséhez, költségként kerülnek elszámolásra. Környezetvédelmi költségek miatti kötelezettség akkor kerül felvételre, ha a környezetvédelmi kárfelmérés vagy kármentesítés valószínű, és a kapcsolódó költségek megbízhatóan számszerűsíthetőek. A céltartalék elszámolása általában egybeesik egy erre vonatkozó formális terv vagy feladat elfogadásával, illetve, ha az korábbi, az inaktív helyek értékesítésével vagy bezárásával A céltartalék mértékének megállapítása a felmerülő költségekre

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

vonatkozó legjobb becslés alapján történik. Ahol a kötelezettség több év múlva kerül rendezésre, az elszámolt összeg a várható jövőbeli költségek jelenértéke.

Nyugdíj juttatásokra képzett céltartalék

A Csoport három meghatározott hosszú távú nyugdíjjuttatási rendszert működtet, melyek nem igényelnek külön alapba történő hozzájárulást. A rendszerek által biztosított juttatások költsége rendszerenként külön kerül meghatározásra a kivetített jóváírási egység módszerrel, aktuáriusi értékelés alapján. Az aktuáriusi nyereségek és veszteségek bevételként vagy ráfordításként azonnal elszámolásra kerülnek. A rendszer bevezetése, vagy a rendszerben történő változás következtében keletkező múltbeli szolgálat költsége lineáris módszerrel kerül ráfordításként elszámolásra a juttatás megszolgáltatásáig hátralévő átlagos időtartam alatt.

Törzsgárda juttatásra képzett céltartalék

2006. december 19-én létrejött kollektív szerződést módosító megállapodás alapján a Társaság törzsgárda jutalmat biztosít a munkavállalók számára az alábbi formában. A TVK Nyrt. 5 évente egy összegben járó juttatást fizet minden munkavállalójának, aki legalább 10 évet ledolgozott a Társaságnál. Az IFRS-ben céltartalékot képez a Társaság a jelenlegi munkavállalók jövőben fizetendő törzsgárda jutalom aktuáriusi számítások alapján meghatározott értékének fedezetére, melynek összege 2006. december 31-én 201 millió forint.

xvii) Üvegház hatású gázok kibocsátása

A Csoport ingyenesen jut kibocsátási jogokhoz Magyarországon és az Európai Kibocsátáskereskedelmi Rendszer keretei között. A jogok évente kerülnek jóváírásra, a Csoport pedig a tényleges kibocsátás alapján köteles azokat visszaszolgáltatni. A Csoport a nettó kötelezettség módszerét vette alkalmazásba a kapott kibocsátási jogok elszámolására. Ennek értelmében céltartalék csak akkor kerül elszámolásra, amikor a tényleges kibocsátás túllépi a kapott és még meglévő kibocsátási jogok mennyiségét. A harmadik felektől vásárolt kibocsátási jogok bekerülési értéken kerülnek felvételre és visszatérítési jogként kerülnek elszámolásra.

xviii) Részvény alapú juttatások

A Csoport bizonyos munkavállalói (a felső- és középvezetés tagjai) részvény alapú juttatásokban részesülnek, illetve egyes munkavállalók részvényekért, részvényre vonatkozó jogokért cserében végeznek szolgáltatásokat (részvény elszámolású tranzakciók).

Részvény elszámolású tranzakciók

A munkavállalóknak juttatott részvény alapú kompenzációk költsége a juttatás időpontjában fennálló valós érték alapján kerül meghatározásra. A valós érték megállapítása általánosan elfogadott opcióárazási modellek (rendszerint a binomiális modell) alkalmazásával történik. A részvény elszámolású tranzakciók értékelése során nem kerülnek figyelembe vételre a teljesítménytől függő feltételek, leszámítva azokat, amelyek az anyavállalat részvényeinek árfolyamához kötődnek („piaci feltételek”).

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

A részvény elszámolású tranzakciók (a saját tőke egyidejű növekedésével együtt) azon időszak alatt kerülnek elismerésre, amelyben a teljesítménytől függő feltételek teljesülnek, addig az időpontig, amikor az érintett munkavállalók teljes mértékben jogosulttá válnak a juttatásra („megszolgálatás időpontja”). A részvény elszámolású tranzakciók halmozott költsége a beszámolás időpontjában tükrözi a megszolgálatási időszakból eltelt időt, valamint azon juttatások mennyiségét, amelyek a Csoport vezetésének véleménye szerint a tőke instrumentumok darabszámára vonatkozó, rendelkezésre álló legjobb becslés alapján végül megszolgálatásra kerül.

Nem kerülnek költségként elszámolásra azon juttatások, amelyek nem válnak megszolgálattá, kivéve azokat, ahol a megszolgálat piaci feltételtől függ, amelyeket megszolgálatnak kell tekinteni a piaci feltétel teljesülésétől függetlenül, feltéve, hogy minden egyéb teljesítménytől függő feltétel teljesült.

Ha egy részvény elszámolású tranzakció feltételei módosításra kerülnek, minimálisan annyi ráfordítás kerül elszámolásra, mintha a feltételek nem változtak volna. További költség kerül elszámolásra akkor, ha a tranzakció értéke növekszik a módosítás eredményeként, a módosítás időpontjában fennálló értékelés alapján.

Ha egy részvény alapú tranzakció megszűnik, úgy kell tekinteni, mintha a megszűnés napján megszolgálattá válna, és minden el nem számolt ráfordítást azonnal el kell számolni. Ha egy új juttatás lép a korábbi helyére, és helyettesítő juttatásként kerül megjelölésre a juttatás napján, a megszűnt és az új juttatásokat úgy kell kezelni, mintha az eredeti juttatás módosításai lennének, az előző bekezdésben foglaltak szerint.

A le nem hívott opciókat az egy részvényre jutó hozam megállapításánál további hígító hatású részvénynek kell tekinteni.

Készpénz elszámolású tranzakciók

A készpénz elszámolású tranzakciók költsége a juttatáskor, annak időpontjában fennálló valós érték alapján kerül meghatározásra a binomiális modell alkalmazásával. A valós érték a megszolgálati időszak alatt a költségekkel szemben, a megfelelő kötelezettség egyidejű felvételével kerül elszámolásra. A kötelezettség összege mérlegfordulónapon (beleértve az elszámolás napját is) átértékelésre kerül, a valós értékben bekövetkezett változás a tárgyévi eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

xix) Lízing

A pénzügyi lízing, melynek révén a lízingelt eszköz tulajdonjogával járó kockázat és haszon döntő többsége a Csoport részére átadásra kerül, a lízing kezdetekor a lízingelt eszköz valós értékén vagy, amennyiben az alacsonyabb, a minimális lízingfizetések jelenértékeként kerül aktiválásra. A lízingfizetések megosztásra kerülnek a pénzügyi költség és a fennálló kötelezettség csökkenése között úgy, hogy az a kötelezettség fennálló állományára vonatkozó állandó kamatlábat eredményezzen. A pénzügyi költségek közvetlenül az eredménnyel szemben kerülnek elszámolásra. Az aktivált lízingelt eszköz amortizációja a becsült hasznos élettartam vagy a lízing időszak közül az rövidebb időszak alatt történik. A pénzügyi lízing szerződés megkötésekor felmerült kezdeti költségek a lízingelt eszköz bekerülési értékét növelik és a lízing időtartama alatt kerülnek figyelembevételre a lízing bevételekhez hasonlóan. Az a lízing, melynek során a lízingbe adó a lízingelt eszköz tulajdonjogával járó kockázat és haszon döntő többségét megtartja, operatív lízingként kerül kimutatásra. Az operatív lízing alapján történő lízingfizetések az eredménykimutatásban ráfordításként, lineárisan a lízing időtartama során kerülnek elszámolásra.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

xx) Állami támogatások

Az állami támogatások valós értéken kerülnek elszámolásra, ha megfelelően bizonyított, hogy a Társaság megkapja a támogatást, és valamennyi kapcsolódó követelménynek megfelel. A ráfordításhoz kapcsolódó állami támogatást azokra az időszakokra kell szisztematikusan elszámolni, amelyekben azok a költségek felmerültek, amelyeket az kompenzálni hivatott. Az eszközhöz kapcsolódó állami támogatást halasztott bevételeként kell kimutatni, és az eszköz élettartama alatt egyenlő részletekben kell az eredménnyel szemben feloldani.

xxi) Tartalékok

A konszolidált éves beszámolóban szereplő tartalékok értéke nem azonos a tulajdonosoknak kifizethető tartalékok összegével. Az osztalék mértékének meghatározására a TVK Nyrt. egyedi, magyar számviteli törvény szerint készített éves beszámolója szolgál.

Átváltási tartalék

Az átváltási tartalék a külföldi társaságok konszolidációja során keletkező átváltási különbözeteket tartalmazza. Az olyan monetáris eszköz kapcsán keletkező átváltási különbözet, amely tartalmilag a Csoport külföldi társaságba történő befektetésének részét képezi, a konszolidált éves beszámolóban a befektetés megszüntetéséig a saját tőke elemeként kerül kimutatásra. Amikor a kapcsolódó eszközök kivezetésre kerülnek, a felhalmozott átváltási tartalék ugyanabban az időszakban kerül elszámolásra bevételként vagy költségként, amikor az értékesített eszközökből származó nyereség vagy veszteség.

Fedezeti tartalék

A fedezeti tartalék a hatékony pénzáram fedezeti ügyletek valós értékének halmozott nettó változását tartalmazza. A Társaságnak nem volt fedezeti ügylete 2005 és 2006 évben.

xxii) Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvények névértéke a jegyzett tőkéből kerül levonásra. A névérték és a bekerülési érték közötti különbözet, valamint a saját részvény tranzakciók során képződő nyereségek és veszteségek közvetlenül a tőke tartalékban kerül elszámolásra.

xxiii) Osztalék

Az osztalékot abban az évben számolja el a Társaság, amikor azt a tulajdonosok jóváhagyják.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

xxiv) Árbevétel elismerés

Árbevétel abban az esetben kerül elismerésre, ha valószínűsíthető a tranzakcióval összefüggő gazdasági előny társasághoz érkezése, valamint annak összege megfelelően mérhető. Az árbevétel összege az értékesítéshez kapcsolódó adók és engedmények nélkül kerül elszámolásra akkor, amikor a javak átadása, illetve a szolgáltatás nyújtása megtörténik valamint a kockázatok és hasznok átszállnak.

A kamatbevételek elismerése időarányosan történik, tükrözve a kapcsolódó eszköz tényleges hozamát. Az osztalékbevételek a tulajdonosoknak az osztalékra való jogosultsága kezdetével kerülnek elszámolásra. Azon származékos eszközök valós értékében bekövetkező változások, amelyek nem felelnek meg a fedezeti ügyletként történő elszámolás követelményeinek, azon időszak eredményében kerülnek elismerésre, amikor a változás végbement.

xxv) Hitelfelvételi költségek

Azon hitelfelvételi költségek, melyek az eszközök előállításához és beszerzéséhez közvetlenül kapcsolódnak, aktiválásra kerülnek. A hitelfelvételi költségek aktiválásának kezdő időpontja az eszköz előállításának kezdő pontja és amikor a finanszírozási és egyéb költségek felmerülnek. A hitelfelvételi költségek aktiválási időszaka az eszköz üzembe helyezésének időpontjáig tart. A hitelfelvételi költségek a kamatokat, valamint a finanszírozáshoz kapcsolódó egyéb költségeket foglalják magukban, beleértve a beruházás finanszírozásához felvett devizahiteleken keletkezett árfolyam különbözetnek a kamatköltségeket helyettesítő részét is.

xxvi) Társasági adó

A társasági adófizetési kötelezettség tárgyévi és halasztott adóelemeket tartalmaz. A halasztott adó számítása a kötelezettség módszer szerint kerül kiszámításra. Halasztott adó azokban az esetekben keletkezik, amikor egy tétel az éves beszámolóban történő, illetve az adótörvény szerinti elszámolásában időbeli különbség adódik. A halasztott adókövetelés és -kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérés várhatóan megtérül. A halasztott adókötelezettség és -követelés mértéke tükrözi a Csoportnak a mérleg fordulónapján fennálló, az adóeszközök és kötelezettségek realizálódásának módjára vonatkozó becslését.

Halasztott adókövetelés a levonható időbeli eltérések, a továbbvihető adókedvezmények és negatív adóalap vonatkozásában csak akkor szerepel a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képző nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető, kivéve az alábbi eseteket:

- Amikor a levonható időbeli eltéréshez kapcsolódó halasztott adó követelés egy olyan, nem üzleti kombinációból származó követelés vagy kötelezettség felvételéből keletkezik, amely a tranzakció időpontjában nem érinti sem a számviteli eredményt, sem az adóalapot; illetve
- Leányvállalatokba, társult és közös vezetésű vállalkozásokba történő befektetésekhez kapcsolódó levonható időbeli eltérések esetében halasztott adó követelés csak olyan mértékig vehető fel, amíg valószínűsíthető, hogy az előre látható jövőben az időbeli eltérések megfordulnak, és elegendő adóalapot képező nyereség áll rendelkezésre, amellyel szemben az időbeli eltérések érvényesíthetőek lesznek.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

Halasztott adó kötelezettség kerül felvételre valamennyi adóalapot képező időbeli eltérés vonatkozásában, kivéve az alábbi eseteket:

- Amikor a halasztott adó kötelezettség goodwill, vagy olyan, nem üzleti kombinációból származó követelés vagy kötelezettség felvételéből keletkezik, amely a tranzakció időpontjában nem érinti sem a számviteli eredményt, sem az adóalapot; illetve
- Leányvállalatokba, társult és közös vezetésű vállalkozásokba történő befektetésekhez kapcsolódó adóalapot képező időbeli eltérések esetében, ahol azok megfordulásának időpontja irányítható, és valószínű, hogy az előre látható jövőben az időbeli eltérések nem fordulnak meg.

Minden mérleg fordulónapon a Társaság számba veszi a mérlegben el nem ismert halasztott adó követeléseket, valamint az elismert adó követelések könyv szerinti értékét. A korábban a mérlegbe fel nem vett követelések azon részét állományba veszi, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereségadójának csökkenéseként. Ezzel ellentétesen olyan mértékben csökkenti halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére várhatóan adózott nyereség nem fog rendelkezésre állni.

A tárgyévi és halasztott adó közvetlenül a saját tőkével szemben kerül elszámolásra, amennyiben olyan tételekre vonatkozik, amelyeket ugyanabban, vagy egy másik időszakban szintén a saját tőkével szemben számoltak el, beleértve a tartalékok nyitó értékének a számviteli politika visszamenőleges hatályú változása miatt bekövetkező módosításait is.

xxvii) Külföldi pénznemben történő tranzakciók

A külföldi pénznemben történő tranzakciók a beszámolási és a külföldi pénznem adott tranzakció napján érvényes árfolyamán átváltott értéken kerülnek kimutatásra. A tranzakciók pénzügyi rendezésekor érvényben lévő árfolyamnak az eredeti bekerülési árfolyamtól való eltérése esetén a különbség az adott időszakra szóló konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra. A külföldi devizában fennálló pénzügyi eszközök és kötelezettségek a mérleg fordulónapjára vonatkozó árfolyamon kerülnek a funkcionális pénznemre átváltásra. A valós értéken kimutatott, külföldi devizában meghatározott tételek arra a napra vonatkozó árfolyamon kerülnek átváltásra, amelyre a valós értékelés vonatkozik. A vevőköveteléseken és szállítói tartozásokon keletkezett árfolyamkülönbségek az üzleti tevékenység eredményében, a hiteleken és kölcsönökön felmerült árfolyamkülönbségek a pénzügyi műveletek eredményében kerülnek elszámolásra.

A Csoport külföldi leányvállalataink pénzügyi kimutatásai a mérlegtételek esetében év végi árfolyamon, az eredménykimutatás tételeinek esetében súlyozott éves átlagárfolyamon kerülnek átváltásra. Minden átváltási különbséget a saját tőke átváltási tartalék sora tartalmaz. A leányvállalat kivezetése esetén a hozzá tartozó, saját tőkében elszámolt kumulatív különbség az adott időszak eredménykimutatásában elismerésre kerül.

xxviii) Egy részvényre jutó hozam

Az egy részvényre jutó hozam meghatározása a Csoport eredményének és a részvényeknek a visszavásárolt saját részvények időszaki átlagos állományával csökkentett állományának a figyelembe vételével történik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

Az egy részvényre jutó hígított eredmény hasonlóan kerül kiszámításra, mint az egy részvényre jutó eredmény. A számításnál azonban figyelembe veszik az összes hígításra alkalmas forgalomban lévő részvényt a következőképpen:

- a törzsrészvények után kiosztható hozamot megnövelve az adott időszakban figyelembe vehető átváltoztatható részvények osztalékával és hozamával, módosítva az átváltásból eredő további bevételekkel és ráfordításokkal,
- a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos darabszámát megnövelve azon további részvények súlyozott átlagos darabszámával, melyek forgalomban lennének, ha az összes átváltoztatható részvény átváltásra kerülne.

xxix) Szegmens információk

A Csoport négy fő működési területre (Olefin, Polietilén, Polipropilén és Egyéb) van bontva. A különböző szegmensek jelentik elsődlegesen az alapot a vállalati adatok részletezéséhez. Ezen szegmensek vertikálisan integráltak és az egyik szegmens terméke a másik szegmens alapanyagaként szolgál (az olefingyártás végtermékének jelentős része a polipropilén- és a polietilén termelés alapanyagát jelenti). A Csoport az értékesítés árbevételét országokénti megbontásban is ismerteti.

xxx) Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli kötelezettségek nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredménykimutatásban, hacsak nem üzleti kombinációk során szerezték. A jegyzetekben kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznot megtestesítő források kiáramlásának esélye távoli, minimális. A mérlegen kívüli követelések nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredménykimutatásban, de amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a jegyzetekben kimutatásra kerülnek

2.3. Lényeges számviteli feltételezések és becslések

A számviteli politika alkalmazása során használt kritikus feltételezések

A 2.2. pontban leírt számviteli politika alkalmazása során a társaság vezetése bizonyos feltételezésekkel élt, melyek befolyásolják a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegeket (eltekintve a becslések hatásától, amely a következő pontban szerepel). Ezen feltételezések a megfelelő jegyzetekben részletesen kifejtésre kerülnek, a leglényegesebbek az alábbiakra vonatkoznak:

- Bizonyos peres ügyek kimenetele (lásd a 25.pontot)

Bizonytalanságok a becslésekben

Az IFRS követelményeinek megfelelő pénzügyi kimutatások készítése megköveteli adott becslések alkalmazását, melyek befolyásolják a konszolidált pénzügyi kimutatásokban és a jegyzetekben szereplő összegeket. Ezen becslések a vezetőség

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

jelenlegi eseményekre vonatkozó legjobb ismeretein alapulnak, azonban a tényleges eredmények eltérhetnek azoktól. Ezen becslések a megfelelő jegyzetekben részletesen kifejtésre kerülnek, a leglényegesebbek az alábbiakra vonatkoznak:

- A környezetvédelmi kötelezettségek tartalma, a környezetvédelmi kötelezettségek számszerűsítése és időbeli felmerülése (lásd a 14,25 pontot)
- Adókedvezmények a jövőben, illetve megfelelő mértékű adóalapot képző nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető-(lásd a 22.pontot)
- Aktuáriusi feltételezések alkalmazása a nyugdíjuttatási kötelezettség számszerűsítésében (lásd a 14.pontot)
- Tárgyi eszközök és véges élettartamú immateriális javak hasznos élettartamának megállapítása
- A tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztésének meghatározása (lásd a 3,4 pontot)

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

3. Immateriális javak

Az alábbi táblázat összegzi az immateriális javak nettó értékében bekövetkezett változásokat a 2006-os és 2005-ös üzleti évben:

	Goodwill millió forint	Szellemi termékek millió forint	Összesen millió forint
2005. január 1.			
Bruttó könyv szerinti érték	198	5.806	6.004
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-108	-2.010	-2.118
Nettó könyv szerinti érték	90	3.796	3.886
2005. december 31.			
- IFRS 3 változása – negatív goodwill átsorolása eredménytartalékba	3	-	3
Módosított nyitó könyv szerinti érték	93	3.796	3.889
2005. december 31.			
- beszerzések	-	603	603
- terv szerinti értékcsökkenés	-	-354	-354
- értékvesztés	-1	-	-1
- átsorolások, egyéb változások	-	9	9
Záró nettó könyv szerinti érték	92	4.054	4.146
Bruttó könyv szerinti érték	92	6.417	6.509
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-	-2.363	-2.363
Nettó könyv szerinti érték	92	4.054	4.146
2006. december 31.			
- beszerzések	-	255	255
- terv szerinti értékcsökkenés	-	-411	-411
- értékvesztés	-	-	-
- átsorolások, egyéb változások	-	11	11
Záró nettó könyv szerinti érték	92	3.909	4.001
Bruttó könyv szerinti érték	92	6.586	6.678
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-	-2.677	-2.677
Nettó könyv szerinti érték	92	3.909	4.001

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

Goodwill

Az üzleti kombináció révén keletkezett goodwill-t az akvizíció időpontjában azon jövedelemtermelő egységekhez kell rendelni, melyek az üzleti kombináció hasznaiból várhatóan részesülni fognak. Az értékvesztés elszámolása előtt a goodwill könyv szerinti értéke az alábbiak szerint került felosztásra:

	2006. év			2005. év		
	Könyv szerinti érték értékvesztés előtt millió forint	Értékvesztés millió forint	Nettó könyv szerinti érték millió forint	Könyv szerinti érték értékvesztés előtt millió forint	Értékvesztés millió forint	Nettó könyv szerinti érték millió forint
TVK France	-	-	-	1	-1	-
TVK Polska Spzoo	92	-	92	92	-	92
Összesen	92	-	92	93	-1	92

A Társaság 92 millió forint goodwill értéket mutat ki könyveiben a TVK Polska Spzoo céggel kapcsolatban, amelyet az IAS 36 standard alapján évente felülvizsgál az esetleges értékvesztés szempontjából.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

4. Tárgyi eszközök

Az alábbi táblázat összegzi a tárgyi eszközök nettó értékében bekövetkezett változásokat a 2006-os és 2005-ös üzleti évben:

	Ingtatlanok millió forint	Műszaki berendezések, gépek, járművek millió forint	Egyéb berende- zések, felszerel- ések, járművek millió forint	Befejezetlen beruházás millió forint	Összesen millió forint
2005. január 1.					
Bruttó könyv szerinti érték	31.917	82.054	16.690	73.084	203.745
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-6.994	-39.609	-9.062	-	-55.665
Nettó könyv szerinti érték	24.923	42.445	7.628	73.084	148.080
2005. december 31.					
- beszerzések	-	-	-	6.376	6.376
- aktiválások	9.388	77.150	2.033	-88.571	-
- új leányvállalat belépése	-	-	19	10.021	10.040
- terv szerinti értékcsökkenés	-1.142	-6.133	-1.947	-	-9.222
- terven felüli értékcsökkenés	-140	-5	-1	-	-146
- értékesítések	-335	-	-26	-	-361
- átsorolások, egyéb változások	-37	-42	-8	-78	-165
Záró nettó könyv szerinti érték	32.657	113.415	7.698	832	154.602
Bruttó könyv szerinti érték	40.392	158.503	18.013	832	217.740
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-7.735	-45.088	-10.315	-	-63.138
Nettó könyv szerinti érték	32.657	113.415	7.698	832	154.602
2006. december 31.					
- beszerzések	-	-	-	6.389	6.389
- aktiválások	535	4.144	568	-5.247	-
- új leányvállalat belépése	317	1.737	126	-	2.180
- terv szerinti értékcsökkenés	-1.324	-9.218	-1.368	-	-11.910
- terven felüli értékcsökkenés	-6	-4	-10	-65	-85
- értékesítések	-280	-	-49	-	-329
- átsorolások, egyéb változások	-4	-45	51	-13	-11
Záró könyv szerinti érték	31.895	110.029	7.016	1.896	150.836
Bruttó könyv szerinti érték	40.896	164.305	18.029	1.896	225.126
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-9.001	-54.276	-11.013	-	-74.290
Nettó könyv szerinti érték	31.895	110.029	7.016	1.896	150.836

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

Terven felüli értékcsökkenés

2006. évben 85 millió forint terven felüli értékcsökkenés került elszámolásra, amelynek fő oka az egyik befejezetlen beruházás selejtezése 65 M Ft értékben (ETBE üzem).

Becslésekben bekövetkezett változások hatásai

Az IAS 16 standard követelményeként a Csoport felülvizsgálta az immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések várható hasznos élettartamát, amelynek következtében a 2005. évi konszolidált eredmény 1.529 millió forinttal nőtt.

Finanszírozási költségek

Az aktivált tárgyi eszközök állományában a finanszírozási költségek értéke 2006-ban nulla forint (2005-ben 2.180 millió forint); 2006-ban nem volt hitelből finanszírozott beruházás a Társaságnál.

Lízingelt eszközök

A tárgyi eszközök tartalmazzák azon eszközöket, amelyeket pénzügyi lízing keretében vásárolt meg a Csoport:

	2006 millió forint	2005 millió forint
Bruttó érték	478	478
Halmazott értékcsökkenés	239	169
Nettó érték	239	309

Zálogjoggal terhelt eszközök

2006. és 2005. december 31-én a Társaság tárgyi eszközeit nem terhelte zálogjog. A konszolidált leányvállalatok közül a TVK Erőmű Kft. (12.416 millió forint), valamint a Tisza WTP Kft. eszközeit (2.014 millió forint) terheli zálogjog a hosszú lejáratú beruházási hitelének fedezetéül.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

5. Befektetések kapcsolt vállalkozásban

A Csoport 2006. és 2005. december 31-én meglévő pénzügyi befektetéseit a következő táblázat foglalja össze:

	Ország	Tevékenység	Tulajdoni hányad 2006.12.31.	Tulajdoni hányad 2005.12.31.	Befektetés nettó értéke 2006.12.31. millió forint	Befektetés nettó értéke 2005.12.31. millió forint
Egyéb befektetések						
TVK Polisec Kft.*	Magyarország	Biztonsági szolgáltatás, őrzés- védelem	-	-	-	15
TVK Ukraina tov	Ukrajna	Polimer termékek értékesítése	-	-	-	2
Egyéb befektetések összesen					-	17
Társult						
Tűzoltó és Műszaki Mentő Kft.	Magyarország	Tűzvédelem, műszaki mentés, műszaki vizsgálat	30%	30%	113	113
VIBA-TVK Kft.	Magyarország	Fekete mesterkeverék gyártása	40%	40%	73	73
Tiszai Hulladékégető Kft.	Magyarország	Tevékenységet nem végez	49,96%	49,96%	8	8
Társult vállalatok összesen					194	194
Összesen					194	211

* A TVK Polisec Kft. 2006.április 18-án végelszámolásra került.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konsolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

Társult vállalkozások:

A **Tűzoltó és Műszaki Mentő Kft.**-t 1995. évben alapította a Társaság és több az ipartelepen telephellyel rendelkező társaság 1 millió forint törzstőkével. A Társaság 30 % törzsbetéti részaránnyal rendelkezik. 1998-ban a Gazdasági társaságokról szóló törvény változása miatt 3 millió forintra emelte meg a jegyzett tőkét a társaság az eredménytartalék terhére. A korábbi évek folyamán a TVK Rt. részesedése az equity elszámolás miatt 112 millió Ft-tal növekedett, így az értéke 2006. december 31-én 113 millió Ft. A társaság tevékenységi körébe tartozik: tűzvédelem, műszaki mentés, műszaki vizsgálat.

A **VIBA-TVK Kft.** a VIBA-Italy-vel közösen 1993-ban alapított vegyesvállalat, amely fekete mesterkeverék gyártásával foglalkozik, a polimer alapanyagokat a TVK szállítja. Székhelye Tiszaújváros. A korábbi évek folyamán a TVK Rt. részesedése az equity elszámolás miatt 19 millió Ft-tal csökkent, így az értéke 2006. december 31-én 73 millió Ft.

A **Tiszai Hulladékégető Kft.** 1996. június 1-jén alakult, melyet a TVK Rt. (49,96%) és a belga Lobbe N.V. (50,04%) alapított. A korábbi években a TVK Rt. 5 millió Ft értékvesztést számolt el, így a részesedés értéke 2006. december 31-én 8 millió Ft. A társaság jelenleg tevékenységet nem végez.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint
készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

Társult vállalkozások főbb adatai

A Csoport társult vállalkozásainak főbb adatai 2006. december 31-én (A táblázatban szereplő adatok a társaságok által készített IFRS szerinti pénzügyi kimutatásokban szereplő adatok 100 %-át tartalmazzák):

Megnevezés	Összes eszköz millió forint	Kötelezettségek millió forint	Összes működési bevétel millió forint	Mérleg szerinti eredmény millió forint
Tűzoltó és Műszaki Mentő Kft.	421	41	481	0,5
VIBA-TVK Kft.	883	669	2.036	36
Tiszai Hulladékégető Kft.	14	-	-	-

A Csoport társult vállalkozásainak főbb adatai 2005. december 31-én (A táblázatban szereplő adatok a társaságok által készített IFRS szerinti pénzügyi kimutatásokban szereplő adatok 100 %-át tartalmazzák):

Megnevezés	Összes eszköz millió forint	Kötelezettségek millió forint	Összes működési bevétel millió forint	Mérleg szerinti eredmény millió forint
Tűzoltó és Műszaki Mentő Kft.	426	47	469	1
VIBA-TVK Kft.	694	516	1.577	-7
Tiszai Hulladékégető Kft.	16	2	-	1

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

6. Egyéb befektetett eszközök

A Csoport egyéb befektetett eszközeinek nettó értéke 2006. és 2005. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

	2006. december 31. millió forint	2005. december 31. millió forint
Államkötvények**	177	158
Beruházásokra adott előlegek	6	38
Plastico S.A.-nak adott kölcsön* (az elszámolt értékvesztés összege 575 millió forint és 369 millió forint 2006. és 2005. december 31-én)	0	205
Egyéb***	52	75
Összesen	235	476

*A TVK Nyrt. a Plastico S.A-ban lévő részesedését 2002. év folyamán értékesítette. A fizetési nehézségek miatt 2005. évben a kölcsönkövetelésre a TVK Nyrt. értékvesztést számolt el 369 millió forint értékben, így az 2005. december 31-én 205 millió forintos értékben került kimutatásra (ezek halmozott értékvesztés adatok). 2006. évben a Társaság a rendelkezésre álló jogi vélemény alapján újraértékelte a Plastico S.A-val szemben fennálló kölcsönkövetelés megtérülésének lehetőségét, és ez alapján a követelés teljes összege leírásra került. (Lásd a 9. pontot.)

**Az államkötvények 2013/C jelű államkötvényeket tartalmaznak, melyek 2013. decemberében járnak le. Az államkötvények változó kamatozásúak; a kamat alapja az előző hat havi diszkont kincstárjegy átlag kamata (ezek az államkötvények hosszú lejáratú pénzügyi instrumentumok)

*** Ebben a sorban szerepelnek a dolgozóknak adott kamatmentes kölcsönök értéke (51 millió forint), melyek hosszú lejáratú kölcsönök.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

7. Készletek

A Csoport készleteinek egyenlege 2006. és 2005. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

	Könyv szerinti érték	Nettó realizálható érték és könyv szerinti érték közül az alacsonyabb	Könyv szerinti érték	Nettó realizálható érték és könyv szerinti érték közül az alacsonyabb
	2006.12.31.		2005.12.31.	
	millió forint			
Félkész és késztermékek	6.153	6.149	7.183	7.183
Alapanyagok	1.257	1.257	1.225	1.225
Egyéb anyagok	1.160	895	1.285	1.014
Áruk	60	60	3	3
Összesen	8.630	8.361	9.696	9.425

A Csoport megítélése szerint a 2006. december 31-i értékvesztés szintje elegendő ahhoz, hogy fedezze a potenciális jövőbeni veszteségeket. 2006. és 2005. december 31-én a Társaságnak nem volt zálogjoggal terhelt készlete.

Az értékvesztés elszámolt összege 2006. december 31-én 269 millió forint, 2005. december 31-én 272 millió forint volt. (halmozott értékvesztés adatok)

A készletek állománya és a vonatkozó értékvesztés folyamatos felülvizsgálat tárgyát képezi.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

8. Vevőkövetelések, nettó

A Csoport vevőkövetelésinek egyenlege 2006. és 2005. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

	2006.12.31. millió forint	2005.12.31. millió forint
Belföldi vevők	23.396	19.539
- ebből: MOL Csoporttal szembeni	4.998	4.424
Társult vállalkozással szembeni	267	203
Külföldi vevők	22.906	24.160
- ebből: MOL Csoporttal szembeni	1.290	708
	<hr/>	<hr/>
	46.302	43.699
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	-9	-529
	<hr/>	<hr/>
Összesen	46.293	43.170
	<hr/>	<hr/>

A Csoport 2006 évben 448 millió forint, 2005. évben 47 millió forint összegben írt le behajthatatlan követelést.

A kétes követelésekre elszámolt értékvesztések megállapításánál a Társaság megbecsülte azon potenciális veszteségek összegét, melyet a nagyobb, likviditási problémákkal bíró vevők jelenthetnek. Emellett a múltbeli veszteségek kapcsán szerzett tapasztalatok és a jelenlegi gazdasági körülmények várható hatásait is figyelembe vette.

A külföldi követelések elsősorban EUR-ban, USD-ben és GBP-ben állnak fenn, melyek 2006. és 2005. december 31-i árfolyamon kerültek elszámolásra. Az így keletkező árfolyamnyereség vagy veszteség az egyéb működési bevételek vagy egyéb működési költségek (lásd a 18, 20 pontot) között nettó módon szerepelnek a csatolt konszolidált eredménykimutatásban.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

9. Egyéb forgóeszközök

A Csoport egyéb forgóeszközei 2006. és 2005. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

	2006.12.31. millió forint	2005.12.31. millió forint
Visszaigényelhető ÁFA	3.899	6.487
Tárgyévet illető bevételek	277	185
Járó kamatok	81	10
Következő évet terhelő költségek	62	65
Munkavállalóknak adott kölcsönök és egyéb követelések	56	63
Készletekre, szolgáltatásra adott előlegek	14	30
Társasági adó visszaigénylés	-	79
Plastico S.A.-nak adott kölcsön* (értékvesztés elszámolt összege 323 millió forint 2006 és 2005 december 31-én)	-	8
Egyéb	68	44
Összesen	4.457	6.971

*A Plastico S.A-val szembeni hosszú lejáratú kölcsönkövetelés éven túli része az arányos értékvesztéssel csökkentve az egyéb befektetett eszközök között került kimutatásra (Lásd a 6. pontot).

2005. december 31-én a Plastico kölcsön rövid lejáratú része 323 millió Ft, az arra jutó értékvesztés 315 millió Ft volt. 2006. évben a Társaság a rendelkezésre álló jogi vélemény alapján újraértékelte a Plastico S.A-val szemben fennálló kölcsönkövetelés megtérülésének lehetőségét, és ez alapján a követelés teljes összege leírásra került.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint
készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

10. Pénzeszközök

A Csoport pénzeszközeinek és pénzegenértékeseinek egyenlege 2006. és 2005. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

	2006.12.31. millió forint	2005.12.31. millió forint
Bankbetétek forintban	10.427	5.167
Bankbetétek EUR-ban	4.749	3.169
Bankbetétek egyéb devizában	441	374
Készpénz valutában	3	2
Készpénz forintban	1	1
Összesen	15.621	8.713

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

11. Jegyzett tőke

A jegyzett tőke 2006. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

Tulajdonos	Részvények száma (ezer db)	Névérték (Ft)	Összesen (millió forint)	Tulajdoni hányad %
Külföldi intézményi befektetők	12.825	1.010	12.953	52,8
Belföldi intézményi befektetők	11.215	1.010	11.327	46,2
Belföldi magánbefektetők	186	1.010	188	0,8
Külföldi magánszemélyek	4	1.010	4	0,0
Nem regisztrált befektetők	61	1.010	62	0,2
Összesen	24.291		24.534	100,0

5 % feletti tulajdonosok 2006. december 31-én a Részvénykönyv alapján:

Tulajdonos	Tulajdoni hányad %
MOL Magyar Olaj és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	44,55
CE Oil & Gas Beteiligung und Verwaltung AG	31,56
Slovnaft, a.s	8,06

A MOL Nyrt. a Slovnaft, a.s. anyavállalata, emiatt a TVK Nyrt-ben közvetett befolyással is rendelkezik.

A MOL Nyrt. 2007. február 27-28-án a TVK alaptőkéjének 42,25 %-át megtestesítő részvényt vásárolt. A tranzakciót követően a MOL Nyrt. közvetlen és közvetett befolyása a Társaságban összességében 94,86%-ra nőtt.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

A jegyzett tőke megoszlása részvényfajták szerint 2006. december 31-én a következő:

Részvény típusa	Száma	Jegyzett tőke (ezer Ft)
Egyenlő és azonos tagsági jogokat megtestesítő törzsrészvények (névértékük egyenként 1.010 forint)	24.290.843	24.533.751
Összesen	24.290.843	24.533.751

A jegyzett tőke 2005. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

Tulajdonos	Részvények száma (ezer db)	Névérték (Ft)	Összesen (millió forint)	Tulajdoni hányad %
Belföldi intézményi befektetők	10.831	1.010	10.939	44,7
Külföldi intézményi befektetők	9.642	1.010	9.738	39,7
Alkalmazottak	15	1.000	15	0,1
Belföldi magánbefektetők	3	1.010	3	0,0
Nem regisztrált befektetők	3.759	1.010	3.797	15,5
Összesen	24.250		24.492	100,0

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

5 % feletti tulajdonosok 2005. december 31-én a Részvénykönyv alapján:

Tulajdonos	Tulajdoni hányad %
Magyar Olaj és Gázipari Rt.	44,31
CE Oil & Gas Beteiligung und Verwaltung AG	31,39
Slovnaft, a.s	8,02

A MOL Rt. a Slovnaft, a.s. anyavállalata, emiatt a TVK Rt-ben közvetett befolyással is rendelkezik.

A jegyzett tőke megoszlása részvényfajták szerint 2005. december 31-én a következő:

Részvény típusa	Száma	Jegyzett tőke (ezer Ft)
Egyenlő és azonos tagsági jogokat megtestesítő törzsrészvények (névértékük egyenként 1.010 forint)	24.234.843	24.477.191
Törzsrészvényekkel azonos jogokat megtestesítő dolgozói részvények (névértékük egyenként 1.000 forint)	15.350	15.350
Összesen	24.250.193*	24.492.541

* A 24.250.193 db összmenyiség nem tartalmazza a dolgozóktól megváltott részvények darabszámát, mely 2005. évben 173.650 db. Az IFRS előírása szerint a megváltott dolgozói részvények névértéke a jegyzett tőkét csökkenti.

12. Tartalékok

A Társaság a 2005. évi eredménye után 1.020 millió forint osztalékfizetési kötelezettséget állapított meg, amelynek részvényenkénti értéke 42 forint. Az osztalékfizetésre jogilag felhasználható tartalékok összege a Társaság egyedi beszámolója alapján 2006. december 31-én 105.662 millió forint, 2005. december 31-én 89.088 millió forint.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

13. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A Csoport hosszú lejáratú kötelezettsége 2006. és 2005. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

	Súlyozott átlagos kamatláb	Súlyozott átlagos kamatláb	2006. 2006. millió forint	2005. 2005. millió forint
	2006 %	2005 %		
Biztosíték nélküli hosszú lejáratú hitel MOL Nyrt-től (anyavállalattól)*	3,79%	3,07%	37.845	53.073
Biztosítékkal fedezett bankhitelek EUR-ban - TVK Erőmű Kft. **	3,81%	3,05%	9.213	9.778
Biztosítékkal fedezett bankhitelek EUR-ban – Tisza-WTP Kft.***	3,48%	-	1.585	-
Pénzügyi lízing kötelezettség			147	239
Egyéb****			3.550	2.955
Összesen			52.340	66.045
Hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú része			789	642
Összesen hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú rész nélkül			51.551	65.403

*A Társaság 2004. december 22-én a MOL Nyrt-vel megkötött 280 millió euró összegű kölcsönből 2004. évben 220 millió EUR-t lehívott. Az Anyavállalati kölcsön összes költsége 11 bázisponttal alacsonyabb, mint a konzorciális devizahitelek összes súlyozott költsége. A Társaság a 220 millió EUR összegű anyavállalati kölcsönből 2005. július 29-én 10 millió EUR-t előtörlesztett. A Társaság 2006. évben 60 millió EUR-t előtörlesztett, valamint 70 millió EUR összegű hitelkeretet visszavonhatatlanul törölt az Anyavállalati kölcsönből.

**A TVK Erőmű Kft. 2002. július 26-án az OTP Bank Rt-vel 40 millió EUR Projektfinanszírozási hitelkeretszerződést kötött, amely 2004. december 31-ig teljes mértékben lehívásra került. A TVK Erőmű Kft. beruházási hitelének fedezete a társaság teljes eszközállománya. 2006. év végén az egy éven belüli törlesztő részletek 2.352 ezer EUR összege átsorolásra került a rövid lejáratú hitelek közé.

*** A Tisza-WTP Kft. az általa működtetett Tiszaújvárosi TVK Vízelvezető projekt megvalósítása érdekében az OTP Bank Rt-vel 2002. december 17-én hosszú lejáratú beruházási és fejlesztési projekthitel szerződést kötött 8.000.000 EUR összegben. A Kft. a projekthitel keretből 7.340.000 EUR összeget hívott le a rendelkezésre tartási időszak (2003. december 29.) végéig. A projekthitel fedezete a Társaság teljes eszközállománya. A Tisza-WTP Kft. 2006. év végén az egy éven belüli törlesztő részt 427 ezer EUR-t átsorolta a rövid lejáratú hitelek közé.

**** A TVK Erőmű Kft. és Tisza-WTP Kft. által a szindikátusi szerződés alapján a projekt futamideje alatt visszafizetendő, a TVK Erőmű Kft. másik tulajdonostársára és a Tisza-WTP Kft. tulajdonosára jutó jegyzett tőke került kimutatásra az egyéb hosszú lejáratú kölcsönök között, mivel az IAS 32 szerint ez pénzügyi kötelezettségnek minősül.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

A biztosítékkal fedezett hiteleket meghatározott beruházási projektekhez vették igénybe, melyekre a biztosítékot a finanszírozott eszközök jelentik.

	2006 millió forint	2005 millió forint
2-5 éven belül esedékes kötelezettségek	41.078	56.219
5 éven túl esedékes kötelezettségek	10.423	9.038
Összesen	51.501	65.257

Pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek nettó jelenértéke 2006. és 2005. december 31-én a következő módon alakultak:

	2006 millió forint	2005 millió forint
1 éven belül esedékes	97	93
2-5 éven belül esedékes	50	146
Összesen	147	239

A pénzügyi lízinggel kapcsolatos minimális lízingfizetések és azok nettó jelenértékének alakulása 2006. és 2005. december 31-én a következő:

	2006.		2005.	
	Minimális lízing- kötelezettség millió forint	Kötelezettség jelenértéke millió forint	Minimális lízing- kötelezettség millió forint	Kötelezettség jelenértéke millió forint
1 éven belül esedékes	101	97	97	93
2-5 éven belül esedékes	53	50	160	146
Minimális lízing kötelezettség	154	147	257	239
Pénzügyi költségei	-7		-18	
Minimális lízing kötelezettség jelenértéke	147	147	239	239

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

14. Céltartalékok várható kötelezettségekre

A Csoport céltartalékai a várható kötelezettségekre és költségekre 2006. és 2005. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

	Környezet- védelem	Végkiel- gítés	Hosszú távú nyugdíjazási juttatás	Hosszú távú törzsgárda juttatás	Korenged- ményes nyugdíj	Összesen
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Egyenleg 2005. január 1.	4.015	1.389	248	-	-	5.652
Képzés és korábbi becslések						
felülvizsgálata	182	98	9	-	38	327
Kamathatás	322	-	12	-	-	334
Felhasználás	-536	-1.370	-72	-	-	-1.978
Egyenleg 2005. december 31.	3.983	117	197	-	38	4.335
Képzés és korábbi becslések						
felülvizsgálata	0	26	15	201	33	275
Kamathatás	195	-	9	-	-	204
Felhasználás	-503	-96	-	-	-38	-637
Egyenleg 2006. december 31.	3.675	47	221	201	33	4.177
Rövid lejáratú rész 2005. december 31.	835	87	-	-	38	960
Hosszú lejáratú rész 2005. december 31.	3.148	30	197	-	-	3.375
Rövid lejáratú rész 2006. december 31.	673	32	16	-	33	754
Hosszú lejáratú rész 2006. december 31.	3.002	15	205	201	-	3.423

Környezetvédelmi céltartalék

A megképzett környezetvédelmi céltartalék a 12 évre becsült összegek diszkontált értékét tartalmazza. A környezetvédelmi kötelezettségekre további céltartalék képzése várható az elvégzendő állapotfelmérés függvényében. (Lásd a 25. pontot) Az érték becslése a jelenleg ismert technológiák és mai árak alapján, kockázattal súlyozott cash flow meghatározásával történt, becsült kockázatmentes kamatlábbal diszkontálva.

Végkielégítésre képzett céltartalék

A végkielégítésre képzett céltartalék a 2006. december 31-én fennálló, de még ki nem fizetett végkielégítések összegét tartalmazza.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

Nyugdíjjuttatásokra képzett céltartalék

2006. december 31-én a Társaság 221 millió forint céltartalékot képzett a jelenlegi munkavállalók jövőbeni nyugdíjazásakor fizetendő juttatások becsült értékének fedezetére. A TVK nyugdíjazáskor egy összegben járó juttatást fizet minden munkavállalójának. A TVK munkavállalói a szolgálati idő függvényében, a nyugdíjazáskori fizetésük alapján legfeljebb kettő havi juttatásban részesülnek nyugdíjazáskor. Külön kezelésű alap egyik esetben sem került kialakításra. A céltartalék mértékének meghatározása hivatalos statisztikai adatokat tükröző aktuáriusi és pénzügyi feltételezések figyelembe vételével történt, melyek a TVK üzleti tervében szereplő feltételezésekkel összhangban állnak. Alapvető aktuáriusi feltételezések szerint a diszkont ráta és a bérszínvonal emelkedése között 2%-os különbség van.

Törzsgárda jutalomra képzett céltartalék

2006. december 31-én a Társaság 201 millió forint céltartalékot képzett a jelenlegi munkavállalók jövőben fizetendő törzsgárda jutalom aktuáriusi számítások alapján meghatározott értékének fedezetére. A TVK 5 évente egy összegben járó juttatást fizet minden munkavállalójának, aki legalább 10 évet ledolgozott a Társaságnál.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

15. Szállítók és egyéb kötelezettségek

A Csoport szállítói és egyéb kötelezettségeinek egyenlege 2006. és 2005. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

	2006.12.31.	2005.12.31.
	millió forint	millió forint
Belföldi kereskedelmi szállítók	23.707	25.022
- ebből: MOL Csoporttal szembeni	20.718	23.136
Társult vállalkozással szembeni	137	33
Külföldi szállítók	3.636	4.513
- ebből: MOL Csoporttal szembeni	478	1.330
Beruházási szállítók	1.389	1.240
- ebből: MOL Csoporttal szembeni	324	-
Vevőknek fizetendő elhatárolt mennyiségi engedmény	4.198	2.521
Elhatárolt kötelezettségek	1.799	1.311
TVK Erőmű Kft. többségi tulajdonosának fizetendő osztalék	576	968
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek és járulékai	433	306
Társasági adó	221	-
Személyi jövedelemadó	69	34
Tisza WTP Kft. tulajdonosának fizetendő osztalék	48	-
Helyi adó	10	40
Fizetendő osztalék*	5	-
Egyéb	382	182
Összesen	36.473	36.137

* A 2006. évi fizetendő osztalék kötelezettség a 2005. év után még ki nem fizetett osztalékot tartalmazza.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint
készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

16. Rövid lejáratú hitelek

	2006 millió forint	2005 millió forint
Biztosíték nélküli hitelek		
TVK Italia folyószámlahitele	2	-
Összesen	2	-

17. Árbevétel földrajzi régiók szerinti megoszlása

A 2006. és a 2005. december 31-vel végződő évekre a Csoport értékesítésének nettó árbevételének országokénti megoszlása:

	2006. év millió forint	2005. év millió forint
Magyarország (engedménnyel csökkentett)	157.518	128.716
Németország	29.259	23.465
Olaszország	26.227	18.324
Lengyelország	20.672	15.841
Szlovákia	7.888	5.263
Egyesült Királyság	7.635	6.597
Franciaország	6.594	6.349
Ausztria	6.192	3.900
Románia	3.011	3.583
Egyéb európai országok	39.831	31.642
Európán kívüli országok	6.591	7.545
- Export mennyiségi engedmény	-2.682	-1.532
Összesen	308.736	249.693

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

18. Egyéb működési bevételek

A 2006. és 2005. december 31-vel végződő évre a Csoport egyéb működési bevételeit az alábbiakban foglalhatjuk össze:

	2006. év millió forint	2005. év millió forint
Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	136	167
Kapott késedelmi kamat, kártérítések, kötbérek	118	555
Kapott támogatások	15	8
Követelés és kötelezettségek árfolyamnyeresége, nettó	12	704
Utólag kapott engedmények	12	7
Egyéb	110	277
Összesen	403	1.718

19. Személyi jellegű ráfordítások

A 2006. és 2005. december 31-vel végződő évre a Csoport személyi jellegű ráfordításait az alábbiakban foglalhatjuk össze:

	2006. év millió forint	2005. év millió forint
Béreköltség	6.251	6.346
Társadalombiztosítási járulék	1.480	2.210
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	2.035	1.565
Összesen	9.766	10.121

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

20. Egyéb működési költségek

A 2006. és 2005. december 31-vel végződő évre a Csoport egyéb működési költségeit az alábbiakban foglalhatjuk össze:

	2006. év millió forint	2005. év millió forint
Biztosítási díjak	1.242	1.181
Helyi és egyéb adók	900	868
Bérleti díjak, lízing	575	611
Vagyon- és tűzvédelemmel kapcsolatos költségek	399	387
Tanácsadói, szakértői és könyvvizsgálói díjak	266	402
Reklámköltségek	264	245
Takarítási díjak (Köztisztasági díjak)	240	271
Hatósági díjak, illetékek	180	162
Kártérítések, késedelmi kamatok, kötbérek, bírságok	171	120
Bankköltségek	158	152
Követelések értékvesztése, nettó	152	322
Hulladékártalmatlanítás	145	166
Költségek, ráfordítások ellentételezésére véglegesen adott támogatások, juttatások	120	111
Elengedett követelés	44	272
Felügyeleti szolgáltatás díja	-	682
Környezetvédelmi költségek és céltartalék képzés (Lásd a 14.és a 25. pontot)	-	183
Egyéb	537	599
Összesen	5.393	6.734

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

21. Pénzügyi műveletek eredménye, nettó

A 2006. és 2005. december 31-vel végződő évre a Csoport nettó pénzügyi műveletek bevételei/ráfordításai az alábbiakban foglalhatjuk össze:

	2006. év millió forint	2005. év millió forint
Kapott kamatok	602	261
Egyéb pénzügyi bevételek	43	70
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	645	331
Fizetett kamatok*	3.251	2.649
Skontó	606	545
Devizahitelek, kölcsönök és egyéb eszközök árfolyamvesztése, nettó	482	1.697
Céltartalék kamata	204	334
Egyéb pénzügyi ráfordítások	9	113
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	4.552	5.338
Pénzügyi műveletek ráfordításai / (bevételei), nettó	3.907	5.007

* A Csoport kamat ráfordításai tartalmazzák 624 millió forint értékben a TVK Erőmű Kft. és a Tisza WTP Kft. 2006. évi hozamának a többségi tulajdonosra (ÉMÁSZ Nyrt.), valamint a tulajdonosra (Sinergy Kft.) jutó részt.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

22. Társasági adó

2006. évben a normál társasági adó mértéke 16% volt. Az adózás előtti eredmény és az adóalap korrekciós tételek összesített hatása pozitív adóalapot eredményezett, így a Társaság érvényesítette a 2005. évben üzembe helyezett stratégiai beruházás (Olefin 2 gyár) után igénybe vehető 100%-os adókedvezményt.

2006. szeptember 1-jétől - a 2006. évi LIX. törvény az államháztartás egyensúlyát javító különadóról és járadékról alapján - különadó fizetési kötelezettség terheli a Társaságot, melynek mértéke 4 %.

Halasztott adó:

A Társaság 16%-os adókulccsal számította ki a halasztott adó kötelezettségét az adóalap korrekciós tételekre, illetve 20 %-os adókulccsal az IFRS adóalapot módosító tételekre vonatkozóan. 2006. évben 419 millió forint halasztott adó követelés került elszámolásra. Mindezeket figyelembe véve a halasztott adó kötelezettség a 2005. évi 3.457 millió forintról, 2006. évben 3.038 millió forintra csökkent.

A konszolidált éves beszámolóban szereplő adófizetési kötelezettség a 2006. és 2005. december 31-én végződő évekre az alábbi elemekből áll:

	2006. év	2005. év
	millió forint	millió forint
Halasztott társasági adó	-419	1.511
Tárgyévi társasági adó	568	166
Társasági adó ráfordítás / (bevétel)	149	1.677

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

A halasztott adó kötelezettség a következő elemekből tevődik össze 2006. december 31-én és 2005. december 31-én:

	Mérleg		Eredményhatás	
	2006. év millió forint	2005. év millió forint	2006. év millió forint	2005. év millió forint
Értékcsökkenés	5.019	4.405	614	2.067
Környezetvédelmi céltartalék	-588	-504	-84	-122
Felhalmozott negatív adóalap	-884	-386	-498	-386
Értékvesztések és egyéb céltartalékok elszámolása	-730	-82	-648	-28
IFRS aktiválások miatti különbség	55	44	11	-
Engedmény elhatárolás miatti különbség	-	-	-	-
Periodikus karbantartás	166	-20	186	-20
Halasztott adó összesen	3.038	3.457	-419	1.511

A Csoport rendelkezik 5.521 millió forint elhatárolt negatív adóalappal, mely a következő évek pozitív adóalapjának ellentételezéseként használható azon cégek estében, ahol a negatív adóalap felmerült. A Csoport tagjainál keletkezett elhatárolt negatív adóalapról származó halasztott adó eszköz nem kerül elszámolásra abban az esetben, ha valószínűsíthető, hogy a jövőben nem lesz elegendő adózás előtti eredmény, mellyel szemben érvényesíthető a levonás.

A halasztott adó számítás nem tartalmazza a külföldi leányvállalatok halasztott adó levezetését, a számviteli politika xxv.) pontja alapján.

A Csoport rendelkezik 191 millió forint elhatárolt negatív adóalappal, amelyre, mint el nem ismert veszteségre nem képzett halasztott adó követelést.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

A számviteli nyereség alapján elvárt és a tényleges adófizetési kötelezettség közötti különbség számszerű levezetését az alábbi táblázat mutatja be:

	2006. év millió forint	2005. év millió forint
Adózás előtti eredmény a konszolidált eredménykimutatás szerint	17.420	8.085
<hr/>	<hr/>	<hr/>
Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség (16%)	2.787	1.294
Beruházási adókedvezmény	-2.353	-637
Halasztott adó eszközök és kötelezettségek átértékelés	-229	-
Magyar adójogszabályok változásának hatása	75	-
Különadó	221	-
Megtérülési időszak szerinti korrekció	-642	1.197
Leányvállalatok el nem ismert vesztesége	31	6
Meg nem térülő időbeli eltérések	-24	-469
Eltérő adókulcsok hatása	203	96
Egyéb	80	190
	<hr/>	<hr/>
Társasági adó ráfordítás / (bevétel) összesen	149	1.677
	<hr/>	<hr/>

23. Egy részvényre jutó nyereség (EPS)

A Csoport egy részvényre jutó eredménye a 2006. és a 2005. december 31-i konszolidált adatok alapján a következő:

	2006.12.31.	2005.12.31.
Nettó eredmény IFRS szerint (millió forint)	17.271	6.409
Részvények átlagos száma az időszakban (darab)	24.270.569	24.251.183
EPS egy részvényre (1.010 forint névérték)	712 forint	264 forint

A törzsrészvények átlagos számának meghatározása súlyozott számtani átlag számításával történt. A dolgozói részvények a kalkuláció résztét képezik, mivel ezek az eredményből jogosultak osztalékra.

A Társaság véleménye szerint a hígított egy részvényre jutó eredmény megegyezik a hígítatlan egy részvényre jutó eredménnyel, mivel nincsenek törzsrészvények, se arra vonatkozó vételi opciók a Társaság tulajdonában.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

24. Pénzügyi instrumentumok

A mérlegben szereplő pénzügyi instrumentumokat a befektetések, egyéb befektetett eszközök, vevőkövetelések, egyéb forgóeszközök, pénzeszközök, a hosszú és rövid lejáratú hitelek, egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek, szállítók és egyéb kötelezettségek alkotják. A felsorolt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nettó könyv szerinti értéken szerepelnek.

A Csoport kamatozó pénzügyi instrumentumainak lejárat szerinti megbontása 2006. december 31-én az alábbiak:

	Éven belül	1-2 év	2-3 év	3-4 év	4-5 év	5 éven túl
Változó kamatozású						
Pénzeszközök	15.621	-	-	-	-	-
Államkötvények (2013/C)	-	-	-	-	-	177
Pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek	97	50	-	-	-	-
Anyavállalati kölcsön	-	-	37.845	-	-	-
Beruházási hitel	692	736	783	831	883	6.873

A Csoport kamatozó pénzügyi instrumentumainak lejárat szerinti megbontása 2005. december 31-én az alábbiak:

	Éven belül	1-2 év	2-3 év	3-4 év	4-5 év	5 éven túl
Változó kamatozású						
Pénzeszközök	8.713	-	-	-	-	-
Államkötvények (2013/C)	-	-	-	-	-	158
Pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek	93	97	49	-	-	-
Anyavállalati kölcsön	-	-	-	53.073	-	-
Beruházási hitel	549	586	624	664	705	6.650

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

Pénzügyi kockázatkezelés

Valutaárfolyam és a világgpiaci ár kockázata

A Társaság által használt legfontosabb alapanyagok, valamint a Társaság által előállított olefin és polimer termékek árai ezen termékek világgpiaci áraihoz kötöttek. Az értékesítés bevételeit jelentősen befolyásolja a forint intervenció sávon belüli helyzete, azaz az euró/forint árfolyam, míg a vásárlások elsősorban az USD árfolyamához kötöttek alakulnak. A Társaság 2006. évben nem kötött sem forward, sem opciós, sem egyéb derivatív ügyletet az árfolyamkockázat csökkentése érdekében. A Társaság hitele euróban lett meghatározva az árfolyamkockázat csökkentése érdekében.

Hitelkockázat

A hitelezési kockázat a partner késedelmi kockázatából adódik. Ezen kockázatok mérséklése érdekében a Társaság egy új szerződés aláírása előtt minden esetben gondosan megvizsgálja a leendő vevő kondícióit és felméri a fizetési folytonosság teljesülésének feltételeit. A vevőkövetelések jelentős részét a Társaság hitelbiztosítással fedezi. A Társaság vezetése azon a véleményen van, hogy a hitelek kockázata nem tér el jelentősen a hozzájuk kapcsolódó eszközök kockázatától.

Likviditás kockázat

A Társaság likviditási politikája előírja, hogy biztosítani kell a Pénzügyi Stratégia megvalósításához elegendő pénzeszköz, lehívható hitelkeret rendelkezésre állását. A lehívható, fel nem használt hitelösszeg 2006. december 31-én a következő:

	2006	2005
	millió forint	millió forint
Rövid lejáratú lehívható hitelkeret	17.285	17.291
Összes lehívható hitelkeret	17.285	17.291

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

25. Mérlegen kívüli kötelezettségek

Portfólió-kezelési szerződéssel és értékpapír befektetésekkel kapcsolatos jogi vita

1998. évben a Társaság egyik volt vezető tisztviselőjének hatásköri túllépése miatt, az eredetileg diszkont kincstárjegyek vásárlására jóváhagyott 1.000 millió forintból a Quantum Bróker Rt. közvetítésével részvény portfólió került megvásárlásra. A Társaság vitatta a tranzakció jogosságát és megkérdőjelezte a bróker cég eljárásának szakszerűségét és jóhiszeműségét, ezért a hatóságnál feljelentést tett 1998. októberében a Quantum Bróker Rt. ellen. A hatóság a lefoglalt részvényportfóliót a Társaságnak átadta.

A Quantum Bróker ellen indított perben a Legfelsőbb Bíróság a Társaság fellebbezésének nem adott helyt, ezért 2001-ben a Társaság 569 millió Ft értékben leírta fennálló követelését.

2002. évben a Fővárosi Bíróságon mintegy 450 millió forint összegű kereseti követeléssel élt a Társaság az Insider Kft-vel szemben, mert ez a cég hozható összefüggésbe a Társaság károsodásának bekövetkeztével. Az ügyben 2006. évben nem történt változás. 2007. február 1-jén megérkezett a keresetet elutasító ítélet, amely ellen a Társaság nem fellebbezett.

Jövedéki adó

A VPOP regionális jövedéki központja 2006. évben teljeskörű jövedéki adóellenőrzést végzett a 2001-2005. évi időszakra vonatkozóan. A Hatóság az ellenőrzés során a vizsgált időszakra összesen 27,6 millió forint (törvényi előírás miatt pénzügyileg rendezett) jövedéki adóhiányt, valamint ennek jogkövetkezményeként 43,4 millió forint adóbírságot, illetve késedelmi kamatot állapított meg. A Társaság az első fokú határozattal szemben fellebbezést nyújtott be, amelynek elbírálása folyamatban van. Az adóellenőrzés megállapításaira a Társaság – a fellebbezésben foglaltak alapján - nem képzett céltartalékot.

Operatív lízing

A TVK UK Ltd. operatív lízing kötelezettségei az alábbiak:

	2006	2005
	GBP	GBP
Éven belüli	47.407	-
Éven túli	-	49.000
Összesen	47.407	49.000

Szerződéses beruházási kötelezettségek

A szerződéses beruházási kötelezettségek értéke 2006. december 31-én 1.133 millió forint, amely teljes egészében a Társaság kötelezettsége.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

Földgázvásárlási kötelezettség, Take or Pay (TOP) szerződés

A TVK-Erőmű Kft. hosszú távú földgázvásárlási szerződést kötött az EON Rt.-vel, az erőművi berendezés folyamatos üzemeltetése céljából. 2006. december 31-től ezen szerződés 1 175 millió m³ földgáz beszerzésére vonatkozik (amelyből 799 millió m³ átlagáron számított értéke take-or-pay kötelezettség mellett érvényes) a 2017-ig fennmaradó időszakban.

Környezetvédelem

1996. évben, a Társaság privatizációja előtt elvégzett környezetvédelmi állapotfelmérés alapján elkezdődött az Olefingyár területén feltárt talajszennyezés kármentesítése, ezen felül folytatódott a festékgyár területén folyó kármentesítés. A többi szennyezett területen pedig 1999. évben külső szakcég bevonásával megkezdődött a szennyezett talaj és talajvíz kármentesítése.

A fenti felmérés alapján 1996. évben a Társaság a várható környezetvédelmi költségek teljes összegére céltartalékot képzett. Mivel azóta teljes körű környezetvédelmi felmérés nem történt a Társaságnál, a céltartalék évente aktualizálásra került az eredeti felmérés, az elvégzett munka és a menedzsment becslése alapján.

A Társaság vezetése folyamatosan felmérte és felméri, hogy milyen intézkedések és beruházások szükségesek ahhoz, hogy a Társaság megfeleljen az EU direktívái alapján kiadott új hazai jogszabályi környezetvédelmi követelményeknek.

Ezzel összefüggésben kezdődött meg 2002. második felében a környezetvédelmi kármentesítés alatt álló területek felszín alatti szennyezettségének felmérése. A külső szakértő cég által végzett állapotfelmérés munkaanyagai alapján valószínűsíthető többlet kármentesítési ráfordítás miatt 2002 során 2.101 millió forint környezetvédelmi céltartalék képzésre került sor. A céltartalék összege csak a jelentéskészítés időpontjában ismert és jól számszerűsíthető várható kiadásokra nyújtott fedezetet.

A Társaság 2003. év során tovább folytatta a külső szakértő cég által végzett felszín alatti szennyeződések vizsgálatát, a szennyeződés mértékének és kiterjedésének pontosítása, valamint a kármentesítési technológia meghatározása érdekében. A vizsgálatok jelentős mértékű a múltból származó felszín alatti szennyeződést állapítottak meg. Az állapotfelmérésről szóló 2003. év végén elkészült összefoglaló jelentést a Társaság az Észak-Magyarországi Környezetvédelmi Felügyelőség (a továbbiakban Hatóság) részére a kötelezésben előírt határidőre 2004. évben benyújtotta. A Hatóság az állapotfelmérésről készített záródokumentációval kapcsolatban további kiegészítéseket írt elő, amelyet a Társaság elkészített és benyújtott. Ezek alapján az Észak-Magyarországi Környezetvédelmi, Természetvédelmi és Vízügyi Felügyelőség (ÉMIKÖTEVIFE) hatósági kötelezést adott ki műszaki beavatkozási terv elkészítésére és benyújtására 2005. szeptember 30-ai határidővel.

A Hatósági kötelezésre benyújtott Műszaki Beavatkozási Tervdokumentáció a hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően került összeállításra és tartalmazta a TVK-TIFO iparterület egészére a környezeti felelősség egységes kezeléséhez, illetve a környezetjogi megfelelés eléréséhez szükséges stratégia rövid- és középtávú gyakorlati lépéseit és azok tervszerű ütemezését. A Társaság és a MOL Nyrt. integrált projekt keretében gondoskodik a múltbéli tevékenységből származó kötelezettségek kezeléséről. Az egyetemleges felelősségvállalást a TVK Nyrt. és a MOL Nyrt. a 2006 júliusban aláírt Együttműködési Megállapodásban rögzítette.

2006. évben a fő hangsúlyt a talajvíz szennyeződésének lokalizációja jelentette. A Társaság területén belül, a déli határon a további szennyeződés kijutásának megakadályozása folyik, ezen kívül jelentős lépések történtek a szennyeződés további minőségi és mennyiségi paramétereinek, térbeli kiterjedésének az oldott csóva dinamikájának megismerésére.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

Erre a feladatra 2006. évben 112 millió forintot fordított a Társaság és ezzel párhuzamosan – külső szakértő bevonásával – megkezdődött a TVK-TIFO ipari komplexum környezeti felelősségének egységes szemléletű kezelésére egy kockázati alapú stratégiai koncepció kialakítása, melyet a szennyezett területek dimenziói és a probléma mértéke tett indokolttá.

2006. decemberében a Hatóság a komplex Műszaki Beavatkozási Tervhez kapcsolódóan egyetemleges kötelezéssel (TVK-MOL) végrehajtandó határozatot adott ki a TVK-TIFO iparterület egészére. A Határozat jóváhagyta a két társaság rövid- és középtávú munkatervét, amelynek elsődleges célja a kötelezettségek kockázati alapra helyezett kezelése. A munkaterv folyamatosan optimalizálja a környezetvédelmi ráfordításokat, a szennyeződés kezelési megoldásokat és az egyik első jelentős mérföldkőként 2009. év elejére teljes kockázati térképet alkot. A kockázati térkép alapján középtávon újradefiniálhatók a környezetvédelmi célok és megvalósításuk prioritásai, a kötelezettségek számszerűsítése.

A Társaság környezetvédelmi kötelezettségeit, és kezelésüket célzó munkatervét 2006-ban független környezetvédelmi auditor is felülvizsgálta, és megállapította, hogy a Társaság kötelezettségei alaposan ismertek, felmértek.

A Társaság a környezetvédelmi kármentesítési feladatok elemzését folyamatosan végzi és jelentős pénzügyi, valamint szellemi ráfordítással kívánja elérni, hogy a múltból örökölt területek problémáit megoldva a törvényi kötelezettségeknek megfeleljen. Ezen várhatóan jelentős jövőbeni pénzügyi ráfordítások mértéke csak további vizsgálatok elvégzése után lesz számszerűsíthető, mivel a jelenlegi információk alapján sem a szennyeződés kiterjedése, sem a kármentesítési technológia nem definiált.

A Társaság által a – fentieket figyelembe véve - jelenleg számszerűsíthető környezetvédelmi kötelezettségekre környezetvédelmi céltartalékot képzett, a céltartalék értéke 2006. december 31-én 3.675 millió Ft (2005: 3.983 millió Ft).

A függő környezetvédelmi kötelezettségek összesített értéke várhatóan meghaladhatja a 4 milliárd forintot. A függő kötelezettségek közé sorolt környezetvédelmi témákra a Társaság egyrészt nem rendelkezik Hatósági kötelezéssel, másrészt a feladat műszaki tartalma az előzőekben leírtak miatt bizonytalan, amelyekből következően ezen feladatok elvégzésének valószínűsége kisebb, mint 50%.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

26. Szegmens információk

A Csoport értékesítésének árbevétele 2006. és 2005. években szegmensenként a következő:

Szegmens	2006. év			2005. év		
	Belföldi	Export	Értékesítés	Belföldi	Export	Értékesítés
	értékesítés	értékesítés	árbevétele	értékesítés	értékesítés	árbevétele
	árbevétele	árbevétele	árbevétele	árbevétele	árbevétele	árbevétele
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Olefin	85.362	4.810	90.172	67.171	3.680	70.851
Polietilén	26.396	106.884	133.280	23.051	82.886	105.937
Polipropilén	39.849	38.204	78.053	33.205	33.407	66.612
Egyéb	5.911	1.320	7.231	5.289	1.004	6.293
Összesen	157.518	151.218	308.736	128.716	120.977	249.693

A Csoport tárgyi eszközeinek bruttó értéke, elszámolt értékcsökkenése és nettó értéke 2006. és 2005. december 31-én szegmensenként a következő:

Szegmens	2006. év			2005. év		
	Tárgyi	Elszámolt érték	Tárgyi	Tárgyi	Elszámolt érték	Tárgyi
	eszközök	csökkenés	eszközök nettó	eszközök	csökkenés	eszközök nettó
	bruttó értéke*	bruttó értéke*	értéke	bruttó értéke*	értéke	értéke
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Olefin	110.824	28.981	81.843	107.095	23.228	83.867
Polietilén	37.189	16.693	20.496	37.649	12.636	25.013
Polipropilén	30.574	16.525	14.049	30.584	14.996	15.588
Egyéb	46.539	12.091	34.448	42.412	12.278	30.134
Összesen	225.126	74.290	150.836	217.740	63.138	154.602

*Tartalmazza a folyamatban lévő beruházások értékét is.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint
 készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

A Csoport 2006. és 2005. évi aktiválásai a következők:

Szegmens	2006. év		2005. év	
	Aktivált érték	Aktivált értékből immateriális javak	Aktivált érték	Aktivált értékből immateriális javak
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Olefin	3.396	10	68.199	48
Polietilén	753	-	1.389	525
Polipropilén	190	-	40	1
Egyéb	1.018	100	19.595	78
Összesen	5.357	110	89.223	652

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

27. Ügyletek kapcsolt vállalkozásokkal

Társult vállalkozásokkal folytatott üzleti tranzakciók

A MOL Csoport a TVK Nyrt. megalakulása óta a Társaság legnagyobb alapanyag szállítója és egyes termékek legfontosabb vásárlója. A Társaság 2001-ben írta alá a MOLTRADE-Mineralimpex Rt-vel a 2004-2013-ig terjedő időszakra vonatkozó hosszú távú alapanyag szállítási szerződést.

Kapcsolt vállalkozásokkal kapcsolatos tranzakciók 2006. és 2005. évben

	2006. év millió forint	2005. év millió forint
Értékesítés		
ebből: MOL Csoportnak	52.375	43.573
-ebből: Moltrade-Mineralimpex Zrt.	45.363	38.717
Slovnaft, a.s.	3.402	4.005
Slovnaft Pethrochemicals	2.463	-
MOL Nyrt.	950	688
Kapcsolt vállalkozásnak	913	641
-ebből: VIBA-TVK Kft. (társult)	911	629
Beszerezés		
- ebből: MOL Csoporttól	210.747	184.259
-ebből: Moltrade-Mineralimpex Zrt.	195.101	169.158
MOL Földgázellátó Zrt.*	1.639	8.552
Petrolszolg Kft.	5.513	4.262
Slovnaft, a.s.	5.479	1.832
Kapcsolt vállalkozástól	637	628
-ebből: VIBA-TVK Kft. (társult)	409	249

* A MOL Földgázellátó Zrt. 2006.március 31-én értékesítésre került

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

28. Részvény alapú juttatások

Általános ösztönzési rendszer a felső- és középvezetés tagjai számára 2006-ig

Az ösztönző-kitűzés kiemelt társasági és szervezeti szintű pénzügyi és működési mutatókat tartalmaz, valamint a Társaság stratégiai céljainak a megvalósításához való hozzájárulás és a Teljesítménymenedzselési Rendszerben (TMR) rögzített egyéni feladatok, kompetenciák is értékelésre kerülnek. A mutatók értékelése és az egyéni feladatok, kompetenciák minősítése alapján megállapított ösztönzőből általában 60 % az értékelést követően kerül kifizetésre, 40 % pedig halasztottan, két év várakozási idő után, mely arány az egyéni szerződések alapján változhat. Az ösztönzési rendszerrel kapcsolatban 2006-ban felmerült ráfordítások összege 230 millió Ft.

	2006	2005
Rövid távú ösztönző (60%)	139	82
Hosszú távú ösztönző (40%) 2004	-	18
Hosszú távú ösztönző (40%) 2005	33	16
Összesen	172	116

Részvény alapú opciós juttatás 2006. évtől

2006. évtől bevezetett részvényopciós alapuló ösztönző rendszere a MOL Csoport menedzsment hosszú távú részvényárfolyam-növelés érdekelttségét teremti meg.

Az opciós ösztönző évenként ismételt a MOL részvényekre vonatkozó vételi opció alapján számított készpénz kifizetésű bérösztönző, mely

- évente induló 5 éves (3 év megszolgálati idő +2 év lehívási időszak) periódust átfogva működik,
- mértékét a MOL besorolási kategóriánként meghatározott egységek mennyisége határozza meg,
- az egységek értékének meghatározására évente kerül sor (2006-ban és 2007-ben 1 egység = 100 MOL részvény).

A harmadik év végéig nincs mód az opció beváltására (várakozási időszak), a 4. év január 1-jétől az 5. év december 31-ig terjedő időszak a beváltási periódus.

A kifizetés a beváltási periódusban a beváltás bejelentése alapján történik, mely a megállapított részvény darabszám és az árnövekmény (induló ár és a beváltási ár különbözete) szorzataként kerül meghatározásra és kifizetésre.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint
készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

A részvény alapú opciós juttatás alakulása a következő:

	Átváltási opció darabszáma	Súlyozott átlagos átváltási ár
	2006	2006
	részvény	forint/ részvény
Év közben adott juttatás	13.000	20.170
Kötelezettség év végén	13.000	20.170

Az IFRS 2-vel összhangban, a részvény alapú opciós juttatás készpénz elszámolású tranzakcióként került kimutatásra, az ösztönző meg szolgálás időpontjában számított valós értékének az eltelt meg szolgálási időszakra jutó része ráfordításként történő elszámolásával. Az opciós juttatás felmerült költsége a személyi jellegű ráfordítások között került elszámolásra, a szállítók és egyéb kötelezettségek egyidejű növekedésével, amely 2006-ban 41 millió forint volt.

A valós értékek a binomiális opció árazási modell alapján kerültek meghatározásra. A modell alapadatai a következő:

	2006
Súlyozott átlagos részvényárfolyam (forint / részvény)	20.170
Súlyozott átlagos átváltási ár (forint / részvény)	21.300
Múltbéli adatokon alapuló várható volatilitás	29,31%
Várható hozam	1,46%
Várható élettartam (év)	4.0
Kockázatmentes kamatláb	7,54%
Az opció átlagos súlyozott valós értéke	7.179

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

Juttatások a kulcspozícióban lévő felső- és középvezetés részére

	2006. év	2005. év
	millió forint	millió forint
Bérek és egyéb rövid lejáratú juttatások	213	218
Végkielégítés	-	-
Nyugdíjazási juttatások	-	-
Egyéb hosszú lejáratú juttatások	15	7
Részvényalapú juttatások	-	-
Tiszteletdíj	10	7
Összesen	238	232

Az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjai részére nyújtott hitelek

Sem az Igazgatóság, sem a Felügyelő Bizottság tagjai részére nem került sor hitel nyújtására.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

29. A magyar számviteli szabványok és az IFRS szerinti konszolidált pénzügyi beszámolók közötti eltérések levezetése

A Magyar Számviteli Törvény 1992. január 1-én lépett hatályba és azóta többször módosult. Az új, 2000. évi C. törvény 2001. január 1-i hatályba lépésével jelentősen közeledtek a magyar számviteli előírások az IFRS előírásaihoz. A számviteli alapelvek kialakításában meghatározó volt az EU 4., 7. és 8. direktívája, azonban ezek bizonyos vonatkozásban még mindig eltérnek az IFRS-től. A következő táblázat mutatja a magyar, nem konszolidált saját tőke egyeztetését az IFRS beszámolóhoz:

	Jegyzett tőke millió forint	Tartalékok millió forint	Mérleg szerinti eredmény millió forint	Külső tulajdonosok részese millió forint	Saját tőke millió forint
2006. december 31. – MSZSZ	24.534	94.391	15.895	-	134.820
Társaság					
IFRS konszolidáció hatása	-	710	-	-	710
Külső tulajdonosok részére kifizetett osztalék	-	-4	-	-	-4
<u>IFRS módosítások:</u>					
- Megváltott dolgozói részvények	1	-	-	-	-
- Halasztott adó	2	-3.172	383	-	-2.789
- Műszaki berendezések aktivált értéke	3	7.668	-	-	7.668
- Műszaki berendezések értékcsökkenése	3	-7.349	-44	-	-7.393
- Periodikus karbantartás aktivált értéke	4	-	1.073	-	1.073
- Periodikus karbantartás értékcsökkenése	4	-42	-201	-	-243
- Befektetések értékelésének különbözete	6	299	-43	-	256
- Goodwill értékcsökkenés visszavét	7	40	39	-	79
- Vezetői prémium elszámolása	8	-72	32	-	-40
- Negatív goodwill átsorolása eredménytartalékba		3	-1	-	2
- Egyéb	-	-318	138	-	-180
2006. december 31. – IFRS Csoport	24.534	92.154	17.271	0	133.959

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

	Jegyzett		Mérleg szerinti eredmény	Külső tulajdonosok	
	tőke	Tartalékok		részese- dése	Saját tőke
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
2005. december 31. – MSZSZ Társaság	24.666	89.853	5.558	-	120.077
IFRS konszolidáció hatása	-	-7	722	-	715
Külső tulajdonosok részese- dése az IFRS szerint	-	-	1	43	44
IFRS módosítások:					
- Megváltott dolgozói részvények	1	-174	-	-	-174
- Halasztott adó	2	-	-1.227	-	-3.172
- Műszaki berendezések aktivált értéke	3	-	7.668	-	7.668
- Műszaki berendezések értékcsökkenése	3	-	-7.303	-	-7.349
- Periodikus karbantartás értékcsökkenése	4	-	-42	-	-42
- Pénzügyileg nem realizált mennyiségi engedmény elhatárolása	5	-	1.687	-	-
- Befektetések értékelésének különbözete	6	-	320	-	299
- Goodwill értékcsökkenés visszavét	7	-	40	-	40
- Vezetői prémium elszámolása	8	-	67	-	-72
- Negatív goodwill átsorolása eredménytartálékba		-	3	-	3
- Egyéb		-	11	-	-319
2005. december 31. – IFRS Csoport	24.492	86.774	6.409	43	117.718

1. Megváltott dolgozói részvények

Az IFRS előírása szerint a megváltott dolgozói részvények névértéke a jegyzett tőkét csökkenti.

2. Halasztott adó

Az IFRS előírja a halasztott adó eszköz vagy kötelezettség kimutatását minden időbeli adóeltérésre, ha ezen eszközök és kötelezettségek elszámolt értéke a jövőbeni adóalapot képező nyereség meghatározásakor érvényesíthető lesz. A magyar számviteli szabályozás nem teszi lehetővé ilyen eszköz vagy kötelezettség felvételét az egyedi mérlegbe.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

2006. december 31.

3. Hitelfelvételi költségek aktiválása

Az IFRS megengedi azon finanszírozási költségek aktiválását, amelyek közvetlenül eszköz beszerzéshez vagy eszköz-előállításához kapcsolhatóak. A hitelfelvételi költségek mind a beruházáshoz közvetlenül kapcsolódó hitelhez mind az általános vállalatfinanszírozást szolgáló hitelhez tartozhatnak és magukba foglalhatják az árfolyam különbözetnek a kamatot helyettesítő részét is. A MSZSZ szerint csak a beruházáshoz közvetlenül kapcsolódó hiteleken felmerült kamatot és árfolyam különbözeteket, függetlenül az utóbbi mértékétől, kell és lehet aktiválni.

4. Karbantartási költségek

Az IAS 16-nek megfelelően az ismétlődő jelentős karbantartások költségeit aktiválni kell a kapcsolódó tárgyi eszközök bekerülési értékébe, mely költséget a következő jelentős karbantartási munkálatokig terjedő időszak alatt kell értékcsökkenésként elszámolni. Az MSZSZ szerint ezeket továbbra is költségként kell elszámolni.

A 2005. évben aktivált új tárgyi eszközök bruttó értékéből a karbantartási költségek külön komponensként kiemelésre kerültek. A "karbantartási komponens" hasznos élettartama a karbantartási ciklus tervezett hossza. A 2005. január 1-je előtt aktivált tárgyi eszközök karbantartási munkáinak felmerülésekor a periodikus karbantartási költségeket aktiválta a Társaság (ezen költségek a korábbi időszakokban ráfordításként kerültek elszámolásra).

5. Pénzügyileg nem realizált mennyiségi engedmény elhatárolása

Az MSZSZ szerint a szerződésen alapuló – konkrét termékhez, anyaghoz, áruhoz, szolgáltatásnyújtáshoz közvetve kapcsolódó, nem számlázott – utólag adott engedmények szerződés szerinti, a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg rendezett összegét lehetett kimutatni az egyéb ráfordítások között 2004. december 31-ig. Az IFRS megengedte azon adott vagy kapott engedmény elszámolását, amelyet pénzügyileg még nem teljesített. A 2005. évi eredményben az elhatárolt engedmény visszakönyvelése szerepelt. 2005. január 1-jétől az MSZSZ és IFRS szerinti elszámolás között nincs eredményt befolyásoló különbség.

6. Befektetések értékelésének különözete

Az IFRS szerint a befektetéseket tőke módszerrel értékelik (részesedésre jutó saját tőke), míg a magyarban értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken. A végelszámolással megszűnt befektetések átértékelésének kivezetését is tartalmazza.

7. Goodwill értékcsökkenés visszavét

Az IFRS 3 – Üzleti Kombinációk standard átmeneti rendelkezéseivel összhangban 2005. január 1-jétől megszűnt a megvásárolt üzletrészekhez kapcsolódó goodwill amortizációja. MSZSZ szerint a goodwill értéke hasznos élettartam alatt kerül elszámolásra.

8. Vezetői prémium elszámolása

Az IFRS szerint a vezetői prémium abban az évben kerül elszámolásra, amely időszakkal összefüggésben áll, míg a MSZSZ a pénzügyi rendezéskor mutatja ki. A hosszú távú vezetői prémium 36 hónapra időarányosan van elszámolva az IFRS szerint.