

GYORSAN VÁLTOZÓ ÜZLETI KÖRNYEZETBEN

A Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TVK Nyrt.) (Reuters: TVKD.BU, honlap: www.tvk.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta 2008. első kilenc havi eredményeit. A TVK Nyrt. 2008. első kilenc havi időközi vezetőségi beszámolójában szereplő adatok nem auditáltak és nem tekinthetők véglegesnek. A gyorsjelentésben a „TVK-csoport adatok” a TVK Nyrt. és érdekeltségeinek nemzetközi pénzügyi jelentési szabványok (IFRS) szerint konszolidált adatait jelöli. A konszolidációba 7 leányvállalat, 1 társult vállalkozás és 1 nem részesedési viszonyban lévő vállalkozás teljes körűen, 2 vállalkozás pedig a részesedés értékelés (equity) módszerével került bevonásra.

TVK-csoport pénzügyi összefoglaló

(IFRS) millió Ft	2007. III. negyedév	2008. III. negyedév	Vált %	2007. I-III. név	2008. I-III.név	Vált %
Árbevétel	83.239	75.753	-9	244.736	256.591	5
EBITDA	11.852	3.020	-75	38.264	6.650	-83
Üzleti eredmény/veszteség (-)	8.658	-259	-	28.650	-3.088	-
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-1.093	-1.169	7	-1.502	-1.252	-17
Eredményt terhelő adók	1.701	10	-99	6.027	-142	-
Részvényesek részesedése az eredményből	5.864	-1.438	-	21.121	-4.198	-
Működési cash flow	11.285	4.540	-60	32.007	-1.941	-

(IFRS) millió EUR	2007. III. negyedév	2008. III. negyedév	Vált %	2007. I-III. név	2008. I-III.név	Vált %
Árbevétel	330,6	320,8	-3	975,6	1.035,9	6
EBITDA	47,1	12,8	-73	152,5	26,8	-82
Üzleti eredmény/veszteség (-)	34,4	-1,1	-	114,2	-12,5	-
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-4,3	-5,0	14	-6,0	-5,1	-16
Eredményt terhelő adók	6,8	0,0	-	24,0	-0,6	-
Részvényesek részesedése az eredményből	23,3	-6,1	-	84,2	-16,9	-
Működési cash flow	44,8	19,2	-57	127,6	-7,8	-

Megjegyzés: Időszaki MNB átlagos devizaközép árfolyammal számolva

2008 harmadik negyedévében az alapanyagárak, az olefin és polimer termékárak, valamint az árfolyamok változása kedvezőbben alakult a petrokémiai iparág számára, mint az első félévben. Az üzleti eredményre negatívan hatott a földgáz ár további jelentős emelkedése, az alapanyag hiány és a termelő üzemekben előfordult leállások. Mindezek együttes hatására a harmadik negyedéves üzemi eredmény -259 millió forint volt. Az első féléves adatokkal együtt a 2008. évi I-III. negyedéves üzleti tevékenységből származó veszteség 3,1 milliárd Ft, míg az EBITDA 6,7 milliárd Ft volt.

- ▶ A 2008. első kilenc havi kapacitáskihasználás összességében 5%-kal csökkent 2007 hasonló időszakához képest. Ezen belül az Olefin-2 és a PP-üzemek kihasználtsága magasabb volt, míg az Olefin-1 és a polietilén üzemek mutatója elmaradt az előző év azonos időszakának értékétől. Az átlagos kapacitás adatok romlását az okozta, hogy a további veszteségek elkerülése érdekében a vegyipari benzinnél lényegesen drágább gázolajat május óta nem dolgoztunk fel a kedvezőtlen fedezetelakulás miatt. A kieső gázolajat nem tudtuk olcsóbb vegyipari alapanyaggal pótolni. A szűkös olefingyári alapanyag ellátás mellett az Olefin-1 gyárban a harmadik negyedévben bekövetkezett leállások okoztak termelés kieséssel járó üzemszüneteket. Augusztus 11-én az országos elektromos távvezeték hálózatban bekövetkezett áramszolgáltatási zavar miatt az üzemünk többsége rövid időre leállt. Mindkét olefin gyárban **kedvezőbb fajlagos monomer kihozatali mutatót** értünk el, mint az előző év hasonló időszakában.
- ▶ A polimer termelés mintegy 6%-kal, az értékesítés 4%-kal volt alacsonyabb, mint az előző év hasonló időszakában. A polimer termelést jelentősen meghaladó értékesítés következtében a **polimer készlet szint csökkent**.
- ▶ A polietilénekhez viszonyítottan magasabb fedezetű **polipropilén értékesítés volumenét 4%-kal növeltük**, ugyanakkor a **polietilének értékesítését 8%-kal csökkentettük**.
- ▶ A devizában történő értékesítés során **1,4 milliárd Ft vevői-szállítói árfolyam veszteséget** szenvedtünk el a forint erősödése miatt az elmúlt kilenc hónapban, amely 1,3 milliárd Ft-tal meghaladja az előző év hasonló időszakában elszámolt összeget. Az első félévben kimutatott árfolyamveszteség 0,4 milliárd Ft-tal csökkent harmadik negyedév során.
- ▶ A pénzügyi műveletek bevételei között a devizahitelek és devizás eszközök után **725 millió Ft nem realizált árfolyam nyereség és 157 millió Ft realizált árfolyam veszteség** jelent meg.
- ▶ 2008. I-III. negyedévében a TVK-csoport **nettó eredménye -4,2 milliárd Ft volt**, a TVK anyavállalatnál csak iparüzési adó jelent meg, a céget társasági és különadó nem terhelte. A negatív halasztott adó a negatív adóalap elhatárolásból származik.

A TVK vezérigazgatója, Olvasó Árpád hangsúlyozta:

"A nemzetközi pénzügyi válság és az abból következő gazdasági recessziós várakozások az idei harmadik negyedéves teljesítményünkre is hatással vannak. A petrokémiai ipar szempontjából meghatározó jegyzésárak és árfolyamok az első félévben drasztikusan alacsony eredmény-termelést tettek lehetővé úgy, hogy a második negyedévben a fedezettermelő képességet kifejező integrált petrokémiai fedezet mutató történelmi mélypontot ért el. A harmadik negyedévi piaci környezet a petrokémiai gyártók számára kedvezőbbre fordult. Az energia drágulása, az alapanyag hiány és az üzemi leállások azonban megakadályozták Társaságunkat abban, hogy teljes mértékben kiaknázhassuk a recessziós várakozások miatt egyébként szűkülő piaci lehetőségeinket. Az októberi üzemi eredmény várhatóan jelentősen kedvező irányba változik, de a következő időszak esetleges kedvezőtlenre fordulásának lehetséges következményeit igyekszünk az általunk megvalósítható módon tompítani."

Működési környezet

2008 első kilenc hónapját hasonlítva 2007 azonos időszakához, a polietilének átlagos jegyzésára 5-9%-kal, a polipropiléneké 0-1%-kal emelkedett. Az átlagos alapanyag jegyzésárakat tekintve a vegyipari benzint (FOB med) 900 USD/t, a vegyipari gázolajat (CIF med) 1.040 USD/t áron jegyezték. A vegyipari benzin esetében 49%-os, gázolaj tekintetében 69%-os a jegyzésár emelkedése. Az euró/forint árfolyam 1%-kal, a dollár/forint árfolyam 13%-kal csökkent, az euró/dollár keresztárfolyam 13%-kal nőtt. A vizsgált időszakban az árfolyamváltozások alapanyag oldalon kedvező, míg árbevétel oldalon kedvezőtlen irányban befolyásolták a TVK-csoport üzleti eredményét. Mindezek hatására 2008. első kilenc hónap átlagában az integrált petrokémiai fedezet forintban kalkulálva 30%-kal, euróban mérve 29%-kal csökkent 2007. azonos időszakának átlagához képest.

2008 harmadik negyedévet hasonlítva 2008 második negyedévéhez, a polimerek európai piacán a polietilének átlagos jegyzésára (ICI's lor fd NWE) 15-17%-kal, a polipropiléneké 12%-kal emelkedett. A monomer termeléshez szükséges vegyipari benzin dollárban mért árszintje 3%-kal, a vegyipari gázolajé 8%-kal csökkent. A forint erősödött a dollárhoz és az euróhoz viszonyítva, ugyanakkor az euró gyengült a dollárhoz képest. Az említett tényezők hatására harmadik negyedéves fedezettermelő képesség euróban kifejezve 59%-kal, forintban mérve 51%-kal volt magasabb, mint az előző negyedévben.

Pénzügyi áttekintés

Eredménykimutatás

2008. I-III. negyedévben a **TVK-csoport összes működési bevétele** az előző év hasonló időszakához képest 5%-kal emelkedett, 256.708 millió Ft volt. Ezen belül az **egyéb működési bevétel** 117 millió Ft-tal szerepelt. A 404 millió Ft-os csökkenés leginkább abból adódik, hogy 2007. I-III. negyedévében a kapott kártérítések összege 422 millió Ft-tal magasabb volt.

2008. 1-9. hónapjában a TVK-csoport 256.591 millió Ft-os **konzolidált értékesítési árbevétele** 11.855 millió Ft-tal emelkedett a bázis időszakhoz viszonyítva alapvetően az olefin termék értékesítés áremelkedése következtében, ugyanakkor az árfolyam változások és az értékesítés mennyiségi változása jelentősen negatívan befolyásolta az árbevétel alakulását.

A TVK Nyrt. termék árbevételének változására ható tényezők, 2008. I-III. negyedév – 2007. I-III. negyedév (millió Ft)

	Árváltozás hatása	Árfolyamváltozás hatása	Volumenváltozás hatása	Összesen
Olefin	14.346	-3.158	506	11.694
LDPE	1.742	-195	-2.950	-1.403
HDPE	4.215	-741	-6.263	-2.789
PP	2.321	-678	2.212	3.855
Összesen	22.624	-4.772	-6.495	11.357

2008. I-III. negyedéve során a TVK Nyrt. árbevételének 48%-át realizálta **export értékesítésből**. Az exporton belül a legjelentősebb Németország (20%), Olaszország (15%), Lengyelország (14%), Egyesült Királyság (4%), Franciaország (3%), valamint Ausztria (4%) részesedése volt.

A TVK-csoport árbevételének termelőegységenkénti megoszlása, 2008. I-III. negyedév (millió Ft)

	Belföldi értékesítés árbevétele	Export értékesítés árbevétele	Összes árbevétel
Olefin	82.000	5.238	87.238
LDPE	8.403	11.878	20.281
HDPE	7.796	74.908	82.704
PP	27.764	32.744	60.508
Egyéb tevékenység árbevétele	7.385	121	7.506
Konszolidációs hatás	-2.215	569	-1.646
Összesen	131.133	125.458	256.591

A **TVK-csoport anyagköltsége** 222.012 millió Ft volt, amelynek 41.578 millió Ft-os (23%) emelkedése egyrészt a vásárolt alapanyag, másrészt az energia költségek emelkedése miatt következett be. Az alapanyag költség emelkedésében a monomer termeléshez felhasznált alapanyagok jegyzésárának a növekedése jelenik meg, amelyet a forint dollárhoz viszonyított erősödése jelentősen, míg a felhasznált alapanyag mennyiségének a csökkenése kisebb mértékben mérsékelte. Az energia költség 20%-kal magasabb döntően az energia áremelkedés következtében, ugyanakkor a visszafogott termelés miatt a felhasznált energia mennyisége kis mértékben csökkent.

**A TVK Nyrt. kiemelt alapanyag költségeinek változása,
2008. I-III. negyedév – 2007. I-III. negyedév (millió Ft)**

	Volumenváltozás hatása	Árváltozás hatása	Árfolyam változás hatása	Összesen
Vegyipari benzin és könnyű szénhidrogének összesen	9.360	63.164	-25.622	46.902
Gázolaj	-10.340	3.069	-812	-8.083
Vegyipari alapanyag összesen	-980	66.233	-26.434	38.819

Az **igénybevett anyagjellegű szolgáltatások** mindössze 100 millió Ft-tal emelkedtek (1%), ezen belül a szállítási költség az alacsonyabb értékesítési volumen következtében 333 millió Ft-tal csökkent, míg a karbantartási költség közel ugyanezzel az összeggel emelkedett. Magasabb a szoftverkövetésre, valamint a kutatás-fejlesztésre fordított összeg, ugyanakkor csökkent például a telefon költség és a kiszervezett polimer logisztikai szolgáltatásra fizetett díj.

Az **eladott áru beszerzési értékének** és a közvetített szolgáltatásoknak a változása árbevétellel ellentételezett.

A **személyi jellegű ráfordítások** TVK-csoport szinten 447 millió Ft-tal (-6%) csökkentek a megvalósított bérfejlesztés ellenére, a létszámcsökkenésből adódóan, valamint a céltartalék képzés és felhasználás egyenlegének változása következtében.

Az **egyéb működési költségek** 1.356 millió Ft-tal (44%) magasabbak, döntően a forint euróval szembeni erősödése miatt bekövetkezett vevői-szállítói realizált és nem realizált árfolyamvesztés következtében, amely 1.263 millió Ft növekedést jelent a bázis időszakhoz viszonyítva. További költségemelkedést okozott a környezetvédelmi ráfordítások, az ezekre képzett céltartalékok és azok feloldásának egyenlegének növekedése, a karbantartási munkákkal összefüggésben megjelenő hatósági-hitelességi vizsgálatok díja, az informatikai eszközök bérleti díjának emelkedése és az oktatásra fordított költségek növekedése. Csökkent ugyanakkor például a vagyon és üzemszünet biztosítás díja és a káresemények és bírságok miatt felmerült ráfordítás.

A **saját termelésű készletek állományváltozása** ellentétes hatások eredőjeként 1.169 millió Ft állomány-csökkenést mutat. A készletváltozás alakulása tükrözi egyrészt az alapanyag áremelkedés miatti készlet felértékelődés hatását, másrészt a polimer termékkészlet volumenének jelentős csökkenését.

A **TVK-csoport konszolidált üzleti eredménye** (EBIT) 3.088 millió Ft veszteség volt 2008. I-III. negyedévében, szemben a 2007. azonos időszakában elért 28.650 millió Ft nyereséggel. A csoport 2008. 1-9. havi üzemi eredményéhez a leányvállalatok 2.037 millió Ft-tal járultak hozzá.

A csoport 2008. I-III. negyedévi **pénzügyi eredménye** -1.252 millió Ft volt, szemben a bázis időszaki -1.502 millió Ft-tal. A csoport pénzügyi bevételei a beszámolási időszakban 92 millió Ft-tal csökkentek az előző év hasonló időszakához viszonyítva. A romló készpénz-termelő képesség következtében lecsökkent kamatbevételt részben ellentételezte a devizában kapott hitelek és egyéb devizás eszközök realizált és nem realizált árfolyam nyereségének magasabb összege. A pénzügyi ráfordítások 342 millió Ft-tal csökkentek döntően a kamatráfordítások mérséklődése miatt, melyet az előző év végén megtörtént hiteltörlesztés tett lehetővé. A devizában felvett anyavállalati hitelállomány 80 millió euró volt az időszak végén, amely a június végi állapothoz képest nem változott.

2008. első kilenc hónapjában a TVK-csoport **adózás előtti eredménye** -4.340 millió Ft volt. A csoport beszámolási időszakai kimutatásaiban 848 millió Ft értékben eredményt terhelő **adófizetési kötelezettség** jelent meg. A halasztott adófizetési ráfordítás értéke -990 millió Ft volt, amely főként a negatív adóalap elhatárolásból származik. A **konzolidált nettó eredmény** -4.198 millió Ft volt.

Mérleg adatok

2008. szeptember 30-án a TVK-csoport **mérleg főösszegének** értéke 216.326 millió Ft volt.

A konzolidált **befektetett eszközök** értéke 2008. szeptember 30-án 142.628 millió Ft volt, mely 4%-os csökkenést jelent a 2007. szeptember 30-i állapothoz képest, döntően az értékcsökkenés elszámolása következtében alacsonyabb tárgyi eszköz állomány miatt.

A **forgóeszközök** értéke 11%-os csökkenés után 73.698 millió Ft volt. Ezen belül a készletállomány a bázis időszakival közel azonos értéket képvisel, mert az alapanyag áremelkedéséből és a vásárolt alapanyagok mennyiségi növekedéséből adódó készletérték emelkedést ellentételezte a készleten lévő polimer termékek volumen csökkenése. A vevőállomány 10%-kal alacsonyabb az előző év ugyanezen időszakához képest a polimer és olefin eladás mennyiségi csökkenése következtében. Az egyéb forgóeszközöknél mutatkozó 9%-os csökkenés legfőbb oka az anyavállalat felé nyújtott rülirozó kölcsön csökkenése, amelyet mérsékelte a visszaigényelhető ÁFA növekedése. Az ÁFA követelés emelkedését az ÁFA bevallási szabályok változása jelentős mértékben befolyásolta. A beszámolási időszak végén a forgó eszközök értékét növelte, hogy adókövetelés jelent meg, amely a bázis időszakban kötelezettség jellegű volt. A csoport szintű pénzeszközérték csökkenése a bázis időszaknál alacsonyabb eredménytermelő képesség miatt következett be.

A **saját tőke** állomány 2008. szeptember 30-án 144.465 millió Ft volt, mintegy 7%-kal alacsonyabb a 2007. szeptember 30-i állapothoz képest az adózás utáni eredmény-különbség következtében.

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya 2007. szeptember 30-i állapothoz képest 22%-kal emelkedett és 31.243 millió Ft volt 2008. szeptember 30-án, amely mögött megjelent a júniusi anyavállalati 50 millió eurós hitelfelvétel, valamint a nem realizált árfolyam nyereség és a leányvállalatokhoz kapcsolódó következő időszaki hiteltörlesztés rövid lejáratú hitelek közé való átsorolása.

2007. szeptember 30. és 2008. szeptember 30. között a **rövid lejáratú kötelezettségek** értéke 22%-kal csökkent és az időszak végén 33.772 millió Ft-ot ért el. A változás fő oka, hogy az eredményt terhelő adók mérlegsor 2007. szeptember 30-án kötelezettség jellegű, míg 2008. szeptember 30-án követelésjellegű volt, továbbá a szállítók állománya is csökkent a negyedév utolsó hónapjában feldolgozott olefingyári alapanyag mennyiségének csökkenése következtében.

Cash flow

A TVK-csoport 2008. szeptember 30-i cash flow kimutatása alapján a **pénzeszközök** 8.179 millió Ft-tal csökkentek az év eleje óta.

Az **üzemi tevékenységből származó cash flow** -1.941 millió Ft volt. Az EBITDA 6.650 millió Ft-tal növelte, a forgótőke változás (készlet, vevőállomány, szállítóállomány, egyéb követelés és kötelezettség összesen) 5.552 millió Ft-tal, az eredmény terhére fizetett adók 2.338 millió Ft-tal, a vevő és szállítók fordulónapi árfolyam különbözete 532 millió Ft-tal, míg a céltartalék képzés és feloldás egyenlege 156 millió Ft-tal csökkentették a pénzáramot. A készletállomány értéke az év eleji szintnek megfelelően alakult, mert a polimer készletek mennyiségi csökkenését az olefinmű vásárolt alapanyag és saját termelésű késztermék készletének mennyiségi növekedése ellentételezte. A vevőállomány csökkenésének az oka, hogy 2008. III. negyedévében jelentősen kevesebb olefin és polimer értékesítés volt, mint az év végi vevőállományt meghatározó 2007. IV. negyedévi értékesítés. A szállító állomány csökkenésében (beruházási szállító nélkül) meghatározó, hogy a 2007. december végén a szállítói számla beérkezések miatt magas volt az év végi szállítói állomány, amely év közben a szokásos szintre rendeződött vissza. Szintén a szállító állomány csökkenését idézte elő, hogy 2008. szeptemberében kevesebb olefingyári alapanyag beszerzés volt, mint 2007. decemberében. Az egyéb követelések esetében döntően a visszaigényelhető ÁFA és visszaigényelhető társasági adó követelés növekedése valamint az anyavállalati rülirozó kölcsön megjelenése csökkentette a pénzáramot. Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása a mennyiségi kedvezmény miatti elhatárolások csökkenésének és a költségelhatárolások növekedésének eredőjeként növelte az üzemi tevékenységből származó cash-flow-t.

A **befektetési tevékenység** 6.553 millió Ft-tal, ezen belül a beruházások 4.692 millió Ft-tal csökkentették a cash flow értékét, amelyben a beruházási szállító állomány hatása a meghatározó.

A **finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközök** a vizsgált időszakban 315 millió Ft-tal növelték a pénzeszközöket, amelyben a hitel felvétel cash-flow növelő összegét ellentételezte a kamat- és osztalékfizetés miatt megjelenő pénzkirámlás.

Alkalmazottak

2008. szeptember 30-án a TVK-csoport teljes munkaidős záró létszáma 1.190 fő volt, amely 19 fővel alacsonyabb, mint a 2007. szeptember 30-i záró létszám.

Beruházások

A TVK-csoportnál 2008. I-III. negyedévében felmerült beruházási ráfordítások értéke összesen 2.002 millió Ft-ot ért el, melyből az anyavállalati beruházások és felújítások 1.930 millió Ft-ot képviselnek.

2008. szeptember 30-a utáni főbb események

A TVK-csoport októberi üzemi eredménye - összehasonlítva a szeptemberivel - várhatóan jelentősen javul, melynek következtében az év első három negyedévében kimutatott negatív üzemi eredmény is pozitívba fordul. A kedvező irányú változás részben az integrált margin növekedéséből, másrészt a magasabb termelési és értékesítési volumenből származik. Az olefin és a polimer kapacitás kihasználás jelentősen javul, emellett az értékesítés összetételét tekintve a polietilének részaránya emelkedik.

2008. október 7-én lezárult a Tiszai Hulladékégető Kft-ben (Cg. 05-09-004942, székhely: 3581 Tiszaújváros, Ipartelep) fennálló 49,96%-os tulajdoni részesedést biztosító üzletrész értékesítése. Az üzletrészt a Palota Környezetvédelmi Kft. (Cg. 01-09-563108, székhely: 1151 Budapest, Szántófield u. 4/a.) vásárolta meg. Az 1996-ban alapított Tiszai Hulladékégető Kft. az üzletrész értékesítését megelőzően érdemi tevékenységet nem végzett. A tranzakciónak a TVK Nyrt. beszámolóiban jelentős eredményhatása nincs.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET
KIEMELT PÉNZÜGYI ADATOK
TVK-csoport IFRS szerinti, konszolidált, nem auditált adatok (millió Ft-ban)

Kiemelt eredményadatok

	2007. I-III. negyedév	2008. I-III. negyedév
Értékesítés nettó árbevétele	244.736	256.591
Üzleti eredmény (EBIT)	28.650	-3.088
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	-1.502	-1.252
Adózás előtti eredmény	27.148	-4.340
Adózott eredmény	21.121	-4.198

Kiemelt mérlegadatok

	2007.09.30.	2008.09.30.
Befektetett eszközök	149.062	142.628
Immateriális javak	3.759	3.536
Tárgyi eszközök	144.868	138.639
Befektetett pénzügyi eszközök	435	453
Forgóeszközök	82.704	73.698
Készletek	11.980	12.169
Eszközök összesen	231.766	216.326
Saját tőke	155.061	144.465
Jegyzett tőke	24.534	24.534
Hosszú lejáratú kötelezettségek	33.159	38.089
Rövid lejáratú kötelezettségek	43.546	33.772
Források összesen	231.766	216.326

2. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint készített
2008. I-III. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2007. év (auditált)	2007. III. negyedév	2008. III. negyedév	Vált. %	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %	
337.646	Értékesítés árbevétele	83.239	75.753	-9,0	244.736	256.591	4,8
808	Egyéb működési bevételek	34	60	76,5	521	117	-77,5
338.454	Összes működési bevétel	83.273	75.813	-9,0	245.257	256.708	4,7
256.409	Anyagköltség	61.770	63.323	2,5	180.434	222.012	23,0
15.710	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	3.937	3.474	-11,8	11.077	11.177	0,9
9.799	ELÁBÉ	2.384	2.319	-2,7	8.057	4.274	-47,0
472	Közvetített szolgáltatások	157	81	-48,4	381	280	-26,5
282.390	Anyagjellegű ráfordítások	68.248	69.197	1,4	199.949	237.743	18,9
6.661	Béreköltség	1.599	1.485	-7,1	4.815	4.620	-4,0
1.252	Személyi jellegű kifizetések	306	182	-40,5	937	828	-11,6
2.221	Bérfelrakások	515	489	-5,0	1.576	1.433	-9,1
10.134	Személyi jellegű ráfordítások	2.420	2.156	-10,9	7.328	6.881	-6,1
12.948	Értékcsökkenés és értékvesztés	3.194	3.279	2,7	9.614	9.738	1,3
3.819	Egyéb működési költségek	816	376	-53,9	3.078	4.434	44,1
-3.189	STK állományváltozása	83	1.216	1 365,1	-3.033	1.169	-
-621	Aktivált saját teljesítmények értéke	-146	-152	4,1	-329	-169	-48,6
305.481	Összes működési költség	74.615	76.072	2,0	216.607	259.796	19,9
32.973	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (EBIT)	8.658	-259	-	28.650	-3.088	-
908	Pénzügyi műveletek bevételei	-361	-433	19,9	882	790	-10,4
3.195	Pénzügyi műveletek ráfordításai	732	736	0,5	2.384	2.042	-14,3
-2.287	Nettó pénzügyi eredmény	-1.093	-1.169	7,0	-1.502	-1.252	-16,6
-9	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből veszteség(+)/nyereség(-)	0	0	-	0	0	-
30.695	Adózás előtti eredmény	7.565	-1.428	-	27.148	-4.340	-
5.355	Eredményt terhelő adók	1.427	321	-77,5	4.590	848	-81,5
1.656	Halasztott adó	274	-311	-	1.437	-990	-
23.684	Adózott eredmény	5.864	-1.438	-	21.121	-4.198	-
0	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-	0	0	-
23.684	Részvényesek részesedése az eredményből	5.864	-1.438	-	21.121	-4.198	-

3. SZÁMÚ MELLÉKLET
A TVK-csoport IFRS szerint elkészített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2008. szeptember 30.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2007.12.31. (auditált)	Megnevezés	2007.09.30.	2008.09.30.	Változás %
	ESZKÖZÖK			
149.677	Befektetett eszközök	149.062	142.628	-4,3
3.807	Immateriális javak	3.759	3.536	-5,9
145.467	Tárgyi eszközök	144.868	138.639	-4,3
204	Befektetések társult vállalkozásokban	194	196	1,0
199	Egyéb befektetett eszközök	241	257	6,6
85.286	Forgóeszközök	82.704	73.698	-10,9
12.220	Készletek	11.980	12.169	1,6
54.875	Vevőkövetelések, nettó	49.441	44.405	-10,2
4.184	Egyéb forgóeszközök	10.762	9.824	-8,7
766	Adó követelés	0	2.256	-
13.241	Pénzeszközök és pénzezenértékesek	10.521	5.044	-52,1
234.963	ÖSSZES ESZKÖZ	231.766	216.326	-6,7
	FORRÁSOK			
157.642	Saját tőke	155.061	144.465	-6,8
24.534	Jegyzett tőke	24.534	24.534	0
15.022	Tőketartalék	15.022	15.022	0
94.376	Eredménytartalék	94.376	109.097	15,6
26	Átértékelési különbözet	8	10	25
109.424	Tartalékok	109.406	124.129	13,5
23.684	Részvényesek részesedése az eredményből	21.121	-4.198	-
157.642	Részvényesekre jutó saját tőke	155.061	144.465	-6,8
0	Külső tulajdonosok részesedése	0	0	-
28.215	Hosszú lejáratú kötelezettségek	33.159	38.089	14,9
20.489	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	25.552	31.243	22,3
3.032	Céltartalékok várható kötelezettségekre	3.131	3.141	0,3
4.694	Halasztott adó kötelezettségek	4.475	3.703	-17,3
0	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1	2	100,0
49.106	Rövid lejáratú kötelezettségek	43.546	33.772	-22,4
47.741	Szállítók és egyéb kötelezettségek	38.480	32.549	-15,4
0	Adó kötelezettség	3.574	0	-100
575	Céltartalékok várható kötelezettségekre	698	447	-36
790	Rövid lejáratú hitelek	794	776	-2,3
234.963	ÖSSZES FORRÁS	231.766	216.326	-6,7

Mérlegen kívüli jelentősebb tételek ¹

Nem volt.

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

4. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint elkészített 2008. I-III. NEGYEDÉVES
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Eredménytartalék	Tőketartalék	Áértékelési különbözet	Részvényesek részesedése az eredményből	Külső tulajdonosok részesedése	Saját tőke
Egyenleg 2007. január 1-jén	24.534	77.106	15.022	26	17.271	0	133.959
2006. évi eredmény átvezetése	0	17.271	0	0	-17.271	0	0
Áértékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	0
Negatív goodwill átsorolása	0	0	0	0	0	0	0.
2007. évi eredmény	0	0	0	0	23.684	0	23.684
Egyéb	0	-1	0	0	0	0	-1
Egyenleg 2007. december 31-én	24.534	94.376	15.022	26	23.684	0	157.642
2007. évi eredmény átvezetése	0	23.684	0	0	-23.684	0	0
Áértékelési különbözet	0	0	0	-16	0	0	-16
2008. I-III. negyedévi eredmény	0	0	0	0	-4.198	0	-4.198
Osztalékfizetés miatti változás	0	-8.963	0	0	0	0	-8.963
Egyenleg 2008. szeptember 30-án	24.534	109.097	15.022	10	-4.198	0	144.465

5. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint elkészített
2008. I-III. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

Megnevezés	2007.09.30.	2008.09.30.
I. ÜZEMI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS		
Adózás előtti eredmény	27.148	-4.340
Adózás előtti eredmény kiigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó bevételhez		
Értékcsökkenés és értékvesztés	9.614	9.738
Készletek értékvesztése	-4	3
Környezetvédelmi céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	-372	-9
Egyéb céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	24	-11
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó veszteség / nyereség (-)	-3	-31
Követelések értékvesztése	16	15
Követeléseken és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	-326	-532
Kapott kamat	-642	-195
Fizetett kamat	1.815	1.599
Devizahitelek, kölcsönök és egyéb pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége nettó	-228	-568
Egyéb pénzügyi bevételek, ráfordítások nettó	443	280
Üzleti tevékenységből származó pénzáramlás a működő tőke változás előtt	37.485	5.949
Készletek növekedése / csökkenése	-3.615	48
Vevő követelések növekedése / csökkenése	-2.794	11.018
Egyéb követelések növekedése (-) / csökkenése	-716	-3.427
Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	1.192	-13.719
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése	1.692	528
Eredményt terhelő fizetett adók	-1.237	-2.338
I. ÜZEMI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ PÉNZÁRAMLÁS	32.007	-1.941
II. BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG		
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-4.058	-4.692
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó készpénz	9	47
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek növekedése / csökkenése (-)	-5.600	-2.167
Pénzügyi befektetések értékesítéséből, megszűnéséből származó készpénz	0	6
Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	665	245
Kapott osztalék	0	8
II. BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG NETTÓ PÉNZÁRAMLÁSA	-8.984	-6.553
III. FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG		
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	0	12.078
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-24.945	-40
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	-8	2
Rövid lejáratú hitelek változásai	-518	-502
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-2.650	-2.263
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék és a végelszámolóhoz kapcsolódó pénzkifizetések	0	-8.960
III. FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉG NETTÓ PÉNZKIÁRAMLÁSA	-28.121	315
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA		
Pénzeszköz állomány az év elején	15.621	13.241
Pénzeszköz állomány az év végén	10.523	5.062
PÉNZESZKÖZÖK CSÖKKENÉSE (-) / NÖVEKEDÉSE	-5.098	-8.179

6. SZÁMÚ MELLÉKLET KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE TARTOZÓ GAZDASÁGI TÁRSASÁGOK

Név	Törzs/	Tulajdoni hányad	Szavazati	Besorolás ²
	Alaptőke*	(%)	jog ¹	
TVK Ingatlankezelő Kft.	2.970.000	100,00%	L	L
TVK Erőmű Termelő és Szolgáltató Kft.	3.298.000	26,00%	T	L
TVK Inter-Chemol GmbH (ezer EUR)	615	100,00%	L	L
TVK UK Ltd. (ezer GBP)	200	100,00%	L	L
TVK Italia S.r.l. (ezer EUR)	100	100,00%	L	L
TVK FRANCE S.a.r.l. (EUR)	76.225	100,00%	L	L
TVK Ukrajna (hrivnya)	33.996	100,00%	L	L
TVK Polska Spzoo (ezer PLN)	109	100,00%	L	L
TMM Tűzoltó és Műszaki Mentő Kft.	3.000	30,00%	T	T
VIBA-TVK Termelő és Kereskedelmi Kft.	205.000	40,00%	T	T
Tisza-WTP Vízelőkészítő és Szolgáltató Kft. **	495.000	0,00%	-	L

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

² Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

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

** Nem részesedési viszonyban lévő vállalkozás, teljes körű konszolidáció

7. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

	2007. III. név	2007. I-III. név	2008. II. név	2008. III. név	2008. I-III. név	Vált. % '08.III.név/ '07.III.név	Vált. % '08.III.név/ '08.II.név	Vált. % '08.I-III.név/ '07.I-III.név
Vegyipari benzin FOB med USD/t	654	604	956	927	900	41,6	-3,1	48,9
Gázolaj 0,2 CIF med USD/t	678	614	1.160	1.069	1.040	57,7	-7,9	69,4
Etilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	925	890	1.038	1.228	1.096	32,8	18,3	23,2
Propilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	878	849	927	1.015	962	15,6	9,5	13,3
LDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.228	1.172	1.203	1.409	1.282	14,8	17,1	9,4
HDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.206	1.165	1.163	1.342	1.237	11,3	15,4	6,2
HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.210	1.169	1.161	1.347	1.232	11,3	16,0	5,3
PP Homo rafia ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.191	1.130	1.080	1.206	1.147	1,3	11,7	1,5
PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.199	1.145	1.080	1.211	1.150	1,0	12,1	0,4
PP Kopo ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.255	1.195	1.147	1.283	1.212	2,2	11,9	1,4
EUR/HUF	251,81	250,81	247,93	236,17	247,82	-6,2	-4,7	-1,2
USD/HUF	183,24	186,69	158,61	157,32	163,02	-14,1	-0,8	-12,7
EUR/USD	1,374	1,344	1,563	1,504	1,522	9,5	-3,8	13,2

8. SZÁMÚ MELLÉKLET TULAJDONOSI STRUKTÚRA -% ÉS SAJÁT RÉSZVÉNYEK

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat					
	Tárgyév elején (2008. 01. 01.)			Időszak végén (2008. 09. 30.)			Tárgyév elején (2008. 01. 01.)			Időszak végén (2008. 09. 30.)		
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db
Belföldi intézményi/ társaság	87,09	ua.	21.154.466	88,63	ua.	21.530.125	87,09	ua.	21.154.466	88,63	ua.	21.530.125
Külföldi intézményi/ társaság	8,14	ua.	1.976.426	9,95	ua.	2.416.138	8,14	ua.	1.976.426	9,95	ua.	2.416.138
Belföldi magánszemély	0,27	ua.	65.711	1,40	ua.	339.587	0,27	ua.	65.711	1,40	ua.	339.587
Külföldi magánszemély	0,00	ua.	941	0,01	ua.	2.391	0,00	ua.	941	0,01	ua.	2.391
Munkavállalók, vezető tisztviselők	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saját tulajdon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Államháztartás részét képező tulajdonos*</i>	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem megfeleltetett törzsrészesvények	4,50	ua.	1.093.299	0,01	ua.	2.602	4,50	ua.	1.093.299	0,01	ua.	2.602
ÖSSZESEN	100	ua.	24.290.843	100	ua.	24.290.843	100	ua.	24.290.843	100	ua.	24.290.843

* A belföldi intézményi tulajdonosok között is szerepel

² Tulajdoni arány

³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!

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

	Március 31.	Május 29.	Június 30.	Szeptember 30.
Társasági szinten	0	0	0	0
Leányvállalatok	0	0	0	0
Mindösszesen	0	0	0	0

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2008. szeptember 30-án) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

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

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2008. szeptember 30-án) a teljes alaptőkére vonatkozóan

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

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Gazdasági Társaság (T)

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

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

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

9. SZÁMÚ MELLÉKLET ALKALMAZOTTAK

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége 2007. szeptember 30.	Tárgyév eleje 2008. január 01.	Tárgyidőszak vége 2008. szeptember 30.
Társasági szinten	1.177	1.200	1.158
Csoport szinten	1.209	1.231	1.190

10. SZÁMÚ MELLÉKLET

VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEK ÉS A KIBOCSÁTÓ MŰKÖDÉSÉT BEFOLYÁSOLÓ (STRATÉGIAI) ALKALMAZOTTAK

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége /megszűnése/ megválasztási időtartam	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Mosonyi György	Igazgatóság elnöke	2002.04.26.	2012.04.19.	0
IT	Olvasó Árpád	Igazgatóság elnök-helyettese	2000.08.29.	2012.04.19.	0
IT	Michel-Marc Delcommune	Igazgatósági tag	2000.11.03.	2012.04.19.	0
IT	Gansperger Gyula	Igazgatósági tag	2006.04.20.	2011.04.20.	0
IT	Vratko Kassovic	Igazgatósági tag	2005.04.28.	2012.04.19.	0
IT	dr. Medgyessy Péter	Igazgatósági tag	2006.04.20.	2011.04.20.	0
IT	Molnár József	Igazgatósági tag	2001.04.20.	2012.04.19.	0
IT	Simola József	Igazgatósági tag	2005.04.28.	2008.04.17.	0
FB	Gyurovszky László	FB elnök	2007.06.22.	2012.04.19.	0
		FB tag	2007.04.19.	2012.04.19.	
FB	Magyar Tamás	FB elnök-helyettes	2007.06.22.	2011.04.20.	0
		FB tag, munkavállalói képviselő	2001.04.20.	2011.04.20.	
FB	dr. Bakacsi Gyula	FB tag	2007.04.19.	2012.04.19.	0
FB	dr. Bíró György	FB tag	2007.04.19.	2012.04.19.	0
FB	Keményné Újvári Ildikó	FB tag, munkavállalói képviselő	2000.04.28.	2010.04.28.	0
SP	Olvasó Árpád	Vezérigazgató	2003.07.01.	határozatlan	0
SP	Hodossy Gyula	Gazdálkodási és pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2007.07.01.	határozatlan	0
SP	Piry László	Polimer marketing és értékesítési vezérigazgató-helyettes	2004.06.07.	határozatlan	0
SP	Vályi Nagy Tivadar	Termelési igazgató	2007.07.01.	határozatlan	0
SP	Bóta János	Petrolkémiai technológia és projekt fejlesztési vezető	2007.08.01.	határozatlan	0
SP	Pénzes Tamás	Humán erőforrás vezető	2004.07.01.	határozatlan	0

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

2008. harmadik negyedéve során a társaság szervezetében jelentős változás nem történt.

2008. harmadik negyedévében a vezető tisztségviselők körében jelentős változás nem történt.

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a TVK törzsrészvények kibocsátójának, a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytárságnak (TVK Nyrt.) a képviselőtében kijelentjük, hogy a TVK Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott 2008. III. negyedévi és 1-9.havi gyorsjelentés az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásuk szerint készült, valós és megbízható képet ad a TVK Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad TVK Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Tiszaújváros, 2008. november 17.

Olvasó Árpád
vezérigazgató

Hodossy Gyula
gazdálkodási és pénzügyi
vezérigazgató-helyettes