

A RECESSZIÓ ELLENÉRE EREDMÉNYES NEGYEDÉVET ZÁRT A TVK

A Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TVK Nyrt.) (Reuters: TVKD.BU, honlap: www.tvk.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta 2008. évi eredményeit. A TVK Nyrt. 2008. éves eredményeiről szóló tájékoztatóban szereplő adatok nem auditáltak és nem tekinthetők véglegesnek. A tájékoztatóban 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. IV. negyedév	2008. IV. negyedév	Vált %	2007. év	2008. év	Vált %
Árbevétel	92.910	66.814	-28	337.646	323.405	-4
EBITDA	7.657	10.995	44	45.921	17.645	-62
Üzleti eredmény/veszteség (-)	4.323	7.585	75	32.973	4.497	-86
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-776	-2.441	215	-2.278	-3.693	62
Eredményt terhelő adók	984	1.161	18	7.011	1.019	-85
Részvényesek részesedése az eredményből	2.563	3.983	55	23.684	-215	-
Működési cash flow	4.848	16.624	243	36.855	14.683	-60

(IFRS) millió EUR	2007. IV. negyedév	2008. IV. negyedév	Vált %	2007. év	2008. év	Vált %
Árbevétel	367,6	254,7	-31	1.343,5	1.287,2	-4
EBITDA	30,3	41,9	38	182,7	70,2	-62
Üzleti eredmény/veszteség (-)	17,1	28,9	69	131,2	17,9	-86
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-3,1	-9,3	203	-9,1	-14,7	62
Eredményt terhelő adók	3,9	4,4	14	27,9	4,1	-85
Részvényesek részesedése az eredményből	10,1	15,2	50	94,2	-0,9	-
Működési cash flow	19,2	63,4	230	146,7	58,4	-60

Megjegyzés: Időszaki MNB átlagos devizaközép árfolyammal számolva

2008 negyedik negyedéve során az alapanyagárak csökkenése meghaladta az olefin és polimer termékárak mérséklődését. Emiatt az előző negyedévhez viszonyítottan kedvezőbbé vált külső körülmények, a termelés és értékesítés mennyiségének jelentős növekedése, valamint az első félévben bevezetett kiadáscsökkentő és veszteségminimalizálást célzó akciók hatására az üzemi eredmény 7,6 milliárd Ft-ot ért el.

A 2008. évben az üzleti tevékenységből származó nyereség 4,5 milliárd Ft, míg az EBITDA 17,6 milliárd Ft volt. Az integrált petrokémiai árrés a második negyedévben történelmi mélypontot ért el, majd a vegyipari alapanyagárak zuhanásának eredményeként a harmadik negyedév közepén ismét emelkedésnek indult. A veszteségek csökkentése érdekében a magas ár miatt elkerültük a gázolaj-felhasználást. Eredménycsökkenéshez vezetett a technológiai meghibásodások miatti leállás és az energiaárak jelentős emelkedése.

- ▶ A 2008. évi **kapacitáskihasználás összességében 9%-kal csökkent** 2007 évhez képest. Az egyes termelő egységeket tekintve az Olefin-2 és a PP-üzemek kihasználtsága magasabb volt, míg az Olefin-1 és a polietilén üzemek mutatója elmaradt az előző évi értéktől. 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 fedezetalakulás miatt. A kieső gázolaj mennyiségét nem tudtuk olcsóbb vegyipari alapanyaggal pótolni. A szűkös olefin gyári alapanyag ellátás mellett az Olefin-1 gyárban a harmadik negyedévben bekövetkezett műszaki meghibásodások okoztak termelés kieséssel járó üzemszüneteket. Mindkét olefin gyárban **kedvezőbb fajlagos monomer kihozatali mutatót** értünk el, mint az előző évben.
- ▶ A **polimer termelés** mintegy 7%-kal, az **értékesítés** 6%-kal volt alacsonyabb, mint az előző évben. Típusonként tekintve a polietilénekhez viszonyítottan magasabb fedezetű **polipropilén értékesítés volumenét 1%-kal növeltük**, ugyanakkor a **polietilének értékesítését 11%-kal csökkentettük**.
- ▶ A devizában történő értékesítés során **636 millió Ft vevői-szállítói árfolyam veszteséget** szenvedtünk el a forint erősödése miatt, amely az előző évben 169 millió Ft árfolyam nyereség volt. A pénzügyi műveletek eredményében a devizahitelek és devizás eszközök után **243 millió Ft realizált árfolyam nyereség és 1.809 millió Ft nem realizált árfolyam veszteség** jelent meg.
- ▶ 2008. december 31-én a TVK Nyrt. hosszú lejáratú hiteleinek állománya 60 millió euró volt, a decemberben megtörtént **20 millió euró hiteltörlesztést** követően.
- ▶ A 2008. évben a TVK-csoport **nettó eredménye -215 millió Ft volt**, a TVK anyavállalatnál csak iparüzési adó jelent meg, a céget társasági és különadó nem terhelte. A negatív halasztott adó főként a negatív adóalap elhatárolásból származik.

A TVK vezérigazgatója, Olvasó Árpád hangsúlyozta:

"A nemzetközi pénzügyi válság és az abból következő recessziós várakozások, valamint a jegyzésárak rendkívüli mértékű csökkenése és a forint jelentős gyengülése a negyedik negyedéves teljesítményünket nagymértékben befolyásolta. Vevőink közül sokan a lassuló világgazdaság és a polimer árak megnőtt volatilitása hatására csökkentették termelésüket, így a polimer termékeink iránti piaci kereslet csökkent. Az év utolsó negyedévében belső teljesítményünket javítani tudtuk szigorú költséggazdálkodással és további eredmény-javító akciók megvalósításával, valamint a termelő kapacitások kihasználásának jelentős növelésével."

Működési környezet

2008 évet hasonlítva 2007 évhez, a polietilének átlagos jegyzésére 1-2%-kal, a polipropiléneké 6-7%-kal alacsonyabb. Az átlagos alapanyag jegyzésárakat tekintve a vegyipari benzint (FOB med) 759 USD/t, a vegyipari gázolajat (CIF med) 922USD/t áron jegyezték. A vegyipari benzin esetében 17%-os, gázolaj tekintetében 39%-os a jegyzésár emelkedése. Az euró/forint árfolyam közel azonos volt, a dollár/forint árfolyam 6%-kal csökkent, az euró/dollár keresztárfolyam 7%-kal nőtt. Mindezek hatására 2008. éves átlagban az integrált petrokémiai fedezet forintban és euróban mérve egyaránt 19%-kal csökkent 2007. év átlagához képest. A vizsgált időszakban az árfolyamváltozások kedvezőtlen irányban befolyásolták a TVK-csoport üzleti eredményét.

2008 negyedik negyedévet hasonlítva 2008 harmadik negyedévéhez, a polimerek európai piacán a polietilének átlagos jegyzésére (ICI's lor fd NWE) 36-42%-kal, a polipropiléneké 30-33%-kal csökkent. A monomer termeléshez szükséges vegyipari benzin dollárban mért árszintje 64%-kal, a vegyipari gázolajé 47%-kal csökkent. A forint jelentősen gyengült a dollárhoz és az euróhoz viszonyítva, ugyanakkor az euró gyengült a dollárhoz képest. Az említett tényezők hatására harmadik negyedéves integrál petrokémiai marzs euróban kifejezve 11%-kal, forintban mérve 24%-kal volt magasabb, mint az előző negyedévben.

Pénzügyi áttekintés**Eredménykimutatás**

A 2008. évben a **TVK-csoport összes működési bevétele** az előző évhez képest 4%-kal csökkent, 323.621 millió Ft volt. Ezen belül az **egyéb működési bevétel** 216 millió Ft-tal szerepelt. Az 592 millió Ft-os csökkenés leginkább abból adódik, hogy a 2007. évben a kapott kártérítések összege 468 millió Ft-tal magasabb volt, a vevői-és szállítói árfolyam különbözete 169 millió Ft nyereséggként jelent meg, ami a beszámolási időszakban a ráfordítások között veszteséget okozott.

A 2008. évben a TVK-csoport 323.405 millió Ft-os **konzolidált értékesítési árbevétele** 14.241 millió Ft-tal csökkent a 2007. évhez képest alapvetően az értékesített termék mennyiség csökkenése, a kedvezőtlen árfolyam- és polimer árváltozás következtében, amelyet az olefin termékárak emelkedése részben mérsékelte.

**A TVK Nyrt. termék árbevételének változására ható tényezők,
2008. év – 2007. év (millió Ft)**

	Árváltozás hatása	Árfolyamváltozás hatása	Volumenváltozás hatása	Összesen
Olefin	11.323	-2.073	-4.414	4.836
LDPE	-279	-10	-3.489	-3.778
HDPE	-2.327	26	-12.853	-15.154
PP	-2.032	-111	965	-1.178
Összesen	6.685	-2.168	-19.791	-15.274

2008. év során a TVK Nyrt. árbevételének 48%-át realizálta **export értékesítésből**. Az exporton belül a legjelentősebb Németország (20%), Olaszország (16%), Lengyelország (15%), Ausztria (4%), Egyesült Királyság (4%), valamint Franciaország (3%) részesedése volt.

TÁJÉKOZTATÓ A TVK-CSOPORT 2008. ÉVI EREDMÉNYEIRŐL

A TVK-csoport árbevételének termelőegységenkénti megoszlása, 2008. év (millió Ft)

	Belföldi értékesítés árbevétele	Export értékesítés árbevétele	Összes árbevétel
Olefin	102.680	6.243	108.923
LDPE	10.799	14.718	25.517
HDPE	10.138	93.971	104.109
PP	35.266	41.133	76.399
Egyéb tevékenység árbevétele	10.264	186	10.450
Konzolidációs hatás	-2.854	861	-1.993
Összesen	166.293	157.112	323.405

A **TVK-csoport anyagköltsége** 267.573 millió Ft volt, amelynek 11.164 millió Ft-os (4%) 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 26%-kal magasabb döntően az energia áremelkedés következtében, ugyanakkor a visszafogott termelés miatt a felhasznált energia mennyisége csökkent.

A TVK Nyrt. kiemelt alapanyag költségeinek változása, 2008. év – 2007. év (millió Ft)

	Volumenváltozás hatása	Árváltozás hatása	Árfolyam változás hatása	Összesen
Vegyipari benzin és könnyű szénhidrogének összesen	9.502	33.455	-21.861	21.096
Gázolaj	-17.580	3.069	-812	-15.323
Vegyipari alapanyag összesen	-8.078	36.524	-22.673	5.773

Az **igénybevett anyagjellegű szolgáltatások** 891 millió Ft-tal csökkentek (-6%), ezen belül a szállítási költség 750 millió Ft-tal csökkent, a kiszervezett logisztikai szolgáltatás díja pedig 110 millió Ft-tal csökkent az alacsonyabb értékesítési volumen következtében.

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

A **személyi jellegű ráfordítások** TVK-csoport szinten 810 millió Ft-tal (-8%) csökkentek a megvalósított bérfejlesztés ellenére az időbeli elhatárolások valamint a céltartalék képzés és felhasználás egyenlegének változása következtében.

Az **egyéb működési költségek** 516 millió Ft-tal (14%) magasabbak, döntően a forint euróval szembeni erősödése miatt bekövetkezett 636 millió Ft vevői-szállítói realizált és nem realizált árfolyamvesztés hatására, ugyanakkor csökkent a biztosításra fizetett költség 195 millió Ft-tal a vagyon és üzemszünet biztosítás díjának mérséklődése miatt.

A **saját termelésű készletek állományváltozása** 2008. évben 4.204 millió Ft állomány-csökkenést mutat jellemzően az alapanyag árcsökkenésből származó készlet leértékelődés miatt.

A **TVK-csoport konszolidált üzleti eredménye** (EBIT) 4.497 millió Ft nyereség volt 2008. évben, szemben a 2007. évi 32.973 millió Ft-os nyereséggel.

A csoport 2008. évi **pénzügyi eredménye** -3.680 millió Ft volt, szemben a bázis időszak -2.287 millió Ft-tal. A csoport pénzügyi bevételei a beszámolási időszakban 488 millió Ft-tal csökkentek az előző év hasonló időszakához viszonyítva, mert a romló készpénz-termelő képesség következtében lecsökkent a kamatbevétel. A pénzügyi ráfordítások 905 millió Ft-tal voltak magasabbak. Év közben 50 millió euró hitelfelvétel történt, melyből decemberben 20 millió euró törlesztésre került. A devizában kapott hiteleinken és egyéb eszközökön 2007. évhez képest 1.711 millió Ft-tal több nem realizált árfolyam veszteség és 236 millió Ft-tal több realizált árfolyam nyereség keletkezett. 2007. évhez viszonyítottan az átlagosan alacsonyabb hitelállomány miatt a kamatráfordítások 303 millió Ft-tal mérséklődtek. A devizában felvett anyavállalati hitelállomány 60 millió euró volt az év végén.

2008. évben a TVK-csoport **adózás előtti eredménye** 804 millió Ft volt, 1.270 millió Ft értékben eredményt terhelő **adófizetési kötelezettség** mellett. A halasztott adófizetési ráfordítás értéke -251 millió Ft volt, amely főként a negatív adóalap elhatárolásból származik. A **konzolidált nettó eredmény** -215 millió Ft volt.

Mérleg adatok

2008. december 31-én a TVK-csoport **mérleg főösszegének** értéke 209.780 millió Ft volt.

A konszolidált **befektetett eszközök** értéke 2008. december 31-én 141.701 millió Ft volt, mely 5%-os csökkenést jelent a 2007. december 31-i állapothoz képest, döntően az értékcsökkenés elszámolása következtében alacsonyabb tárgyi eszköz állomány miatt.

A **forgóeszközök** értéke 20%-os csökkenés után 68.079 millió Ft volt. Ezen belül a készletállomány 42%-kal alacsonyabb döntően az alapanyag árcsökkenésből származó leértékelődés miatt, amelyet az olefin termék és áru készlet kis mértékű emelkedése mérsékel. A vevőállomány 33%-kal alacsonyabb az előző évhez képest a polimer eladási árak csökkenése következtében. Az egyéb forgóeszközök értéke 269%-kal magasabb, döntően abból adódóan, hogy a 2008. év végén az anyavállalatnak adott rulírozó kölcsön jelent meg. Az ÁFA követelés emelkedését az ÁFA bevallási szabályok változása jelentős mértékben befolyásolta. A beszámolási időszak végén a forgó eszközök értékét növelte a befizetett, de visszaigényelhető társasági adó összegének a növekedése. A csoport szintű pénzeszközérték csökkenése a tavalyi évinél alacsonyabb eredménytermelő képesség miatt következett be.

A **saját tőke** állomány 2008. december 31-én 148.471 millió Ft volt, mintegy 6%-kal alacsonyabb a 2007. december 31-i állapothoz képest az adózás utáni eredmény-különbség és az osztalékfizetés következtében.

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya 2007. december 31-i állapothoz képest 39%-kal alacsonyabb, 12.586 millió Ft volt 2008. december 31-én. A csökkenés fő oka, hogy a júniusi 50 millió eurós anyavállalat hitelfelvétel után decemberben 20 millió euró hitel törlesztésre került, valamint a következő évi hiteltörlesztés átsorolásra került a rövid lejáratú hitelek közé.

2007. december 31. és 2008. december 31. között a **rövid lejáratú kötelezettségek** értéke 15%-kal csökkent és az időszak végén 41.526 millió Ft-ot ért el. A csökkenés fő oka, hogy a szállítók állománya csökkent az év utolsó hónapjában beszerzett olefingyári alapanyag árának és mennyiségének a csökkenése miatt, melyet részben ellensúlyozott, hogy rövid lejáratú kötelezettségként jelent meg a hosszú lejáratú hitelek éven belüli törlesztő részletének átsorolása.

Cash flow

A TVK-csoport 2008. december 31-i cash flow kimutatása alapján a **pénzeszközök** 6.732 millió Ft-tal csökkentek az év eleje óta.

Az **üzemi tevékenységből származó cash flow** 14.683 millió Ft volt. Az EBITDA 17.645 millió Ft-tal növelte, a forgótőke változás (készlet, vevőállomány, szállítóállomány, egyéb követelés és kötelezettség összesen) 339 millió Ft-tal és a készletek és követelések átértékelése 605 millió Ft-tal növelte, míg az eredmény terhére fizetett adók 2.534 millió Ft-tal valamint a céltartalék képzések és feloldások egyenlege 647 millió Ft-tal csökkentették a pénzáramot. A készletállomány-változás cash flow javító hatása abból adódik, hogy a készletértéket meghatározó olefingyári alapanyag árak jelentősen csökkentek, emiatt a készletek leértékelődtek, emellett az olefingyári vásárolt- és saját előállítású termék készletek mennyisége kis mértékben emelkedett. A vevőállomány csökkenésének az oka, hogy 2008. IV. negyedévében alacsonyabb értékesítési árak voltak az alacsonyabb főpiaci jegyzésárak következtében, mint az év végi vevőállományt meghatározó 2007. IV. negyedévi értékesítés idején. A szállító állomány csökkenését idézte elő, hogy 2008. decemberében olefingyári alapanyag beszerzés ára és mennyisége kevesebb volt, mint 2007. decemberében. Az egyéb követelések esetében döntően a visszaigényelhető ÁFA növekedése csökkentette a pénzáramot. Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek a mennyiségi kedvezmény miatti elhatárolások és a költségelhatárolások csökkenése miatt csökkentette az üzemi tevékenységből származó cash-flow-t.

A **befektetési tevékenység** 15.549 millió Ft-tal, ezen belül az anyavállalat részére nyújtott rulírozó hitel 9.779 millió Ft-tal, a beruházási szállítóknak kifizetett összeg 6.260 millió Ft-tal csökkentették a cash flow értékét.

A **finanszírozási tevékenységből nettó pénzáramlása** a vizsgált időszakban 5.866 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszközöket, amelyben a hitel felvétel cash-flow növelő összegét ellentételezte a hiteltörlesztés, valamint a kamat- és osztalékfizetés miatt megjelenő pénzkirámlás.

Alkalmazottak

2008. december 31-én a TVK-csoport teljes munkaidős záró létszáma 1.170 fő volt, amely 9 fővel alacsonyabb, mint a 2007. december 31-i záró létszám.

Beruházások

A TVK-csoportnál 2008. évben felmerült beruházási ráfordítások értéke összesen 4.539 millió Ft-ot ért el, melyből az anyavállalati beruházások és felújítások 4.434 millió Ft-ot képviselnek.

2008. december 31-e utáni főbb események

A TVK-csoport 2009. első negyedévi üzemi eredménye várhatóan alacsonyabb lesz, mint a 2008. év utolsó negyedévében volt. A kedvezőtlen irányú változás részben az integrált margin csökkenéséből, másrészt a kis mértékben alacsonyabb termelési és értékesítési volumenből származik.

2009. január 29-én a TVK Nyrt. a hosszú lejáratú anyavállalati kölcsönéből 10 millió eurót előtörlesztett, így a 2009. január 31-én fennálló kölcsön összege 50 millió euró.

A VIBA-TVK Kft. taggyűlési határozata alapján a 60%-os tulajdoni hányaddal rendelkező olasz VIBA spa kezdeményezésére a cég végelszámolása 2009. január elsejével elkezdődött. Az 1993-ban 205 millió forint törzstőkével alapított cégben a TVK részesedése 40%. A VIBA-TVK Kft. fő tevékenysége fekete mesterkeverék gyártása volt, melyet nagyrészt az autó- és építőiparban használatos műanyagok előállításához használtak. A Kft. évi 5 ezer tonnás termelésének 2/3-át exportálta Nyugat-Európába. A tranzakciónak a TVK Nyrt. beszámolóira jelentős eredményhatása nincs.

MELLÉKLETEK

1. SZÁMÚ MELLÉKLET
KIEMELT PÉNZÜGYI ADATOK

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

Kiemelt eredményadatok

	2007. év	2008. év
Értékesítés nettó árbevétele	337.646	323.405
Üzleti eredmény (EBIT)	32.973	4.497
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	-2.278	-3.693
Adózás előtti eredmény	30.695	804
Adózott eredmény	23.684	-215

Kiemelt mérlegadatok

	2007.12.31.	2008.12.31.
Befektetett eszközök	149.677	141.701
Immateriális javak	3.807	3.492
Tárgyi eszközök	145.467	137.835
Befektetett pénzügyi eszközök	403	374
Forgóeszközök	85.286	68.079
Készletek	12.220	7.072
Eszközök összesen	234.963	209.780
Saját tőke	157.642	148.471
Jegyzett tőke	24.534	24.534
Hosszú lejáratú kötelezettségek	28.215	19.783
Rövid lejáratú kötelezettségek	49.106	41.526
Források összesen	234.963	209.780

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

TVK-csoport IFRS szerint készített

2008. IV. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA

Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	2007. IV. negyedév	2008. IV. negyedév	Vált. %	2007. év	2008. év	Vált. %
Értékesítés árbevétele	92.910	66.814	-28,1	337.646	323.405	-4,2
Egyéb működési bevételek	287	99	-65,5	808	216	-73,3
Összes működési bevétel	93.197	66.913	-28,2	338.454	323.621	-4,4
Anyagköltség	75.975	45.561	-40,0	256.409	267.573	4,4
Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	4.633	3.642	-21,4	15.710	14.819	-5,7
ELÁBÉ	1.742	1.702	-2,3	9.799	5.976	-39,0
Közvetített szolgáltatások	91	137	50,5	472	417	-11,7
Anyagjellegű ráfordítások	82.441	51.042	-38,1	282.390	288.785	2,3
Béreköltség	1.846	1.671	-9,5	6.661	6.291	-5,6
Személyi jellegű kifizetések	315	210	-33,3	1.252	1.038	-17,1
Bérfelrakások	645	562	-12,9	2.221	1.995	-10,2
Személyi jellegű ráfordítások	2.806	2.443	-12,9	10.134	9.324	-8,0
Értékcsökkenés és értékvesztés	3.334	3.410	2,3	12.948	13.148	1,5
Egyéb működési költségek	741	-99	-	3.819	4.335	13,5
STK állományváltozása	-156	3.035	-	-3.189	4.204	-
Aktivált saját teljesítmények értéke	-292	-503	72,3	-621	-672	8,2
Összes működési költség	88.874	59.328	-33,2	305.481	319.124	4,5
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (EBIT)	4.323	7.585	75,5	32.973	4.497	-86,4
Pénzügyi műveletek bevételei	26	-370	-	908	420	-53,7
Pénzügyi műveletek ráfordításai	811	2.058	153,8	3.195	4.100	28,3
Nettó pénzügyi eredmény	-785	-2.428	209,3	-2.287	-3.680	60,9
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből veszteség(+) / nyereség (-)	-9	13	-	-9	13	-
Adózás előtti eredmény	3.547	5.144	45,0	30.695	804	-97,4
Eredményt terhelő adók	765	422	-44,8	5.355	1.270	-76,3
Halasztott adó	219	739	237,4	1.656	-251	-
Adózott eredmény	2.563	3.983	55,4	23.684	-215	-
Részvényesek részesedése az eredményből	2.563	3.983	55,4	23.684	-215	-
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-	0	0	-

3. SZÁMÚ MELLÉKLET
A TVK-csoport IFRS szerint elkészített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2008. december 31.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

Megnevezés	2007.12.31.	2008.12.31.	Változás %
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök	149.677	141.701	-5,3
Immateriális javak	3.807	3.492	-8,3
Tárgyi eszközök	145.467	137.835	-5,2
Befektetések társult vállalkozásokban	204	183	-10,3
Egyéb befektetett eszközök	199	191	-4,0
Forgóeszközök	85.286	68.079	-20,2
Készletek	12.220	7.072	-42,1
Vevőkövetelések, nettó	54.875	37.009	-32,6
Egyéb forgóeszközök	4.184	15.429	268,8
Adó követelés	766	2.030	165,0
Pénzeszközök	13.241	6.539	-50,6
ÖSSZES ESZKÖZ	234.963	209.780	-10,7
FORRÁSOK			
Saját tőke	157.642	148.680	-5,7
Jegyzett tőke	24.534	24.534	0,0
Tőketartalék	15.022	15.022	0,0
Eredménytartalék	94.376	109.097	15,6
Átváltási tartalék	26	33	26,9
Tartalékok	109.424	124.152	13,5
Részvényesek részesedése az eredményből	23.684	-215	-
Részvényesekre jutó saját tőke	157.642	148.471	-5,8
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	28.215	19.783	-29,9
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	20.489	12.586	-38,6
Céltartalékok várható kötelezettségekre	3.032	2.740	-9,6
Halasztott adó kötelezettségek	4.694	4.443	-5,3
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	14	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	49.106	41.526	-15,4
Szállítók és egyéb kötelezettségek	47.741	24.424	-48,8
Adó kötelezettség	0	0	-
Céltartalékok várható kötelezettségekre	575	393	-31,7
Rövid lejáratú hitelek	0	0	-
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	790	16.709	2.015,1
ÖSSZES FORRÁS	234.963	209.780	-10,7

Mérlegén 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. ÉVES
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL
 Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Eredménytartalék	Tőketartalék	Átértékelési 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
Átértékelési 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
Átértékelési különbözet	0	0	0	7	0	0	7
2008. évi eredmény	0	0	0	0	-215	0	-215
Osztalékfizetés miatti változás	0	-8.963	0	0	0	0	-8.963
Egyenleg 2008. december 31-én	24.534	109.097	15.022	33	-215	0	148.471

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

Megnevezés	2007.12.31.	2008.12.31.
<i>Adózás előtti eredmény</i>	30.695	804
<i>Az adózás előtti eredmény kiigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó bevételhez</i>		
Értékcsökkenés és értékvesztés	12.533	12.645
Amortizáció és értékvesztés	415	.503
Készletek értékvesztése nettó	18	403
Környezetvédelmi céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	-666	-430
Egyéb céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	97	-44
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó veszteség / nyereség (-)	-3	-47
Követelések értékvesztése	42	64
Követeléseken és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	-456	138
Kapott kamatok	-884	-377
Fizetett kamatok	2.274	1.971
Devizahitelek, kölcsönök és egyéb pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége nettó	91	1.566
Egyéb pénzügyi bevételek, ráfordítások nettó	587	347
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	-9	13
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő tőke változás előtt	44.734	17.556
Készletek növekedése / csökkenése	-3.877	4.745
Vevő követelések növekedése / csökkenése	-8.076	17.671
Egyéb követelések növekedése (-) / csökkenése	239	-625
Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	9.976	-21.802
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése	212	-328
<i>Fizetett eredményt terhelő adók</i>	-6.353	-2.534
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	36.855	14.683
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-6.309	-6.260
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó készpénz	37	64
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek növekedése / csökkenése (-)	0	-9.779
Rövid lejáratú befektetések növekedése / csökkenése (-)	23	0
Pénzügyi befektetések értékesítéséből, megszűnéséből származó készpénz	0	6
Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	942	404
Kapott osztalékok	0	16
Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-5.307	-15.549
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	0	12.078
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-30.092	-5.372
Egyéb pénzügyi kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	-704	-719
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-3.120	-2.893
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék és a végelszámoláshoz kapcsolódó pénzkifizetések	0	-8.960
Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-33.916	-5.866
Pénzeszközök csökkenése (-) / növekedése	-2.368	-6.732
Pénzeszköz állomány az év elején	15.621	13.241
Korábban egyéb részesedésként kimutatott leányvállalatok bevonásának hatása a pénzeszközökre	0	0
Pénzeszköz állomány az év végén	13.253	6.509

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. V.A. ***	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

*** 2009. január 1-jén végelszámolása elkezdődött.

7. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

	2007. IV. név	2007. év	2008. III. név	2008. IV. név	2008. év	Vált. % '08.IV.név / '07.IV.név	Vált. % '08.IV.név / '08.III.név	Vált. % '08.év/ '07.év
Vegyipari benzín FOB med USD/t	774	647	927	335	759	-56,8	-63,9	17,3
Gázolaj 0,2 CIF med USD/t	811	663	1.069	567	922	-30,1	-47,0	39,0
Etilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	945	904	1.228	1.120	1.102	18,5	-8,8	22,0
Propilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	888	859	1.015	953	960	7,3	-6,1	11,8
LDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.211	1.182	1.409	816	1.165	-32,6	-42,1	-1,4
HDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.179	1.168	1.342	854	1.141	-27,6	-36,4	-2,3
HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.164	1.168	1.347	866	1.141	-25,6	-35,7	-2,4
PP Homo rafia ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.139	1.133	1.206	806	1.062	-29,2	-33,2	-6,3
PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.137	1.143	1.211	807	1.065	-29,0	-33,3	-6,9
PP Kopo ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.222	1.202	1.283	891	1.131	-27,1	-30,5	-5,9
EUR/HUF	252,83	251,31	236,17	262,42	251,47	3,8	11,1	0,1
USD/HUF	174,43	183,63	157,32	199,41	172,11	14,3	26,8	-6,3
EUR/USD	1,450	1,370	1,504	1,317	1,471	-9,2	-12,5	7,3

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. 12. 31.)			Tárgyév elején (2008. 01. 01.)			Időszak végén (2008. 12. 31.)		
	% 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Államháztartás részét képező tulajdonos*	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem megfeleltetett tőzsrészesvények	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.	December 31.
Társasági szinten	0	0	0	0	0
Leányvállalatok	0	0	0	0	0
Mindösszesen	0	0	0	0	0

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2008. december 31-én) 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. december 31-én) 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 tőzsrészesvény egy egész század szavazatra jogosít.

9. SZÁMÚ MELLÉKLET ALKALMAZOTTAK

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége 2007. december 31.	Tárgyév eleje 2008. január 01.	Tárgyidőszak vége 2008. december 31.
Társasági szinten	1.147	1.147	1.139
Csoport szinten	1.179	1.179	1.170

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. negyedik negyedéve során a társaság szervezetében jelentős változás nem történt.

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

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a TVK törzsrésztvények 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. évi eredményekről szóló tájékoztató 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, 2009. február 26.

Olvasó Árpád
vezérigazgató

Hodossy Gyula
gazdálkodási és pénzügyi
vezérigazgató-helyettes