

TVK-CSOPORT 2009. I. NEGYEDÉVES IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓJA

A Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TVK Nyrt.) (Reuters: TVKD.BU, honlap: www.tvk.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta 2009. I. negyedéves eredményeit. A TVK Nyrt. 2009. I. negyedéves éves időközi vezetőségi beszámolójában szereplő adatok nem auditáltak és nem tekinthetők véglegesnek. A beszámolóban a „TVK-csoport adatok” a TVK Nyrt. és érdekeltségeinek nemzetközi pénzügyi jelentési szabványok (IFRS) szerint konszolidált adatait jelöli. A konszolidációba 7 leányvállalat, 1 társult vállalkozás és 1 nem részesedési viszonyban lévő vállalkozás teljes körűen, 2 vállalkozás pedig a részesedés értékelés (equity) módszerével került bevonásra.

TVK-csoport pénzügyi összefoglaló

	2008. I. negyedév (M Ft)	2009. I. negyedév (M Ft)	Vált %	2008. I. negyedév (M EUR)	2009. I. negyedév (M EUR)	Vált %
Árbevétel	96.442	57.587	-40	371,9	195,5	-47
EBITDA	6.735	1.849	-73	26,0	6,3	-76
Üzleti eredmény/veszteség (-)	3.524	-1.329	-	13,6	-4,5	-
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-1.075	-3.487	224	-4,1	-11,8	186
Eredményt terhelő adók	645	-518	-	2,5	-1,8	-
Részvényesek részesedése az eredményből	1.804	-4.298	-	7,0	-14,6	-
Működési cash flow	-5.767	12	-	-22,2	0,0	-

Megjegyzés: Időszaki MNB átlagos devizaközép árfolyammal számolva

2009 első negyedéve során a **megelőző negyedévhez képest** a vegyipari benzin ára tovább emelkedett, míg az olefin és polimer termékek jelentősen csökkentek. Ugyanakkor az euró gyengült a dollárhoz képest. Az **eredmény-javító akciók** bevezetése és a **forint gyengülése** miatt megjelenő vevői/szállítói árfolyamnyereség csak részben volt képes ellentételezni a **kedvezőtlenebbé vált külső körülmények, az energia áremelés, valamint a termelés és értékesítés jelentős mennyiségi csökkenésének** negatív hatását. Így az **üzemi veszteség 1,3 milliárd Ft** lett, szemben a 2008. negyedik negyedévében elért 7,6 milliárd Ft-os eredménnyel.

A negatív külső tényezők ellenére a készpénztermelő képességet kifejező EBITDA 1,8 milliárd Ft volt 2009. I. negyedévében, ami 73%-kal volt kevesebb, **mint az egy évvel korábbi hasonló időszakban**. Az iparági **fedezettermelő képesség 37%-kal csökkent** a külső tényezők negatív változása miatt. Az energia árak jelentősen emelkedtek, az olefin melléktermékek értékesítési marginja drasztikusan romlott. A technológiai meghibásodások és a szűkülő piaci kereslet miatt a termelés és értékesítés mennyisége csökkent.

- ▶ A 2009. I. negyedévi **kapacitáskihasználás összességében 12 százalékponttal csökkent** 2008. I. negyedévéhez képest. A szűkös olefingyári alapanyag ellátás mellett az Olefin-2 gyárban az előre hozott karbantartási munkák okoztak termelés kieséssel járó üzemszünetet. Ugyanakkor mindkét olefin gyárban **kedvezőbb fajlagos monomer kihozatali mutatót** értünk el, mint az előző év első negyedévében.
- ▶ A **polimer termelés** mintegy 10%-kal, az **értékesítés** 11%-kal volt alacsonyabb, mint az előző év azonos időszakában, a terméktípusok részaránya nem változott.
- ▶ Az 1970-ben üzembe helyezett, ICI technológiájú, 32 kt éves névleges kapacitású **LDPE-1 gyár** 2009. március 16-án végleg **leállításra került**. Ennek következtében a TVK LDPE éves kapacitása 65 kt-ra csökkent.
- ▶ A devizában történő értékesítés során **2.280 millió Ft vevői-szállítói árfolyam nyereség keletkezett** a forint gyengülése következtében, amely az előző évben 437 millió Ft volt. A pénzügyi műveletek között a devizahitelek és devizás eszközök után **940 millió Ft realizált árfolyam nyereség és 4.042 millió Ft nem realizált árfolyam veszteség** jelent meg. A TVK Nyrt. deviza hiteleinek állománya 50 millió euró volt 2009. március 31-én a 2009. januári 10 millió eurós eltörlesztést követően.
- ▶ A beszámolási időszakban a működő tőke és az EBITDA biztosította a TVK Nyrt. likviditását, ezért **folyószámla hitel felvételére nem került sor**.
- ▶ A 2009. I. negyedévében a TVK-csoport **nettó eredménye -4.298 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 TVK teljesítményét befolyásolta a pénzügyi válság és gazdasági recesszió. Kedvezőtlenül hat az üzemi eredményünkre a dollár erősödése az euróhoz képest, ugyanakkor a forint gyengülése a devizahitelünk ártértékelése során rontja a pénzügyi eredményünket, mindemelllett likviditási helyzetünk stabil. Kiemelt figyelmet szentelünk olyan együttműködési lehetőségek kidolgozására, amelyek stabil piaci pozíciót eredményeznek számunkra és partnereink számára egyaránt."

Működési környezet

2009. I. negyedévet hasonlítva 2008. I. negyedévhez, a polimerek átlagos jegyzésére 38-43%-kal alacsonyabb. Az átlagos alapanyag jegyzésárakat tekintve a vegyipari benzint (FOB med) 362 USD/t, a vegyipari gázolajat (CIF med) 409 USD/t áron jegyezték. A vegyipari benzint esetében 56%-os, gázolaj tekintetében 54%-os a jegyzésár csökkenés. Az euró/forint árfolyam 13%-kal, a dollár/forint árfolyam 31%-kal emelkedett, az euró/dollár keresztárfolyam 13%-kal csökkent. Mindezek hatására 2009. I. negyedéves átlagban az integrált petrokémiai fedezet forintban számolva 15%-kal és euróban mérve 25%-kal csökkent 2008. I. negyedév átlagához képest. A vizsgált időszakban az árfolyamváltozások kedvezőtlen irányban befolyásolták a TVK-csoport üzleti eredményét.

2009 első negyedévet hasonlítva 2008 negyedik negyedévéhez, a polimerek európai piacán a polietilén átlagos jegyzésére (ICI's lor fd NWE) 12-17%-kal, a polipropilénké 17-18%-kal csökkent. A monomer termeléshez szükséges vegyipari benzint dollárban mért árszintje 8%-kal emelkedett, a vegyipari gázolajé 28%-kal csökkent. A forint jelentősen gyengült a dollárhoz és az euróhoz viszonyítva, ugyanakkor az euró gyengült a dollárhoz képest. Az említett tényezők hatására első negyedéves integrál petrokémiai marzs euróban kifejezve 37%-kal, forintban mérve 29%-kal volt alacsonyabb, mint az előző negyedévben.

Pénzügyi áttekintés

Eredménykimutatás

A 2009. első negyedévben a **TVK-csoport összes működési bevétele** az előző év azonos időszakához képest 38%-kal csökkenve, 59.908 millió Ft volt. Ezen belül az **egyéb működési bevétel** 2.321 millió Ft-tal szerepelt, amely 1.852 millió Ft-tal magasabb a forint árfolyam gyengülése következtében megjelenő vevői-és szállítói árfolyam-nyereség miatt.

A 2009. I. negyedévében a TVK-csoport 57.587 millió Ft-os **konzolidált értékesítési árbevétele** 38.855 millió Ft-tal csökkent a 2008. első három hónapjához képest az áruk- és az értékesítés mennyiségének csökkenése következtében, amelyet a forint árfolyam emelkedése részben mérsékel.

**A TVK Nyrt. termék árbevételének változására ható tényezők,
2009. I. negyedév – 2008. I. negyedév (millió Ft)**

	Árváltozás hatása	Árfolyamváltozás hatása	Volumenváltozás hatása	Összesen
Olefin	-15.522	5.271	-7.601	-17.852
LDPE	-3.218	849	-982	-3.351
HDPE	-13.317	3.810	-3.442	-12.949
PP	-9.706	2.601	-2.233	-9.338
Összesen	-41.763	12.531	-14.258	-43.490

2009. I. negyedév során a TVK Nyrt. árbevételének 50%-át realizálta **export értékesítésből**. Az exporton belül a legjelentősebb Lengyelország (19%) Olaszország (16%), Németország (14%), Egyesült Királyság (3%), Franciaország (3%) valamint Ausztria (2%), részesedése volt.

A TVK-csoport árbevételének termelőegységenkénti megoszlása, 2009. I. negyedév (millió Ft)

	Belföldi értékesítés árbevétele	Export értékesítés árbevétele	Összes árbevétel
Olefin	14.895	430	15.325
LDPE	1.933	2.324	4.257
HDPE	2.060	16.994	19.054
PP	5.560	6.963	12.523
Egyéb tevékenység árbevétele	2.405	0	2.405
Konzolidációs hatás	3.952	71	4.023
Összesen	30.805	26.782	57.587

A **TVK-csoport anyagköltsége** 47.954 millió Ft volt, amelynek 34.772 millió Ft-os (42%) zuhanása a vásárolt alapanyagköltség csökkenése miatt következett be, ugyanakkor energia költségek emelkedtek. A lecsökkent alapanyag költségben a monomer termeléshez felhasznált alapanyagok jegyzésárának erőteljes mérséklődése jelenik meg, amelyet a forint dollárhoz viszonyított erősödése jelentősen mérsékel. Emellett a felhasznált alapanyag mennyiségének a csökkenése szintén mérsékelte költségeket. Az energia költség 19%-kal magasabb döntően az energia áremelkedés következtében, ugyanakkor az alacsonyabb termelés és az olefin gyári termék és energia optimalizálás miatt a felhasznált energia mennyisége csökkent.

**A TVK Nyrt. kiemelt alapanyag költségeinek változása,
2009. I. negyedév – 2008. I. negyedév (millió Ft)**

	Volumenváltozás hatása	Árváltozás hatása	Árfolyam változás hatása	Összesen
Vegyipari benzin és könnyű szénhidrogének összesen	-4.940	-42.166	18.522	-28.584
Gázolaj	-6.858	-393	191	-7.060
Vegyipari alapanyag összesen	-11.798	-42.559	18.713	-35.644

Az **igénybevett anyagjellegű szolgáltatások** 525 millió Ft-tal mérséklődtek (-13%), ezen belül a szállítási költség 497 millió Ft-tal, az elszámolt ügynöki jutalék összege 72 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 116 millió Ft-tal (5%) magasabbak főként céltartalék képzés változása, a megvalósított bérfeljesztés és az időbeli elhatárolások következtében.

Az **egyéb működési költségek** 60 millió Ft-tal (-6%) csökkentek, ezen belül csökkent a környezet-tisztítással kapcsolatos céltartalék képzés és feloldás egyenlege, a marketing költség, a biztosítási díjak, ugyanakkor növekedtek hatósági díjak és a követelésekre elszámolt értékvesztések összege.

A **saját termelésű készletek állományváltozása** 2009. I. negyedévben 3.107 millió Ft állomány-növekedést mutat főként azért, mert 2008. decemberi vegyipari benzin árhoz képest drágább alapanyag miatt az önköltség emelkedett és ennek következtében a készletállomány felértékelődött, másrészt a polimer készletek mennyiségi növekedése szintén az állomány-növekedést okozott.

A **TVK-csoport konszolidált üzleti eredménye** (EBIT) 1.329 millió Ft veszteség volt 2009. első három hónapjában, szemben a 2008. első negyedévi 3.524 millió Ft-os nyereséggel.

A csoport 2009. első negyedévi **pénzügyi eredménye** -3.487 millió Ft volt, szemben a bázis időszaki -1.075 millió Ft-tal. A csoport pénzügyi bevételei a beszámolási időszakban 114 millió Ft-tal növekedtek az előző év hasonló időszakához viszonyítva a rülirozó kölcsönből származó magasabb kamatbevételek miatt. A pénzügyi ráfordítások 2.526 millió Ft-tal emelkedtek. A devizában kapott hiteleinken és egyéb eszközökön 2008. I. negyedévhez képest 3.575 millió Ft-tal több nem realizált és 1.013 millió Ft-tal kevesebb realizált árfolyam veszteség következett. A devizában felvett anyavállalati hitelállomány a beszámolási időszak végén 50 millió euró volt, a 2009. januári 10 millió eurós előtörlesztést követően.

2009. I. negyedévben a TVK-csoport **adózás előtti eredménye** -4.816 millió Ft volt, 96 millió Ft értékben eredményt terhelő **adófizetési kötelezettség** jelent meg. A halasztott adófizetési ráfordítás értéke -614 millió Ft volt, amely főként a negatív adóalap elhatárolásból származik. A **konszolidált nettó eredmény** -4.298 millió Ft volt.

Mérleg adatok

2009. március 31-én a TVK-csoport **mérleg főösszegének** értéke 213.083 millió Ft volt.

A konszolidált **befektetett eszközök** értéke 2009. március 31-én 139.072 millió Ft volt, mely 5%-os csökkenést jelent a 2008. március 31-i állapothoz képest, döntően az értékcsökkenés elszámolása következtében alacsonyabb tárgyi eszköz állomány miatt.

A **forgóeszközök** értéke 14%-os csökkenés után 74.011 millió Ft volt. Ezen belül a készletállomány 7%-kal alacsonyabb, mint egy évvel korábban döntően az alapanyag árcsökkenéséből származó leértékelődés miatt, amelyet az olefin és polimer termék készlet kis mértékű emelkedése mérsékel. A vevőállomány 36%-kal alacsonyabb az előző évhez képest a polimer eladási árak és az értékesített mennyiség csökkenése következtében. Az egyéb forgóeszközök értéke 65%-kal magasabb, döntően abból adódóan, hogy a 2009. I. negyedév végén anyavállalatnak adott rülirozó kölcsön jelent meg. A beszámolási időszak végén a forgó eszközök értékét növelte a befizetett, de visszaigényelhető társasági adó összegének a növekedése, amelyet részben ellentételezett a visszaigényelhető ÁFA és egyéb adókövetelések csökkenése.

A **saját tőke** állomány 2009. március 31-én 144.365 millió Ft volt, mintegy 10%-kal alacsonyabb a 2008. március 31-i állapothoz képest az adózás utáni eredmény-különbség és a 2008-ban kifizetett osztalék következtében.

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya 2008. március 31-i állapothoz képest 31%-kal alacsonyabb, 14.363 millió Ft volt 2009. március 31-én. A csökkenés fő oka, hogy a 2008. 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.

2008. március 31. és 2009. március 31. között a **rövid lejáratú kötelezettségek** értéke 8%-kal emelkedett és az időszak végén 47.733 millió Ft-ot ért el. A növekedés háttérében megjelenik a rövid lejáratú kötelezettségek emelkedése a hosszú lejáratú hitelek éven belüli törlesztő részletének átsorolása miatt, amelyet jelentősen mérsékel az alacsonyabb szállító állomány a beszerzett olefingyári alapanyag árának és mennyiségének a csökkenése következtében.

Cash flow

A TVK-csoport 2009. március 31-i cash flow kimutatása alapján a **pénzeszközök** 103 millió Ft-tal növekedtek az év eleje óta.

Az **üzemi tevékenységből származó cash flow** 12 millió Ft volt. Növelte a pénzáramot az EBITDA 1.849 millió Ft-tal, a forgótöke változás (készlet, vevőállomány, szállítóállomány, egyéb követelés és kötelezettség összesen) 1.479 millió Ft-tal. Ugyanakkor csökkentette a pénzeszköz állományt a készletek és követelések átértékelése (368 millió Ft), az eredmény terhére fizetett adók növekedése (1.680 millió Ft), a vevői/szállítói átértékelés (1.228 millió Ft), a céltartalék képzések és feloldások egyenlege (40 millió Ft). A készlet állomány-változás cash flow rontó hatása abból adódik, hogy a készletértéket meghatározó olefingyári alapanyag árak jelentősen emelkedtek 2008. decemberéhez képest, emiatt a készletek felértékelődtek, ugyanakkor az olefin alapanyag készlet és a polimer saját előállítású termék készletek mennyisége emelkedett. A vevőállomány csökkenésének az oka, hogy 2009. I. negyedévében az értékesítési árak és az értékesített mennyiség alacsonyabb, mint az év végi vevőállományt meghatározó 2008. IV. negyedévi értékesítés idején. A szállító állomány növekedését idézte elő, hogy 2009. márciusi olefingyári alapanyag beszerzés ára magasabb volt, mint 2008. decemberében, bár az alacsonyabb beszerzett mennyiség részben kompenzálta az árhatást. Az egyéb követelések esetében döntően a visszaigényelhető ÁFA és társasági adókövetelés növekedése csökkentette a pénzáramot. Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek a mennyiségi kedvezmény miatti elhatárolások és a költségelhatárolások egyenlegének növekedése miatt növelte az üzemi tevékenységből származó cash-flow-t.

A **befektetési tevékenység** 3.369 millió Ft-tal növelte a pénzáramot, ezen belül az anyavállalat részére nyújtott rüflőzítő hitel csökkenése 4.382 millió Ft-tal növelte, a beruházási szállítóknak kifizetett összeg 1.475 millió Ft-tal csökkentette a cash flow értékét. A kapott kamatok és a tárgyi eszköz értékesítés együttesen 462 millió Ft-tal javította a cash flow-t.

A **finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáramlása** a vizsgált időszakban 3.278 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszközöket, amelyben a rövid lejáratú hitelek törlesztése és a fizetett kamatok cash flow csökkentő hatása jelent meg.

Alkalmazottak

2009. március 31-én a TVK-csoport teljes munkaidős záró létszáma 1.192 fő volt, amely 9 fővel alacsonyabb, mint a 2008. március 31-i záró létszám.

Beruházások

A TVK-csoportnál 2009. I. negyedévben felmerült beruházási ráfordítások értéke összesen 632 millió Ft-ot ért el, melyből az anyavállalati beruházások és felújítások 628 millió Ft-ot képviselnek.

2009. március 31-e utáni várakozások/kilátások

A 2009. áprilisi üzemi eredményünk várhatóan nem fog javulni az első negyedévi átlaghoz képest, annak ellenére, hogy a monomer és polimer termelés volumene jelentősen emelkedik. Áprilisban a petrokémiai integrált árrés a 2009. I. negyedévhez képest változatlan maradt, a márciusi értékhez képest azonban csökkent, mert a polimer árak növekedése elmarad az alapanyag ár további emelkedése mögött.

Május 3-án kezdődött az Olefin-1 gyár nagyjavítása, amely várhatóan 51 napig tart. A karbantartási munkákon túlmenően a gyár hosszabb távú rendelkezésre állását biztosító Rekonstrukciós Projekt feladatait is elvégezzük. A rekonstrukciós program fejleszti az üzem műszaki állapotát, 15 évvel megnöveli a gyár élettartamát és a jövőbeni hatékony működést célozza egy magasabb kapacitás-kihasználtsági szinten. Az Olefin-1 gyárral párhuzamosan sor kerül a HDPE-1, LDPE-2 és PP-3 gyárak nagyjavítására, valamint a HDPE-2 és a PP-4 gyárak éves tisztítási leállítására. A leállítások ütemezését az alapanyag-ellátás miatt MOL-csoport szinten harmonizáltuk.

MELLÉKLETEK

Társaság neve: Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő
Részvénytársaság
Társaság címe: 3581 Tiszaújváros, Pf. 20.
Ágazati besorolás: Vegyipar-petrolkémia
Beszámolási időszak: 2009. I. negyedév

Telefon: 49/522-222
Telefax: 49/521-322
E-mail cím: tvkinfo@tvk.hu
Befektetői kapcsolattartó: Haisz Vanda

Auditált* Igen Nem
Konzolidált*

Számviteli elvek* Magyar IFRS Egyéb

Pénznem*	HUF	X	EUR		Egyéb	
Egység*	1.000		1.000.000	x		

*Jelölje X-szel.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET
KIEMELT PÉNZÜGYI ADATOK

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

Kiemelt eredményadatok

	2008. I. név	2009. I. név
Értékesítés nettó árbevétele	96.442	57.587
Üzleti eredmény (EBIT)	3.524	-1.329
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	-1.075	-3.487
Adózás előtti eredmény	2.449	-4.816
Adózott eredmény	1.804	-4.298

Kiemelt mérlegadatok

	2008.03.31.	2009.03.31.
Befektetett eszközök	146.949	139.072
Immateriális javak	3.788	3.357
Tárgyi eszközök	142.702	135.338
Befektetett pénzügyi eszközök	459	377
Forgóeszközök	85.637	74.011
Készletek	13.026	12.095
Eszközök összesen	232.586	213.083
Saját tőke	159.473	144.365
Jegyzett tőke	24.534	24.534
Hosszú lejáratú kötelezettségek	28.693	20.985
Rövid lejáratú kötelezettségek	44.420	47.733
Források összesen	232.586	213.083

2. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint készített
2009. I. NEGYEDÉVES ÉS ÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2008. év auditált	2008. I. negyedév	2009. I. negyedév	Vált. %
323.406 Értékesítés árbevétele	96.442	57.587	-40,3
216 Egyéb működési bevételek	469	2.321	394,9
323.622 Összes működési bevétel	96.911	59.908	-38,2
267.578 Anyagköltség	82.726	47.954	-42,0
14.841 Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	3.992	3.467	-13,2
5.976 ELÁBÉ	600	1.894	215,7
422 Közvetített szolgáltatások	98	4.474	4 465,3
288.817 Anyagjellegű ráfordítások	87.416	57.789	-33,9
6.292 Bérköltség	1.497	1.584	5,8
1.054 Személyi jellegű kifizetések	301	282	-6,3
1.982 Bérjárulékok	471	519	10,2
9.328 Személyi jellegű ráfordítások	2.269	2.385	5,1
13.148 Értékcsökkenés és értékvesztés	3.211	3.178	-1,0
4.241 Egyéb működési költségek	1.053	993	-5,7
4.205 STK állományváltozása	-550	-3.107	464,9
-672 Aktivált saját teljesítmények értéke	-12	-1	-91,7
319.067 Összes működési költség	93.387	61.237	-34,4
4.555 Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (EBIT)	3.524	-1.329	-
417 Pénzügyi műveletek bevételei	87	201	131,0
4.100 Pénzügyi műveletek ráfordításai	1.162	3.688	217,4
-3.683 Nettó pénzügyi eredmény	-1.075	-3.487	224,4
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből			
18 veszteség(+) / nyereség (-)	0	0	-
854 Adózás előtti eredmény	2.449	-4.816	-
1.271 Eredményt terhelő adók	440	96	-78,2
-271 Halasztott adó	205	-614	-
-146 Adózott eredmény	1.804	-4.298	-
-146 Részvényesek részesedése az eredményből	1.804	-4.298	-
0 Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-

3. SZÁMÚ MELLÉKLET
A TVK-csoport IFRS szerint elkészített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2009. március 31.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2008. év auditált	Megnevezés	2008.03.31.	2009.03.31.	Változás %
	ESZKÖZÖK			
141.692	Befektetett eszközök	146.949	139.072	-5,4
3.492	Immateriális javak	3.788	3.357	-11,4
137.833	Tárgyi eszközök	142.702	135.338	-5,2
178	Befektetések társult vállalkozásokban	204	178	-12,7
189	Egyéb befektetett eszközök	255	199	-22,0
68.089	Forgóeszközök	85.637	74.011	-13,6
7.072	Készletek	13.026	12.095	-7,1
37.009	Vevőkövetelések, nettó	56.986	36.350	-36,2
15.433	Egyéb forgóeszközök	9.134	15.079	65,1
2.030	Adó követelés	833	3.614	333,9
6.545	Pénzeszközök	5.658	6.873	21,5
209.781	ÖSSZES ESZKÖZ	232.586	213.083	-8,4
	FORRÁSOK			
148.541	Saját tőke	159.473	144.365	-9,5
24.534	Jegyzett tőke	24.534	24.534	0,0
15.022	Tőketartalék	15.022	15.022	0,0
109.097	Eredménytartalék	118.060	108.951	-7,7
34	Átváltási tartalék	53	156	194,3
124.153	Tartalékok	133.135	124.129	-6,8
-146	Részvényesek részesedése az eredményből	1.804	-4.298	-
148.541	Részvényesekre jutó saját tőke	159.473	144.365	-9,5
0	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-
19.746	Hosszú lejáratú kötelezettségek	28.693	20.985	-26,9
12.586	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	20.767	14.363	-30,8
2.724	Céltartalékok várható kötelezettségekre	3.028	2.797	-7,6
4.423	Halasztott adó kötelezettségek	4.898	3.809	-22,2
13	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	16	-
41.494	Rövid lejáratú kötelezettségek	44.420	47.733	7,5
24.392	Szállítók és egyéb kötelezettségek	41.758	30.800	-26,2
0	Adó kötelezettség	0	0	-
393	Céltartalékok várható kötelezettségekre	560	326	-41,8
0	Rövid lejáratú hitelek	1.334	170	-87,3
16.709	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	768	16.437	2.040,2
209.781	ÖSSZES FORRÁS	232.586	213.083	-8,4

Mérlegen kívüli jelentősebb tételek¹

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 2009. I. 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 2008. január 1-jén	24.534	94.376	15.022	26	23.684	0	157.642
2007-es eredmény átvezetése	0	23.684	0	0	-23.684	0	0
Áértékelési különbözet	0	0	0	8	0	0	8
Negatív goodwill átsorolás	0	0	0	0	0	0	0
2008. évi eredmény	0	0	0	0	-146	0	-146
Osztalékfizetés miatti változás	0	-8.963	0	0	0	0	-8.963
Egyenleg 2008. december 31-én	24.534	109.097	15.022	34	-146	0	148.541
2008-os eredmény átvezetése	0	-146	0	0	146	0	0
Áértékelési különbözet	0	0	0	122	0	0	122
2009. I. negyedévi eredmény	0	0	0	0	-4.298	0	-4.298
Osztalékfizetés miatti változás	0	0	0	0	0	0	0
Egyenleg 2009. március 31-én	24.534	108.951	15.022	156	-4.298	0	144.365

5. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint elkészített 2009. I. NEGYEDÉVES
ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁSA
 Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

Átfogó jövedelem kimutatás	2008.12.31.	2009.03.31
Időszak eredménye	-146	-4 298
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>		
Átváltási különbözet	8	122
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	0	0
Cash-flow fedezeti ügyletek halasztott adóval	0	0
Résztesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	0	0
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval	8	122
Időszak átfogó jövedelme	-138	-4 176
Anyavállalati részvényesek részesedése az átfogó jövedelemből	-138	-4 176
Külső tulajdonosok részesedése az átfogó jövedelemből	0	0

6. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint elkészített
2009. I. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

Megnevezés	2008.03.31.	2009.03.31.
<i>Adózás előtti eredmény</i>	2.449	-4.816
<i>Az adózás előtti eredmény kiigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó bevételhez</i>		
Értékcsökkenés és értékvesztés	3.211	3.178
Készletek értékvesztése nettó	1	-391
Környezetvédelmi céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	43	-1
Egyéb céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	-63	6
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó veszteség / nyereség (-)	-19	-1
Követelések értékvesztése	1	23
Követeléseken és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	7	-1.228
Kapott kamatok	-82	-195
Fizetett kamatok	471	489
Devizahitelek, kölcsönök és egyéb pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége nettó	540	3.102
Egyéb pénzügyi bevételek, ráfordítások nettó	101	47
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	0	0
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő tőke változás előtt	6.660	213
Készletek növekedése / csökkenése	-807	-4.632
Vevő követelések növekedése/ csökkenése	-2.131	1.907
Egyéb követelések növekedése (-) / csökkenése	-4.991	-2.867
Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	-4.634	6.140
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése	643	931
<i>Fizetett eredményt terhelő adók</i>	-507	-1.680
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	-5.767	12
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-2.583	-1.475
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó készpénz	34	145
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek növekedése / csökkenése (-)	0	4.382
Rövid lejáratú befektetések növekedése / csökkenése (-)	0	0
Pénzügyi befektetések értékesítéséből, megszűnéséből származó készpénz	0	0
Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	58	317
Kapott osztalékok	0	0
Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-2.491	3.369
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	0	0
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	0	-7
Rövid lejáratú hitelek változása	1.125	-2.920
Egyéb pénzügyi kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	0	0
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-471	-351
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék és a végelszámolóhoz kapcsolódó pénzkifizetések	0	0
Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	654	-3.278
Pénzeszközök csökkenése (-) / növekedése	-7.604	103
Pénzeszköz állomány az év elején	13.241	6.545
Pénzeszköz állomány az év végén	5.637	6.648

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

Név	Törzs/ Alaptőke*	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog ¹	Besorolás ²
TVK Ingatlankezelő Kft.	2.970.000	100,00%	L	L
TVK Erőmű Term. Szolg. 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 (UAH)	33.996	100,00%	L	L
TVK Polska Spzoo (ezer PLN)	109	100,00%	L	L
TMM Tűzoltó és Műszaki Mentő Kft.	3.000	30,00%	T	T
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.

**8. SZÁMÚ MELLÉKLET
FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK**

	2008. I. negyedév	2008. IV. negyedév	2009. I. negyedév	Vált. % '09.I.név/ '08. I.név	Vált. % '09.I.név/ '08.IV.név
Vegyipari benzin FOB med USD/t	817	335	362	-55,7	8,1
Gázolaj 0,2 CIF med USD/t	892	567	409	-54,1	-27,8
Etilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	1.023	1.120	595	-41,8	-46,9
Propilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	945	953	461	-51,3	-51,7
LDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.233	816	719	-41,7	-11,9
HDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.207	854	710	-41,2	-16,9
HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.188	866	721	-39,3	-16,8
PP Homo rafia ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.154	806	661	-42,7	-18,0
PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.161	807	662	-43,0	-18,0
PP Kopo ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.205	891	738	-38,7	-17,1
EUR/HUF	259,36	262,42	294,24	13,4	12,1
USD/HUF	173,12	199,41	226,19	30,7	13,4
EUR/USD	1,499	1,317	1,301	-13,2	-1,2

9. SZÁMÚ MELLÉKLET TULAJDONOSI STRUKTÚRA -% ÉS SAJÁT RÉSZVÉNYEK

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat					
	Tárgyév elején (2008. 12. 31.)			Időszak végén (2009. 04. 16.)			Tárgyév elején (2008. 12. 31.)			Időszak végén (2009. 04. 16.)		
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db
Belföldi intézményi/ társaság	88,63	ua.	21.530.125	88,63	ua.	21.317.129	88,63	ua.	21.530.125	88,63	ua.	21.317.129
Külföldi intézményi/ társaság	9,95	ua.	2.416.138	9,95	ua.	2.033.541	9,95	ua.	2.416.138	9,95	ua.	2.033.541
Belföldi magánszemély	1,40	ua.	339.587	1,40	ua.	83.596	1,40	ua.	339.587	1,40	ua.	83.596
Külföldi magánszemély	0,01	ua.	2.391	0,01	ua.	274	0,01	ua.	2.391	0,01	ua.	274
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 megfelelőített törzsrészesvények	0,01	ua.	2.602	3,53	ua.	856.303	0,01	ua.	2.602	3,53	ua.	856.303
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

Április 16.	
Társasági szinten	0
Leányvállalatok	0
Mindösszesen	0

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2009. április 16-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 (2009. április 16-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.

10. SZÁMÚ MELLÉKLET ALKALMAZOTTAK

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége 2008. március 31.	Tárgyév eleje 2009. január 01.	Tárgyidőszak vége 2009. március 31.
Társasági szinten	1.151	1.139	1.161
Csoport szinten	1.183	1.170	1.192

11. 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
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)

2009. első negyedéve során a társaság szervezetében jelentős változás nem történt.

2009. első 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 2009. első negyedévi időközi vezetőségi beszámoló az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásuk szerint készült, valós és megbízható képet ad a TVK Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad TVK Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Tiszaújváros, 2009. május 18.

Olvasó Árpád
vezérigazgató

Hodossy Gyula
gazdálkodási és pénzügyi
vezérigazgató-helyettes