

TVK-CSOPORT 2010. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

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

TVK-csoport pénzügyi összefoglaló

	2009. II. negyedév (M Ft)	2010. II. negyedév (M Ft)	Vált %	2009. I. félév (M Ft)	2010. I. félév (M Ft)	Vált %
Árbevétel	52.184	87.722	68,1	109.771	172.558	57,2
EBITDA	-3.868	5.852	-	-2.019	8.362	-
Üzleti eredmény/veszteség (-)	-7.050	2.605	-	-8.379	1.950	-
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	2.286	-2.464	-	-1.201	-2.435	-
Részvényesek részesedése az eredményből	-4.698	26	-	-8.996	-589	-
Működési cash flow	3.452	11.930	245,6	3.464	4.524	30,6

	2009. II. negyedév (M EUR)	2010. II. negyedév (M EUR)	Vált %	2009. I. félév (M EUR)	2010. I. félév (M EUR)	Vált %
Árbevétel	182,5	319,7	75,2	378,2	635,6	68,1
EBITDA	-13,5	21,3	-	-7,0	30,8	-
Üzleti eredmény/veszteség (-)	-24,7	9,5	-	-28,9	7,2	-
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	8,0	-9,0	-	-4,1	-9,0	-
Részvényesek részesedése az eredményből	-16,4	0,1	-	-31,0	-2,2	-
Működési cash flow	12,1	43,5	260,1	11,9	16,7	39,6

Megjegyzés: Időszaki MNB átlagos devizaközép árfolyammal számolva

Az üzemi eredmény 2.605 millió Ft volt 2010 II. negyedévében, szemben az I. negyedévben megjelenő 655 millió Ft-os veszteséggel. A javulás főképp annak köszönhető, hogy kedvezően változtak a polimer- és az olefin termék jegyzésárak és árarányok. Kedvezőtlenül hatott viszont az euró és a forint dollárhoz viszonyított gyengülése, az energiaárak emelkedése, valamint az időszakos nagyleállás miatt alacsonyabb termelési és értékesítési volumen.

Az üzleti eredmény nagymértékű javulása 2010 I. félévében az előző év azonos időszakához képest az integrált petrokémiai árrés emelkedésének, a termelés és értékesítés mennyiségi növekedésének, az olefin melléktermékek kedvező változásának, a földgáz és villamos energia árak csökkenésének valamint a hatékonyságjavító erőfeszítéseknek a hatására következett be.

- ▶ A 2010. I. félévi kapacitáskihasználás 13 százalékponttal volt magasabb 2009 I. félévéhez képest a jelentősebb meghibásodások nélküli üzemelés következtében azzal együtt, hogy az idei és a tavalyi második negyedévben is az egyik olefingyárban és több polimer üzemben időszakos karbantartás volt. A 2010. II. negyedévi kapacitáskihasználás 15 százalékponttal volt alacsonyabb az előző negyedévhez képest a karbantartási nagyleállás következtében.
- ▶ A polimer termelés mintegy 14%-kal, az értékesítés 9%-kal volt magasabb az idei év első félévében, mint az előző év azonos időszakában. Az LDPE-1 gyárunk tavaly márciusi végleges leállítása következtében az LDPE részaránya csökkent, a HDPE típusé viszont nőtt. Az első félév adatai alapján a polimer termelésünk 9%-a LDPE, 56%-a HDPE és 35%-a PP típus. A polimer termelés mintegy 15%-kal, az értékesítés 12%-kal volt alacsonyabb az idei II. negyedévben az előző negyedévhez képest a periodikus karbantartás miatt.
- ▶ A devizában történő értékesítés és beszerzés során 249 millió Ft realizált és 831 millió Ft nem realizált vevőszállítói árfolyam nyereség keletkezett a forint árfolyam-mozgása következtében, amely az előző év azonos időszakában 602 millió Ft árfolyam nyereséget eredményezett.
- ▶ A pénzügyi műveletek 2.435 millió Ft-os veszteségében a devizahitelek és devizás eszközök után 2 millió Ft realizált- és 1.575 millió Ft nem realizált árfolyam veszteség szerepel.
- ▶ Működési cash flow 4.524 millió Ft-os összegében az EBITDA meghatározó volt. A működő tőke elemek változásának cash flow rontó hatása döntően a vevőállomány emelkedése miatt következett be a magasabb értékesítési volumen és az emelkedő árak hatására.
- ▶ 2010. június 30-án az anyavállalati rülirozó kölcsönszerződésből származó tartozás 45 millió euró volt az évközi visszafizetések és lehívások eredőjeként (2009. december 31-én 35 millió eurót tett ki).
- ▶ A 2010 I. félévében a TVK-csoport nettó vesztesége 589 millió Ft volt, a TVK anyavállalatnál csak iparüzési adó jelent meg. A negatív halasztott adó főként az adóalap számításánál figyelembe vehető elhatárolt veszteség növekedéséből származik.

A TVK vezérigazgatója, Olvasó Árpád hangsúlyozta:

"Örömmel számolunk be arról, hogy 2010 első félévében nem csak az üzemi eredményünk javult jelentősen 2009. első- és második félévéhez képest, hanem a nettó eredményünk is pozitívba fordult a második negyedévben. Továbbra is jelentős figyelmet fordítunk a társaságunk működésében rejlő EBIT-növelő lehetőségeink feltárására. Eredményességünk javulásához hozzájárultak a hatékonyságunkat javító akciók és a szigorú költséggazdálkodás. Az Olefin-2 gyárunkban és két polimer üzemünkben határidőn belül sikeresen elvégeztük az időszakos karbantartási nagyleállási munkákat, amely nélkülözhetetlen a termelő üzemek rövid- és hosszabb távú zavartalan és biztonságos működéséhez."

Működési környezet

2010. I. félévben, a polietilének átlagos jegyzésárát tekintve, az LDPE jegyzés 55%-kal (ICI's lor fd NWE), a HDPE jegyzés 32-36%-kal, a polipropiléneké 57-64%-kal volt magasabb **2009. I. félévéhez képest**, A vegyipari benzin (FOB med) ára 62%-kal növekedett és féléves átlagban 677 USD/t volt. A forint az euróhoz és a dollárhoz viszonyítva egyaránt közel 6%-kal erősödött, az euró a dollárhoz képest stabil maradt. Mindezek hatására 2010. I. félévében az átlagos integrált petrokémiai fedezet forintban 3%-kal, euróban mérve 10%-kal javult az előző év azonos időszakához képest. A vizsgált időszakban az árfolyamváltozások összességében kedvezőtlenül befolyásolta a TVK-csoport üzleti eredményét.

2010 II. negyedévében a polimerek európai piacán az LDPE átlagos jegyzésára (ICI's lor fd NWE) 13%-kal, a HDPE jegyzésára 3%-kal, a polipropiléneké 19-20%-kal volt magasabb **2010 I. negyedévéhez képest**. A monomer termeléshez szükséges vegyipari benzin dollárban mért árszintje közel 2%-kal mérséklődött. A forint 11%-kal gyengült a dollárhoz és 2%-kal az euróhoz viszonyítva, ugyanakkor az euró 8%-kal gyengült a dollárhoz képest. Az említett tényezők hatására a II. negyedéves integrált petrokémiai fedezet az előző negyedévhez képest euróban kifejezve 13%-kal, forintban mérve 16%-kal emelkedett.

Pénzügyi áttekintés

Eredménykimutatás

A 2010. I. félévben a **TVK-csoport összes működési bevétele** az előző év azonos időszakához képest 56%-kal növekedve, 174.077 millió Ft volt. Ezen belül az **egyéb működési bevétel** 1.519 millió Ft-tal szerepelt, amely kismértékben változott a bázis időszakhoz képest. A forint évközi árfolyam mozgása következtében 478 millió Ft-tal több vevői- és szállítói árfolyam-nyereség keletkezett, ugyanakkor egy évvel korábban 443 millió Ft-tal több volt a CO2 kvóta értékesítésből származó bevétel.

A 2010. I. félévében a TVK-csoport 172.558 millió Ft-os **konzolidált értékesítési árbevétele** 62.787 millió Ft-tal több, mint 2009. első hat hónapjában a magasabb az áruk- és az értékesítés mennyiségének növekedése következtében, amelyet az árfolyamváltozás hatása részben mérsékelte.

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

	Árváltozás hatása	Árfolyamváltozás hatása	Volumenváltozás hatása	Összesen
Olefin	20.143	-1.898	10.787	29.032
LDPE	3.924	-486	118	3.556
HDPE	14.856	-2.885	8.219	20.190
PP	13.540	-1.560	-510	11.470
Összesen	52.463	-6.829	18.614	64.248

2010. I. félév során a TVK Nyrt. árbevételének 50%-át realizálta **export értékesítésből**. Az exporton belül a legjelentősebb Németország (18%), Olaszország (16%), Lengyelország (15%), Ausztria (4%), Franciaország (3%), valamint Egyesült Királyság (2%) részesedése.

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

	Belföldi értékesítés árbevétele	Export értékesítés árbevétele	Összes árbevétel
Olefin	50.479	6.203	56.682
LDPE	5.059	6.919	11.978
HDPE	5.462	51.224	56.686
PP	17.704	19.094	36.798
Egyéb tevékenység árbevétele	4.733	90	4.823
Konszolidációs hatás	5.182	409	5.591
Összesen	88.619	83.939	172.558

A **TVK-csoport anyagköltsége** 143.372 millió Ft volt, amelynek 56.041 millió Ft-os (64%) emelkedése a vásárolt alapanyagköltség növekedése miatt következett be, ugyanakkor az energia költségek csökkentek. A magasabb alapanyag költségben a monomer termeléshez felhasznált alapanyagok jegyzésárának erőteljes drágulása jelent meg, amelyet a forint dollárhoz viszonyított erősödése mérsékelte. Emellett a felhasznált alapanyag mennyiségének a növekedése is hozzájárult a költségemelkedéshez. Az energia költség 21%-kal mérséklődött döntően a villamos energia és a földgáz árának csökkenése következtében. A magasabb termelési volumen miatt a felhasznált energia mennyisége emelkedett.

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

	Volumenváltozás hatása	Árváltozás hatása	Árfolyam változás hatása	Összesen
Vegyipari benzin és könnyű szénhidrogének összesen	2.930	39.043	-3.273	38.700
Gázolaj	19.747	995	-303	20.439
Vegyipari alapanyag összesen	22.677	40.038	-3.576	59.139

Az **igénybevett anyagjellegű szolgáltatások** 239 millió Ft-tal csökkentek (-3%), melyet a karbantartási szolgáltatások, a daruzás-tisztítás, a kutatás-fejlesztés és a munkaerő kölcsönzésre fordított összeg csökkenése és a nagyobb értékesítési volumennek köszönhető magasabb szállítási költség, valamint elszámolt ügynöki jutalék eredményezett.

Az **eladott áru beszerzési értékének és a közvetített szolgáltatásoknak** a változása árbevétellel ellentételezett. A közvetített szolgáltatások 19%-os csökkenése mögött a TVK Erőmű Kft. közvetített energia szolgáltatás bevételének csökkenése tükröződik.

A **személyi jellegű ráfordítások** TVK-csoport szinten 173 millió Ft-tal (4%) alacsonyabbak a létszámcsökkenés és a törvényi változás hatására mérséklődő bérjárulékok együttes hatásának következtében.

Az **egyéb működési költségek** összege 699 millió Ft-tal alacsonyabb, mert a 2009. I. félévi költségeket növeli a 2008. évi emissziós kvótával való elszámolás során lekönnyvelt 471 millió Ft-os ráfordítás.

A **saját termelésű készletek állományváltozása** 2010. I. félévben 2.124 millió Ft állomány-növekedést mutat döntően az alapanyag költségek növekedése miatt bekövetkezett önköltség növekedés és az abból származó készletfelértékelődés miatt. Továbbá 2010. június végén az olefin és polimer saját termelésű készletek volumene kismértékben emelkedett a 2009. decemberi rendkívül alacsony saját termelésű készlet mennyiségéhez képest.

Az **aktivált saját teljesítmények** értéke 690 millió Ft volt, amelynek a bázis időszakhoz képesti eltérése lényegében a tavalyi olefin rekonstrukciós munkákhoz kapcsolódik.

A **TVK-csoport konszolidált üzleti eredménye (EBIT)** 1.950 millió Ft nyereség volt 2010. első hat hónapjában, szemben a 2009. I. félévi 8.379 millió Ft-os veszteséggel.

A csoport 2010. I. félévi **pénzügyi vesztesége** 2.435 millió Ft, amely a bázis időszakban 1.201 millió Ft veszteség volt. A csoport kamatbevételei 223 millió Ft-tal, a fizetett kamata 144 millió Ft-tal csökkent. A devizában kapott hiteleken és egyéb eszközökön 298 millió Ft-tal több realizált és 804 millió Ft-tal több nem realizált árfolyamvesztés jelent meg. A devizában felvett anyavállalati rüfrozó hitelállomány a beszámolási időszak végén 45 millió euró volt, ami 20 millió euróval kevesebb, mint 2010. március végén, az időszak alatt történt hitelfelvétel és visszafizetések egyenlegeként.

2010. I. félévben a TVK-csoport **adózás előtti eredménye** -484 millió Ft, ami 9.109 millió Ft-tal kedvezőbb, mint az előző év azonos időszakában. Az eredményt terhelő **adófizetési kötelezettség** 483 millió Ft, az anyavállaltnál csak iparüzési adó jelent meg. A halasztott adó értéke -378 millió Ft, amely főként az adóalap számításánál figyelembe vehető elhatárolt veszteség növekedéséből származik. A **konszolidált nettó eredmény** -589 millió Ft.

Mérleg adatok

2010. június 30-án a TVK-csoport **mérleg főösszegének** értéke 218.801 millió Ft.

A konszolidált **befektetett eszközök** értéke 2010. június 30-án 134.885 millió Ft, mely 3%-os csökkenést jelent a 2009. június 30-i állapothoz képest, döntően az értékcsökkenés elszámolása következtében alacsonyabb tárgyi eszköz állomány miatt.

A **forgóeszközök** értéke 33%-os növekedés után 83.916 millió Ft. Ezen belül a készletállomány 10%-kal magasabb, mint egy évvel korábban, döntően az alapanyag drágulás miatti készletfelértékelődés következtében, emellett 2009. június végi rendkívül alacsony polimer készletekhez képest a készlet volumen emelkedés volt, amelyet az olefingyári vásárolt alapanyag készletek mennyiségi csökkenése részben mérsékel. A vevőállomány 83%-kal magasabb az előző év június végi állapothoz képest a jelentősen magasabb eladási árak és a szintén magasabb értékesítési mennyiség hatására. Az egyéb forgóeszközök értéke 31%-kal csökkent, döntően abból adódóan, hogy 2009. június végén anyavállalatnak adott rülirozó kölcsön jelent meg, ami a beszámolási időszak végén 98%-kal csökkent, ugyanakkor az ÁFA visszaigénylés összege jelentősen emelkedett, ezzel szemben a visszaigényelhető társasági adó 86%-kal kevesebb, mint egy évvel korábban volt. A **saját tőke** állomány 2010. június 30-án 136.689 millió Ft volt, mindössze 1%-kal alacsonyabb a 2009. június 30-i állapothoz képest az adózás utáni eredmény-különbség következtében.

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya a 2009. június 30-i állapothoz képest 97%-kal magasabb, mert az előző évben az anyavállalati devizahitel egy éven belüli lejáratú volt, ezért a rövid lejáratú hitelek közé volt sorolva, most viszont a leányvállalati hitelek mellett megjelent az anyavállalati rülirozó hitel is.

2009. június 30. és 2010. június 30. között a **rövid lejáratú kötelezettségek** értéke 14%-kal emelkedett és az időszak végén 47.232 millió Ft-ot ért el. A növekedés döntően a magasabb szállító állomány hatását tükrözi a beszerzett olefingyári alapanyag árának és mennyiségének a növekedése következtében. Emellett a hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része 93%-kal csökkent a 2009. június 30-i állapothoz képest a megvalósított hiteltörlesztés hatására.

Cash flow

A TVK-csoport 2010. június 30-i cash flow kimutatása alapján a **pénzeszközök** 2.333 millió Ft-tal növekedtek az év eleje óta.

Az **üzemi tevékenységből származó cash flow** 4.524 millió Ft. Az EBITDA **8.362** millió Ft-tal növelte a pénzáramot, ugyanakkor a forgótőke változás (készlet, vevőállomány, szállítóállomány, egyéb követelés és egyéb kötelezettség összesen) **4.524** millió Ft-tal csökkentette azt. A készlet állomány-változás cash flow rontó hatása abból adódik, hogy az olefin és polimer saját előállítású termék készletek felértékelődtek a készletértéket meghatározó olefingyári alapanyag árak 2009 decemberéhez viszonyított emelkedése miatt, valamint az olefin és polimer saját előállítású készletek mennyisége kismértékben emelkedett, szemben az olefingyári alapanyag készlet mennyiségi csökkenésével. A vevőállomány növekedésének az oka, hogy 2010. II. negyedévében az értékesítési árak és mennyiségek magasabbak voltak, mint az év végi vevőállományt meghatározó 2009. IV. félévi értékesítés idején. A szállító állomány növekedését az idézte elő, hogy a 2010. júniusi olefingyári alapanyag beszerzés ára és mennyisége magasabb volt, mint 2009 decemberében, amit kompenzált a nem alapanyag szállítók esetében bekövetkezett csökkenés, abból adódóan, hogy év végén a beszállítók nagy többsége megküldte a számláját, majd év közben ez az állomány a szokásos mértékűre visszarendeződött. Az egyéb követelések cash flow rontó hatása mögött döntően az ÁFA követelés növekedése tükröződik előző év decemberéhez képest. Magasabb az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állománya a költséghatárolások egyenlegének növekedése következtében. A pénzeszköz állományt **1.938** millió Ft-tal növelte az eredmény terhére fizetett adóknál megjelenő korrekció, a korábbi években befizetett társasági és különadó visszautalt összege miatt. Az üzemi eredményben megjelenő nem cash hatások miatti módosítás **1.252** millió Ft-tal csökkentette a működési tevékenységből származó pénzáramot. Ezen belül a nem realizált vevői/szállítói árfolyam nyereség -831 millió Ft-tal, a CO2 kvóta értékesítés bevétele -367 millió Ft-tal jelent meg.

A **befektetési tevékenység** 2.871 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszköz állományt, a beruházási szállítóknak kifizetett összeg 4.455 millió Ft-tal csökkentette azt. A kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek 326 millió Ft-tal és a CO2 kvóta értékesítés bevétele 367 millió Ft-tal, az adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása 887 millió Ft-tal javította a cash flowt.

A **finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáramlás** a vizsgált időszakban 680 millió Ft-tal gyarapította a pénzeszközöket, amelyben döntően az anyavállalati rülirozó hitel növekedése jelent meg.

Alkalmazottak

2010. június 30-án a TVK-csoport teljes munkaidős záró létszáma 1.163 fő volt, amely 23 fővel alacsonyabb, mint a 2009. június 30-i záró létszám. A csökkenés döntően az LDPE-1 leállításával függ össze. Az LDPE-1-ben felszabaduló létszám egyrészt átképzést követően más területeken a természetes fluktuáció pótlásaként lett foglalkoztatva, másrészt korengedményes nyugdíjazásra is sor került.

Beruházások

A TVK-csoportnál 2010. I. félévben felmerült beruházási ráfordítások értéke összesen 4.109 millió Ft-ot ért el. Az anyavállalatnál megvalósított periódikus karbantartásra 1.467 millió Ft, szintentartó beruházásokra 1.659 millió Ft, egyedi projektekre 965 millió Ft lett elkölthve.

Kiemelt stratégiai céljaink

Stratégiánk a versenyképességre és értékteremtésre fókuszál. Figyelembe véve jelenlegi versenyhelyzetünket, valamint az üzleti környezetre vonatkozó várakozásainkat, az alábbi fő stratégiai célokat fogalmaztuk meg:

- ▶ A regionális petrokémiai piacon elért vezető pozícióink megőrzése a működési hatékonyság és eszközeink versenyképességének folyamatos növelésével, valamint az elkezdett fejlesztési programok végrehajtásával.
- ▶ Fejlesztési stratégiánk kiegyensúlyozott termékportfólióink fenntartását és további bővítését szolgálja. A polietilén és polipropilén termékvonalaink fejlesztését egyaránt alapvető fontosságúnak tartjuk, de emellett vizsgáljuk a további diverzifikáció lehetőségét is, kölcsönös előnyökre alapozva akár külső partnerek szerepvállalásával is.
- ▶ Működésünkben továbbra is kulcsfontosságú marad a stratégiai partnereinkkel, köztük a MOL-csoport tagvállalataival és a BorsodChemmel való, évtizedes múltú visszatekintő együttműködés, ami ugyancsak növeli portfólióink értékét. 2009 decemberében három évre szóló szerződést kötöttünk butadién tartalmú nyers C4 frakció eladásáról a lengyel Synthos társasággal, amely az üzleti előnyök mellett lehetővé teszi olefinjaink jobb kapacitás kihasználását.
- ▶ Fókuszpontok a kereskedelemben:
 - A közép-európai poliolefin piacainkon elért pozícióink erősítése a vevői igényekhez igazított termék-fejlesztésekkel.
 - Kereskedelmi szolgáltatásaink színvonalának emelése és vevőportfólióink optimalizálása.
 - A régióra való fókuszálás stratégiai céljai mentén, továbbá költségoptimalizálási megfontolásokból 2009-ben bezártuk kereskedelmi irodáinkat Oroszországban, valamint az Egyesült Királyságban.
- ▶ Kiemelt figyelmet fordítunk környezetünk védelmére. E tekintetben társadalmi felelősségünk nem csupán üzemünk műszaki állapotának magas színvonalon tartására és ezen keresztül a biztonsági és környezeti kockázatok csökkentésére, valamint a hatósági előírásoknál szigorúbb környezetvédelmi rendszerek üzemeltetésére terjed ki, hanem új poliolefin terméktípus kifejlesztésén is dolgozunk.

Jövőképünket illetően, hiszünk abban, hogy a poliolefin és más petrokémiai termékek egyre bővülő lehetőséget kínálnak az emberek életének teljesebbé tételéhez. Küldetésünknek tekintjük, hogy ez a lehetőség valósággá váljon.

Integrált kockázatkezelés

A TVK kockázatkezelési célja a vállalat tevékenységét a lehető legbiztonságosabbá tenni. A társaság kockázatkezelési politikájában kiemelten kezeli a tevékenységéből adódó összes kockázatot. A kockázatkezelési irányelvek kiterjednek például a műszaki, a biztonságtechnikai, a környezetvédelmi, a vagyoni, az üzemszüneti, az üzleti, a felelősségi, és a vevői kockázatok kezelésére, valamint a valutaárfolyam és a világgpiaci ár kockázatokra.

A 2006. évtől az Egységes Vállalati Kockázatkezelés (ERM - Enterprise Risk Management) már MOL-csoport szinten kezeli a kockázatot. Az ERM egy modern kockázatkezelési koncepció, mely a vállalati értéknöveléséhez is jelentősen hozzájárul. A koncepció központi gondolata, hogy a különböző (pénzügyi, működési, illetve stratégiai) kockázatok egy közös módszertan szerint, konszolidált módon legyenek számszerűsíthetők, s ennek megfelelően kezeljék és szerepeltessék a beszámolóknak. Az ERM folyamata során, fejlesztve a kockázattudatos szervezeti kultúrát, azonosításra kerülnek a lehetséges kockázatok, és az egyes üzletágak, projektek, illetve döntések kockázat-hozam összefüggései összehasonlíthatóvá válnak. A kockázatok mérése lehetővé teszi, hogy a kockázati tényezők kiváltó okait és a különböző típusú kockázatok természetét jobban megismerje a TVK. Ennek eredményeként a TVK felső vezetése is hatékonyabban tud azokra a kockázatokra fókuszálni, amelyek a vállalat eredményét szignifikáns mértékben befolyásolják, illetve meg tudja határozni, mely kockázati tényezők azok, amelyeket „megtart” és melyek esetében szükséges különböző kockázatsökkentő módszerek alkalmazása.

A TVK az EBK jellegű kockázatokra kiemelt figyelmet fordít, melyen belül a műszaki biztonság további fejlesztésére kialakításra került a PSM (Process Safety Management) rendszer. Összességében elmondható, hogy a TVK alapvető, napi jellegű pénzügyi kockázatait (pl. árupiac, árfolyamok, kamatok) is a MOL-csoport-tal együtt kezeli.

**Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság és
Leányvállalatai**

*Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített nem auditált,
konszolidált pénzügyi kimutatások*

2010. június 30.

TVK-CSOPORT 2010. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

Társaság neve: Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő
Részvénytársaság
Társaság címe: 3581 Tiszaújváros, Pf. 20.
Ágazati besorolás: Vegyipar-petrolkémia
Beszámolási időszak: 2010. I. félév

Telefon: +36 1 464 1163
Telefax: +36 1 464 1335
E-mail cím: tvkinfo@tvk.hu
Befektetői kapcsolattartó: Czafit Attila

	Igen	Nem
Auditált*	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Konzolidált*	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Számviteli elvek* Magyar IFRS Egyéb

Pénznem* HUF X EUR 1.000.000 X Egyéb

*Jelölje X-szel.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET KIEMELT PÉNZÜGYI ADATOK

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

Kiemelt eredményadatok

	2009. I. félév	2010. I. félév
Értékesítés nettó árbevétele	109.771	172.558
Üzleti eredmény (EBIT)	-8.379	1.950
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	-1.201	-2.435
Adózás előtti eredmény	-9.593	-484
Adózott eredmény	-8.996	-589

Kiemelt mérlegadatok

	2009.06.30.	2010.06.30.
Befektetett eszközök	139.591	134.885
Immateriális javak	3.225	2.790
Tárgyi eszközök	135.976	131.781
Befektetett pénzügyi eszközök	390	314
Forgóeszközök	63.085	83.916
Készletek	8.730	9.639
Eszközök összesen	202.676	218.801
Saját tőke	137.581	136.839
Jegyzett tőke	24.534	24.534
Hosszú lejáratú kötelezettségek	23.688	34.730
Rövid lejáratú kötelezettségek	41.407	47.232
Források összesen	202.676	218.801

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

2009. év auditált		2009. II. név	2010. II. név	Vált %	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
265.372	Értékesítés árbevétele	52.184	87.722	68,1	109.771	172.558	57,2
2.049	Egyéb működési bevételek	-808	1.496	-	1.513	1.519	0,4
267.421	Összes működési bevétel	51.376	89.218	73,7	111.284	174.077	56,4
211.076	Anyagköltség	39.377	70.751	79,7	87.331	143.372	64,2
14.215	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	3.697	3.359	-9,1	7.164	6.925	-3,3
7.497	ELÁBÉ	1.739	2.782	60,0	3.633	4.745	30,6
16.826	Közvetített szolgáltatások	3.983	3.147	-21,0	8.457	6.850	-19,0
249.614	Anyagjellegű ráfordítások	48.796	80.039	64,0	106.585	161.892	51,9
6.589	Béreköltség	1.755	1.714	-2,3	3.339	3.309	-0,9
1.012	Személyi jellegű kifizetések	221	211	-4,5	503	476	-5,4
2.142	Bérráulások	583	529	-9,3	1.102	986	-10,5
9.743	Személyi jellegű ráfordítások	2.559	2.454	-4,1	4.944	4.771	-3,5
12.609	Értékcsökkenés és értékvesztés	3.182	3.247	2,0	6.360	6.412	0,8
3.978	Egyéb működési költségek	1.572	887	-43,6	2.565	1.866	-27,3
60	STK állományváltozása	3.198	609	-81,0	91	-2.124	-
-1.073	Aktivált saját teljesítmények értéke	-881	-623	-	-882	-690	-
274.931	Összes működési költség	58.426	86.613	48,2	119.663	172.127	43,8
-7.510	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (EBIT)	-7.050	2.605	-	-8.379	1.950	-
562	Pénzügyi műveletek bevételei	143	-380	-	344	107	-68,9
2.257	Pénzügyi műveletek ráfordításai	-2.143	2.084	-	1.545	2.542	64,5
-1.695	Nettó pénzügyi eredmény	2.286	-2.464	-	-1.201	-2.435	-
	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből						
71	veszteség(+) / nyereség (-)	13	0	-	13	-1	-
-9.276	Adózás előtti eredmény	-4.777	141	-	-9.593	-484	-
792	Eredményt terhelő adók	156	262	67,9	252	483	91,7
-876	Halasztott adó	-235	-147	-	-849	-378	-
-9.192	Adózott eredmény	-4.698	26	-	-8.996	-589	-
-9.192	Résztvényesek részesedése az eredményből	-4.698	26	-	-8.996	-589	-
0	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-	0	0	-

3. SZÁMÚ MELLÉKLET
A TVK-csoport IFRS szerint elkészített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2010. június 30.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2009. év auditált	Megnevezés	2009.06.30.	2010.06.30.	Változás %
	ESZKÖZÖK			
136.963	Befektetett eszközök	139.591	134.885	-3,4
2.998	Immateriális javak	3.225	2.790	-13,5
133.660	Tárgyi eszközök	135.976	131.781	-3,1
114	Befektetések társult vállalkozásokban	165	114	-30,9
191	Egyéb befektetett eszközök	225	200	-11,1
74.441	Forgóeszközök	63.085	83.916	33,0
7.752	Készletek	8.730	9.639	10,4
43.456	Vevőkövetelések, nettó	28.185	51.584	83,0
13.343	Egyéb forgóeszközök	18.672	12.814	-31,4
2.948	Adó követelés	4.088	527	-87,1
6.942	Pénzeszközök	3.410	9.352	174,3
211.404	ÖSSZES ESZKÖZ	202.676	218.801	8,0
	FORRÁSOK			
137.387	Saját tőke	137.581	136.839	-0,5
24.534	Jegyzett tőke	24.534	24.534	0,0
15.022	Tőketartalék	15.022	15.022	0,0
106.959	Eredménytartalék	106.959	97.767	-8,6
64	Átváltási tartalék	62	105	69,4
122.045	Tartalékok	122.043	112.894	-7,5
-9.192	Részvényesek részesedése az eredményből	-8.996	-589	-
137.387	Részvényesekre jutó saját tőke	137.581	136.839	-0,5
0	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-
21.763	Hosszú lejáratú kötelezettségek	23.688	34.730	46,6
11.632	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	12.481	24.573	96,9
2.296	Céltartalékok várható kötelezettségekre	2.885	2.334	-19,1
3.547	Halasztott adó kötelezettségek	3.574	3.169	-11,3
4.288	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	4.748	4.654	-2,0
52.254	Rövid lejáratú kötelezettségek	41.407	47.232	14,1
41.575	Szállítók és egyéb kötelezettségek	26.539	45.944	73,1
0	Adó kötelezettség	0	0	-
308	Céltartalékok várható kötelezettségekre	302	311	3,0
9.478	Rövid lejáratú hitelek	73	3	-95,9
893	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	14.493	974	-93,3
211.404	ÖSSZES FORRÁS	202.676	218.801	8,0

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 2010. I. FÉLÉVES
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 2009. január 1-jén	24.534	109.097	15.022	34	-146	0	148.541
2008-es eredmény átvezetése		-146			146		0
Átértékelési különbözet				30			30
Negatív goodwill átsorolás							0
2009. évi eredmény					-9.192		-9.192
Osztalékfizetés miatti változás		-1.992					-1.992
Egyenleg 2009. december 31-én	24.534	106.959	15.022	64	-9.192	0	137.387
2009-as eredmény átvezetése		-9.192			9.192		0
Átértékelési különbözet				41			41
2010. I. félévi eredmény					-589		-589
Osztalékfizetés miatti változás							0
Egyenleg 2010. június 30-án	24.534	97.767	15.022	105	-589	0	136.839

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

Átfogó jövedelem kimutatás	2009.06.30.	2010.06.30.
Időszak eredménye	-8.996	-589
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>		
Átváltási különbözet	28	41
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	0	0
Cash-flow fedezeti ügyletek halasztott adóval	0	0
Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	0	0
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval	28	41
Időszak átfogó jövedelme	-8.968	-548
Anyavállalati részvényesek részesedése az átfogó jövedelemből	-8.968	-548
Külső tulajdonosok részesedése az átfogó jövedelemből	0	0

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

Megnevezés	2009.06.30.	2010.06.30.
<i>Adózás előtti eredmény</i>	-9.593	-484
<i>Az adózás előtti eredmény kiigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó bevételhez</i>		
Értékcsökkenés és értékvesztés	6.360	6.412
Készletek értékvesztése nettó	-394	11
Környezetvédelmi céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	85	97
Egyéb céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	-16	-68
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó veszteség / nyereség (-)	-342	-367
Követelések értékvesztése	26	-18
Követeléseken és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	629	-831
Kapott kamatok	-315	-91
Fizetett kamatok	871	727
Devizahitelek, kölcsönök és egyéb pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége nettó	475	1.577
Egyéb pénzügyi bevételek, ráfordítások nettó	82	146
Részesezés a társult vállalkozások eredményéből	13	-1
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő tőke változás és fizetett adók előtt	-2.119	7.110
Készletek növekedése / csökkenése	-1.264	-1.898
Vevő követelések növekedése / csökkenése	8.069	-7.196
Egyéb követelések növekedése (-) / csökkenése	-802	-271
Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	1.407	3.050
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése	483	1.791
<i>Fizetett eredményt terhelő adók</i>	-2.310	1.938
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	3.464	4.524
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-4.471	-4.455
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó készpénz	956	370
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek növekedése / csökkenése (-)	2.711	887
Rövid lejáratú befektetések növekedése / csökkenése (-)	0	0
Pénzügyi befektetések értékesítéséből, megszűnéséből származó készpénz	0	1
Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	329	326
Kapott osztalékok	0	0
Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-475	-2.871
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	0	11.986
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-13	-17.333
Rövid lejáratú hitelek változása	-3.235	7.204
Egyéb pénzügyi kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	-1	2
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-1.050	-1.179
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék és a végelszámolóhoz kapcsolódó pénzkifizetések	-1.987	0
Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-6.286	680
Pénzeszközök csökkenése (-) / növekedése	-3.297	2.333
Pénzeszköz állomány az év elején	6.545	6.942
Pénzeszköz állomány az év végén	3.248	9.275

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

1. Általános információk

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

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

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

A privatizációt követően a Társaság részvényeit a Budapesti Értéktőzsde jegyzett kategóriájába felvették. A letétkezelő (Bank of New York) által kibocsátott letéti igazolásokat a Londoni Értéktőzsde hivatalos listájára felvették. 2010. június 30-án a részvények többsége a MOL Nyrt. tulajdonában volt.

A Társaság székhelye Tiszaújváros (H-3581 Tiszaújváros, TVK-lpartelep, TVK Központi Irodaház, 2119/3. hrsz. 136. épület). Tevékenysége vegyipari alapanyagok - etilén, propilén és azok polimereinek - gyártása és értékesítése hazai, valamint külföldi piacokon egyaránt.

2. A beszámoló összeállításának alapja

A 2010. június 30-ával végződő hat hónapról szóló évközi konszolidált pénzügyi kimutatások az ezekre vonatkozó IAS 34 standard szerint készültek.

Az évközi konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak minden olyan információt és mellékletet, amely az éves pénzügyi kimutatások esetében követelmény, így azokat a Csoport 2009. december 31-i éves pénzügyi kimutatásaival összhangban kell olvasni.

3. A számviteli politika lényeges elemei

Az évközi konszolidált pénzügyi kimutatások készítésekor alkalmazott számviteli politika összhangban van a Csoport 2009. december 31-i pénzügyi kimutatásainak elkészítésekor alkalmazottal, kivéve azoknak a standardoknak és értelmezéseknek a hatását, melyeket 2010. január 1-jével vett alkalmazásba a Csoport:

IFRS 2 Részvény Alapú Juttatások (módosítás) – Készpénz elszámolású részvényjuttatási tranzakciók

A standard módosítása egyértelművé tette a készpénz elszámolású részvényjuttatási tranzakciók számviteli elszámolását. Ennek eredményeként az IFRIC 8 és az IFRIC 11 visszavonásra került. A módosítás alkalmazása nem volt lényeges hatással a Csoport pénzügyi beszámolóira.

IFRIC 17 Nem pénzbeli kifizetések a tulajdonosok felé

Az értelmezés útmutatást ad a számviteli kezeléshez arra vonatkozóan, ha a gazdálkodó egység nem pénzben, hanem más egyéb eszköz formájában juttat osztalékot a tulajdonosoknak. Az értelmezésnek nincs hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

Az IFRS-ek javításai (kibocsátva: 2009 április)

Az IASB 2009 áprilisában bocsátotta ki a főként szabályokat összehangoló, szövegezéseket tisztázó módosításainak gyűjteményét. Mindegyik standardhoz külön átmeneti rendelkezés kapcsolódik. Ezen módosítások alkalmazása számviteli politika változást eredményezett, azonban nem volt lényeges hatással a Csoport pénzügyi beszámolóira.

TVK-CSOPORT 2010. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

Az IFRS-ek javításából a következő módosításoknak nem volt hatása a számviteli politikára, illetve a Csoport pénzügyi beszámolóira:

- IFRS 8 Működési Szegmensek
- IAS 36 Eszközök Értékvesztése
- IFRS 2 Részvény Alapú Juttatások
- IFRS 5 Értékesítési Céllal Tartott Befektetett Eszközök és Megszűnő Tevékenységek
- IAS 1 Pénzügyi Kimutatások Prezentálása
- IAS 17 Lízingek
- IAS 38 Immateriális Javak

A Csoport az IFRS 3 Üzleti kombinációk (módosított) standard és az IAS 27 Konszolidált és Egyedi Pénzügyi Kimutatások standard korábbi alkalmazása mellett döntött 2009. január 1-jétől. Ezeket egyébként 2010. január 1-től kellett volna kötelezően alkalmazni.

4. Szezonális hatás

Szezonális hatások nem befolyásolják a Csoport működését.

5. Szegmens információk

A Csoport értékesítésének árbevétele 2009. és 2010. I. félévben szegmensenként a következő (millió Ft-ban):

Szegmens	2009. I. félév			2010. I. félév		
	Belföldi értékesítés árbevétele	Export értékesítés árbevétele	Értékesítés árbevétele	Belföldi értékesítés árbevétele	Export értékesítés árbevétele	Értékesítés árbevétele
Olefin	26.475	1.175	27.650	50.479	6.203	56.682
Polietilén	7.444	37.474	44.918	10.521	58.143	68.664
Polipropilén	11.464	13.864	25.328	17.704	19.094	36.798
Egyéb	11.603	272	11.875	9.915	499	10.414
ÖSSZESEN*	56.986	52.785	109.771	88.619	83.939	172.558

A Csoport tárgyi eszközeinek bruttó értéke, elszámolt értékcsökkenése és nettó értéke 2009. december 31-én és 2010. június 30-án szegmensenként a következő (millió Ft-ban):

Szegmens	2009.12.31			2010.06.30		
	Tárgyi eszközök bruttó értéke*	Elszámolt értékcsökkenés	Tárgyi eszközök nettó értéke	Tárgyi eszközök bruttó értéke*	Elszámolt értékcsökkenés	Tárgyi eszközök nettó értéke
Olefin	119.554	46.812	72.742	121.411	49.045	72.366
Polietilén	34.838	18.021	16.817	34.812	18.425	16.387
Polipropilén	26.349	17.589	8.760	26.586	17.942	8.644
Egyéb	60.606	25.265	35.341	60.847	26.463	34.384
ÖSSZESEN**	241.347	107.687	133.660	243.656	111.875	131.781

* Tartalmazza a folyamatban lévő beruházások értékét is.

** A külföldön lévő eszközök értéke 2009. december 31-én 16 millió Ft volt, míg ugyanez az érték 2010. június 30-án 13 millió Ft. Az eszközök összes értékéhez képest ezek az értékek nem jelentősek.

A Csoport aktiválásai 2009. december 31-én és 2010. június 30-án szegmensenként a következők (millió Ft-ban):

Szegmens	2009.12.31		2010.06.30	
	Aktivált érték	Aktivált értékéből immateriális javak	Aktivált érték	Aktivált értékéből immateriális javak
Olefin	6.602	-	2.076	-
Polietilén	912	-	428	-
Polipropilén	400	-	496	-
Egyéb	583	58	538	1
ÖSSZESEN	8.497	58	3.538	1

6. Tárgyi eszközök

2010. első hat hónapjában a Csoport 4.108 millió forint értékben szerzett be tárgyi eszközöket. Ez az érték 2009 azonos időszakában 4.705 millió forint volt.

A vizsgált időszakban a terven felüli értékcsökkenés összege 123 millió forint, melyből 84 millió forint selejtezések miatt merült fel.

Zálogjoggal terhelt eszközök

2009. december 31-én és 2010. június 30-án a Társaság tárgyi eszközeit nem terhelte zálogjog. A konszolidált leányvállalatok közül a TVK Erőmű Kft. (10.202 millió forint), valamint a Tisza WTP Kft. eszközeit (1.443 millió forint) terheli zálogjog a hosszú lejáratú beruházási hitelek fedezetéül.

7. Készletek

A közbenső időszakban a készletek értékvesztése 11 millió forintot tett ki csoport szinten, visszaírt értékvesztés nem került elszámolásra.

8. Céltartalékok

A céltartalékok összevont értéke 2.645 millió forint volt 2010. június 30-án, ami 41 millió forinttal haladta meg a 2009. december 31-i értéket. A változás jelentős részét a környezetvédelemre képzett céltartalék 97 millió Ft-os növekedése, illetve a korengedményes nyugdíjra képzett céltartalék 62 millió forint értékben történő feloldása eredményezte.

9. Jegyzett tőke

A jegyzett tőke 2010. június 30-án az alábbiak szerint alakult:

Tulajdonos	Részvények száma (db)	Névérték (Ft)	Összesen (millió Ft)	Tulajdoni hányad (%)
Belföldi intézményi befektetők	21.350.673	1.010	21.564	87,90
Külföldi intézményi befektetők	1.980.133	1.010	2.000	8,15
Belföldi magánbefektetők	225.796	1.010	228	0,93
Külföldi magánbefektetők	5.472	1.010	6	0,02
Nem regisztrált befektetők	728.769	1.010	736	3,00
ÖSSZESEN	24.290.843		24.534	100,00

10. Hitelek

A Csoport hosszú lejáratú kötelezettsége 2009. december 31-én és 2010. június 30-án az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	Súlyozott	Súlyozott	Lejárat		
	átlagos	átlagos		2009.12.31	2010.06.30
	2009.12.31	2010.06.30		2009.12.31	2010.06.30
	%	%		millió Ft	millió Ft
Biztosítékkal fedezett bankhitelek EUR-ban – TVK Erőmű**	2,54	1,56	2018.03.15	7.866	7.927
Biztosítékkal fedezett bankhitelek EUR-ban – Tisza-WTP Kft.***	3,10	1,55	2017.12.15	1.335	1.341
Biztosíték nélküli hosszú lejáratú hitel EUR-ban MOL Nyrt-től (anyavállalattól)*	-	4,17	2014.03.31	-	12.792
Egyéb****				3.324	3.487
Összesen				12.525	25.547
Hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú része				893	974
Összesen hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú rész nélkül				11.632	24.573

*A Társaság 2009. december 21-én a MOL Nyrt-vel rüfirozó hitelszerződést kötött 100 millió euró összegben. A szerződést 2010. március 31-én módosították és lejárat határidejét 2014. március 31-re változtatták.

**A TVK Erőmű Kft. 2002. július 26-án az OTP Bank Rt-vel 9.810 millió forint (40 millió EUR) Projektfinanszírozási hitelkeretszerződést kötött, amely 2004. december 31-ig teljes mértékben lehívásra került. A TVK Erőmű Kft. beruházási hitelének fedezete a társaság teljes eszközállománya.

*** A Tisza-WTP Kft. az általa működtetett Tiszaújvárosi TVK Vízelvezető projekt megvalósítása érdekében az OTP Bank Rt-vel 2002. december 17-én hosszú lejáratú beruházási és fejlesztési projekthitel szerződést kötött 1.883 millió forint (8 millió EUR) összegben. A Kft. a projekthitel keretből 7.340.000 EUR összeget hívott le a rendelkezésre tartási időszak (2003. december 29.) végéig. A projekthitel fedezete a Társaság teljes eszközállománya.

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

11. Pénzügyi műveletek eredménye, nettó

A 2009. és 2010. június 30-ig végződő időszakokra a Csoport nettó pénzügyi műveletek bevételeit/ráfordításait az alábbiakban foglaljuk össze (millió Ft-ban):

Megnevezés	2009. I. félév	2010. I. félév
Kapott kamatok	315	92
Értékpapírok értékesítése, illetve ennek visszaírása, átértékelése	18	10
Kapott osztalék	0	0
Egyéb pénzügyi bevételek	11	5
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	344	107
Fizetett kamatok*	871	727
Devizahitelek, kölcsönök és egyéb eszközök árfolyamvesztése, nettó	475	1.577
Skontó	107	159
Céltartalék kamata	88	76
Egyéb pénzügyi ráfordítások	4	3
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	1.545	2.542
Pénzügyi műveletek ráfordításai(-) / bevételei, nettó	-1.201	-2.435

* A Csoport kamat ráfordításai tartalmazzák 187 millió forint értékben (2009. I. félévben 366 millió forint) a TVK Erőmű Kft. és a Tisza WTP Kft. 2010. évi hozamának a többségi tulajdonosra (ÉMÁSZ Nyrt.), valamint a tulajdonosra (Sinergy Kft.) jutó részt.

12. Eredményt terhelő adók és halasztott adó

A közbenső pénzügyi beszámolóban szereplő adófizetési kötelezettség az alábbi elemekből tevődik össze (millió Ft-ban):

Megnevezés	2009. I. félév	2010. I. félév
Társasági adó*	52	134
Helyi iparüzési adó	199	346
Innovációs járulék	1	1
Robin Hood adó	0	2
Halasztott adó	-849	-378
Eredményt terhelő adók és halasztott adó ráfordítás / bevétel (-)	-597	105

* A fizetendő társasági adó összege a konszolidációba bevont társaságok társasági adóját tartalmazza.

13. Átfogó jövedelem kimutatás

A Csoport átfogó jövedelem kimutatását 2009. és 2010. június 30-val végződő időszakokra a következő táblázat mutatja (millió Ft-ban):

Átfogó jövedelem kimutatás	2009.06.30	2010.06.30
Időszak eredménye	-8.996	-589
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>		
Átváltási különbözet	28	41
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	0	0
Cash-flow fedezeti ügyletek halasztott adóval	0	0
Részeseedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	0	0
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval	28	41
Időszak átfogó jövedelme	-8.968	-548
Anyavállalati részvényesek részeseedés az átfogó jövedelemből	-8.968	-548
Külső tulajdonosok részeseedés az átfogó jövedelemből	0	0

14. Egy részvényre jutó nyereség (EPS)

A Csoport egy részvényre jutó eredménye a 2009. és 2010. június 30-i konszolidált adatok alapján a következő:

Megnevezés	2009.06.30	2010.06.30
Nettó eredmény IFRS szerint (millió forint)	-8.996	-589
Részvények átlagos száma az időszakban (darab)	24.290.843	24.290.843
EPS egy részvényre (1.010 forint névérték)	-370	-24

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

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

15. Mérlegen kívüli kötelezettségek

Szerződéses beruházási kötelezettségek

A szerződéses beruházási kötelezettségek értéke 2010. június 30-án 1.776 millió forint, amely teljes egészében a Társaság kötelezettsége.

Földgázvásárlási kötelezettség, Take or Pay (TOP) szerződés

A TVK-Erőmű Kft. hosszú távú földgázvásárlási szerződést kötött az EON Zrt.-vel, az erőművi berendezés folyamatos üzemeltetése céljából. 2010. június 30-tól ezen szerződés 696 millió m³ földgáz beszerzésére vonatkozik (amelyből 592 millió m³ átlagáron számított értéke take-or-pay kötelezettség mellett érvényes) a 2018-ig fennmaradó időszakban.

Környezetvédelem

A Társaság által a jelenleg számszerűsíthető környezetvédelmi kötelezettségekre környezetvédelmi céltartalékot képzett, a céltartalék értéke 2010. június 30-án 2.068 millió forint (2009. december 31-én 1.971 millió forint).

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

16. Ügyletek kapcsolt vállalkozásokkal

A kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletekben nem történt jelentős változás. 2010. I. félévben új taggal bővült a MOL-csoportos vállalkozások köre, a MOL Commodity Trading Kft-től villamos energiát vásárolunk.

A TVK-csoport 46.100 millió Ft árbevételt realizált a MOL-csoporttal szemben 2010. I. félévben. A MOL-csoporttal szemben kimutatott vevőkövetelés 9.923 millió Ft és szállítói kötelezettség 32.164 millió Ft 2010. június 30-án.

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.	2.963.100	26,00%	T	L
TVK Inter-Chemol GmbH (ezer EUR)	615	100,00%	L	L
TVK UK Ltd. (ezer GBP) *	200	100,00%	L	L
TVK Italia S.r.l. (ezer EUR)	100	100,00%	L	L
TVK FRANCE S.a.r.l. (EUR)	76.225	100,00%	L	L
TVK Ukrajna (UAH)	33.996	100,00%	L	L
TVK Polska Spzoo (ezer PLN)	109	100,00%	L	L
TMM Tűzoltó és Műszaki Mentő Kft.	3.000	30,00%	T	T
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)

* 2009. július 1-jén végelszámolása elkezdődött.

** 2010. február 8-án végelszámolása befejeződött.

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

8. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

	2009. II. n.év	2009. I. félév	2010. I. negyedév	2010. II. negyedév	2010. I. félév	Vált. % '10.II.név/ '09. II.név	Vált. % '10.II.név/1 0.I.név	Vált. % '10.I.félév/ '09. I.félév
Vegyipari benzín FOB med USD/t	472	417	683	671	677	42,1	-1,7	62,3
Gázolaj 0,2 CIF med USD/t	491	450				n.a.	n.a.	n.a.
Gázolaj 0,1 CIF med USD/t			638	674	656	n.a.	5,7	n.a.
Etilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	688	642	917	963	940	40,0	5,1	46,5
Propilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	527	494	858	993	926	88,4	15,7	87,4
LDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	791	755	1.100	1.238	1.169	56,6	12,6	54,9
HDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	774	742	989	1.022	1.005	32,0	3,3	35,6
HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	787	754	978	1.009	994	28,2	3,2	31,8
PP Homo rafia ICI's lor fd NWE low EUR/t	705	683	1.024	1.220	1.122	73,0	19,2	64,3
PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	705	683	1.024	1.223	1.123	73,5	19,5	64,4
PP Kopo ICI's lor fd NWE low EUR/t	751	745	1.060	1.273	1.166	69,5	20,0	56,7
EUR/HUF	285,86	290,05	269	274	271	-4,0	2,1	-6,4
USD/HUF	210,18	218,19	194	216	205	2,7	11,2	-6,0
EUR/USD	1,362	1,332	1,385	1,274	1,329	-6,5	-8,0	-0,2

Megjegyzés:

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

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

9. SZÁMÚ MELLÉKLET TULAJDONOSI STRUKTÚRA -% ÉS SAJÁT RÉSZVÉNYEK

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat					
	Tárgyév elején (2010. 01. 01.)			Időszak végén (2010. 06. 30.)			Tárgyév elején (2010. 01. 01.)			Időszak végén (2010. 06. 30.)		
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db
Belföldi intézményi/ társaság	88,44	ua.	21.484.808	87,90	ua.	21.350.673	88,44	ua.	21.484.808	87,90	ua.	21.350.673
Külföldi intézményi/ társaság	9,85	ua.	2.391.740	8,15	ua.	1.980.133	9,85	ua.	2.391.740	8,15	ua.	1.980.133
Belföldi magánszemély	1,67	ua.	406.187	0,93	ua.	225.796	1,67	ua.	406.187	0,93	ua.	225.796
Külföldi magánszemély	0,03	ua.	6.680	0,02	ua.	5.472	0,03	ua.	6.680	0,02	ua.	5.472
Munkavállalók, vezető tisztviselők	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saját tulajdon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Allamháztartás részét képező tulajdonos*	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem megfeleltetett törzsrészenek	0,01	ua.	1.428	3,00	ua.	728.769	0,01	ua.	1.428	3,00	ua.	728.769
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 feltüntetésével

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

	Január 1.	Március 31.	Április 16.	Június 30.
Társasági szinten	0	0	0	0
Leányvállalatok	0	0	0	0
Mindösszesen	0	0	0	0

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2010. június 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 (2010. június 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 törzs részvény egy egész század szavazatra jogosít.

10. SZÁMÚ MELLÉKLET ALKALMAZOTTAK

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége 2009. június 30.	Tárgyév eleje 2010. január 1.	Tárgyidőszak vége 2010. június 30.
Társasági szinten	1.158	1.139	1.135
Csoport szinten	1.186	1.167	1.163

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
FB	Réti László	FB tag, munkavállalói képviselő	2010.04.29.	2015.04.29.	0
SP	Olvasó Árpád	Vezérgazgató	2003.07.01.	határozatlan	0
SP	Hodossy Gyula	Gazdálkodási és pénzügyi vezérgazgató-helyettes	2007.07.01.	határozatlan	0
SP	Petrényiné Szabó Krisztina	Polimer marketing és értékesítési vezérgazgató-helyettes	2009.10.01.	határozatlan	0
SP	Vályi Nagy Tivadar	Termelési igazgató	2007.07.01.	határozatlan	0
SP	Bóta János	Petrolkémiai technológia és projekt fejlesztési vezető	2007.08.01.	határozatlan	0
SP	Pénzes Tamás	Humán erőforrás vezető	2004.07.01.	határozatlan	0

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

2010. első féléve során a társaság szervezetében jelentős változás nem történt.

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

TVK-CSOPORT 2010. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

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 2010. I. féléves jelentés az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásuk szerint készült, valós és megbízható képet ad a TVK Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad TVK Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Tiszaújváros, 2010. augusztus 16.



Olvasó Árpád
vezérigazgató



Kmetti Attila
adózási és számviteli vezető