

TVK-CSOPORT 2010. I-III. 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 2010. I-III. negyedéves eredményeit. A TVK Nyrt. 2010. I-III. negyedéves 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, 1 vállalkozás pedig a részesedés értékelés (equity) módszerével került bevonásra.

TVK-csoport pénzügyi összefoglaló

	2009. III. negyedév (M Ft)	2010. III. negyedév (M Ft)	Vált %	2009. I-III. negyedév (M Ft)	2010. I-III. negyedév (M Ft)	Vált %
Árbevétel	76.323	97.477	27,7	186.094	270.035	45,1
EBITDA	5.445	5.671	4,2	3.426	14.033	309,6
Üzleti eredmény/veszteség (-)	2.156	2.407	11,6	-6.223	4.357	-
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-42	314	-	-1.243	-2.121	-
Részvényesek részesedése az eredményből	1.387	1.953	40,8	-7.609	1.364	-
Működési cash flow	-3.254	2.819	-	210	7.343	-

	2009. III. negyedév (M EUR)	2010. III. negyedév (M EUR)	Vált %	2009. I-III. negyedév (M EUR)	2010. I-III. negyedév (M EUR)	Vált %
Árbevétel	281,3	345,1	22,7	655,7	981,1	49,6
EBITDA	20,1	20,1	-	12,1	51,0	322,4
Üzleti eredmény/veszteség (-)	7,9	8,5	7,3	-21,9	15,8	-
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-0,2	1,1	-	-4,4	-7,7	-
Részvényesek részesedése az eredményből	5,1	6,9	35,3	-26,8	5,0	-
Működési cash flow	-12,0	10,0	-	0,7	26,7	-

Megjegyzés: Időszaki MNB átlagos devizaközép árfolyammal számolva

2010. III. negyedévében megjelenő 2.407 millió Ft-os üzemi eredmény mindössze 198 millió Ft-tal marad el az előző negyedévi eredménytől. Pozitívan hatott az eredményre az integrált petrokkémiai árrés emelkedése, az euró forinthez és dollárhoz viszonyított erősödése, valamint a magasabb termelési és értékesítési volumen fedezettömeg növelő hatása. Kedvezőtlenül hatott viszont az olefin melléktermékek arányainak változása, valamint emelkedtek a volumen arányos költségek is.

Az üzleti eredmény nagymértékű javulása 2010. I-III. negyedévben az előző év azonos időszakához képest az integrált petrokkémiai árrés emelkedésének, a termelés és értékesítés mennyiségi növekedésének, az olefin melléktermékek kedvező változásának, a villamos energia árak csökkenésének valamint, a hatékonyságjavító erőfeszítéseknek a hatására következett be, ugyanakkor a forint árfolyammozgása kedvezőtlenül hatott.

- ▶ A 2010. I-III. negyedévi kapacitáskihasználás 8 százalékponttal volt magasabb 2009. I-III. negyedévhez 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. III. negyedévi kapacitáskihasználás 10 százalékponttal volt magasabb az előző negyedévhez képest döntően a második negyedévben megvalósított karbantartási nagyleállás következtében.
- ▶ A polimer termelés mintegy 7%-kal, az értékesítés 5%-kal volt magasabb az idei év első kilenc hónapjában, mint az előző év azonos időszakában. Az LDPE-1 gyárunk tavaly márciusi végleges leállítását követően az LDPE részaránya csökkent, a HDPE típusé viszont nőtt. Az I-III. negyedév adatai alapján a polimer termelésünk 9%-a LDPE, 56%-a HDPE és 35%-a PP típus. A polimer termelés mintegy 13%-kal, az értékesítés 14%-kal volt magasabb az idei III. negyedévben az előző negyedévhez képest a második negyedéves periodikus karbantartás miatt.
- ▶ A devizában történő értékesítés és beszerzés során 1.114 millió Ft realizált vevői-szállítói árfolyam nyereség és 470 millió Ft nem realizált veszteség keletkezett a forint árfolyam-mozgása következtében, amely az előző év azonos időszakában 343 millió Ft árfolyam nyereséget eredményezett.
- ▶ A pénzügyi műveletek 2.121 millió Ft-os veszteségében a devizahitelek és devizás eszközök után 700 millió Ft realizált- és 229 millió Ft nem realizált árfolyam veszteség szerepel.
- ▶ Működési cash flow 7.343 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 olefin értékesítési volumen és az emelkedő árak hatására.
- ▶ 2010. szeptember 30-án az anyavállalati rülirozó kölcsönszerződésből származó tartozás 32 millió euró volt, ami 13 millió euróval csökkent 2010. június 30-i állapothoz képest (2009. december 31-én 35 millió euró volt).
- ▶ A 2010 I-III. negyedévben a TVK-csoport nettó nyeresége 1.364 millió Ft volt, az adófizetési kötelezettségek között a TVK anyavállalatnál csak iparüzési adó jelent meg.

A TVK vezérigazgatója, Olvasó Árpád hangsúlyozta:

"A tavalyi év utolsó negyedétől kezdődően az idej negyedévekben sorra emelkedő fedezettömeget értünk el, ami bizakodásra adhat okot, mégis azt kell mondanom, hogy iparágunkban a válság jelei még fellelhetők, a piaci és pénzügyi környezet bizonytalansága továbbra is jelentős nehézséget okoz. Mindezek mellett pénzügyi stabilitásunkat biztosítani tudtuk, a rülirozó hitelállományunkat tovább csökkentettük, a társaság finanszírozását szigorú működő tőke menedzselés mellett végezzük."

Működési környezet

2010 III. negyedévében a polimerek európai piacán az LDPE átlagos jegyzésére (ICI's lor fd NWE) 1%-kal, a HDPE jegyzésére 1-4%-kal, a polipropiléneké 4%-kal volt alacsonyabb **2010 II. negyedévéhez képest**. A monomer termeléshez szükséges vegyipari benzin dollárban mért árszintje körülbelül 5%-kal mérséklődött. A forint 1%-kal gyengült a dollárhoz és 3%-kal az euróhoz viszonyítva, ugyanakkor az euró 1%-kal erősödött a dollárhoz képest. Az említett tényezők hatására a III. negyedéves integrált petrolkémiai fedezet az előző negyedévhez képest euróban kifejezve 9%-kal, forintban mérve 12%-kal emelkedett.

2010. I-III. negyedévben, a polietilének átlagos jegyzésárát tekintve, az LDPE jegyzés 45%-kal (ICI's lor fd NWE), a HDPE jegyzés 22-23%-kal, a polipropiléneké 47-51%-kal volt magasabb **2009. I-III. negyedévéhez képest**. A vegyipari benzin (FOB med) ára 41%-kal növekedett és a kilenc hó átlagban 663 USD/t volt. A forint az euróhoz viszonyítva közel 3%-kal erősödött, a dollárhoz képest kis mértékben gyengült, ugyanakkor az euró a dollárhoz mérten közel 4%-ot gyengült. Mindezek hatására 2010. I-III. negyedévében az átlagos integrált petrolkémiai fedezet forintban 5%-kal, euróban mérve 8%-kal javult az előző év azonos időszakához képest. A vizsgált időszakban az árfolyamváltások összességében kedvezőtlenül befolyásolta a TVK-csoport üzleti eredményét.

Pénzügyi áttekintés

Eredménykimutatás

A 2010. I-III. negyedévben a **TVK-csoport összes működési bevétele** az előző év azonos időszakához képest 45%-kal növekedve, 271.209 millió Ft volt. Ezen belül az **egyéb működési bevétel** 1.174 millió Ft-tal szerepelt, amely 13%-kal alacsonyabb a bázis időszakhoz képest. A forint évközi árfolyam mozgása következtében 301 millió Ft-tal több vevői- és szállítói árfolyam-nyereség keletkezett, ugyanakkor egy évvel korábban 445 millió Ft-tal több volt a CO2 kvóta értékesítésből származó bevétel.

A 2010. I-III. negyedévében a TVK-csoport 270.035 millió Ft-os **konzolidált értékesítési árbevétele** 83.941 millió Ft-tal több, mint 2009. első kilenc hónapjában a magasabb az árak- és az értékesítés mennyiségének növekedése következtében, amelyet az árfolyamváltás hatása részben mérsékelte.

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

	Árváltozás hatása	Árfolyamváltás hatása	Volumenváltozás hatása	Összesen
Olefin	23.262	172	14.338	37.772
LDPE	5.435	-271	291	5.455
HDPE	17.516	-1.795	8.183	23.904
PP	20.597	-908	-583	19.106
Összesen	66.810	-2.802	22.229	86.237

2010. I-III. negyedév során a TVK Nyrt. árbevételének 50%-át realizálta **export értékesítésből**. Az exporton belül a legjelentősebb Németország (18%), Lengyelország (16%), Olaszország (15%), Szlovákia (7%), Cseh Köztársaság (5%) Ausztria, Románia, Ukrajna (4-4-4%), Franciaország (3%) részesedése.

TVK-CSOPORT 2010. I-III. NEGYEDÉVES IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓJA

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

	Belföldi értékesítés árbevétele	Export értékesítés árbevétele	Összes árbevétel
Olefin	79.417	8.337	87.754
LDPE	8.110	10.801	18.911
HDPE	8.362	79.467	87.829
PP	28.378	32.108	60.486
Egyéb tevékenység árbevétele	7.403	146	7.549
Konzolidációs hatás	6.924	582	7.506
Összesen	138.594	131.441	270.035

A **TVK-csoport anyagköltsége** 220.316 millió Ft volt, amelynek 73.117 millió Ft-os (50%) emelkedése a vásárolt alapanyagköltség növekedése miatt következett be alapvetően, ugyanakkor az energia költségek csökkentek. A magasabb alapanyag költségben a monomer termeléshez felhasznált alapanyagok jegyzésárának erőteljes drágulása, a felhasznált alapanyag mennyiségének a növekedése és az árfolyammozgás költségnövelő hatása jelent meg. Az energia költség 12%-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-III. negyedév – 2009. I-III. negyedév (millió Ft)

	Volumenváltozás hatása	Árváltozás hatása	Árfolyam változás hatása	Összesen
Vegyipari benzin és könnyű szénhidrogének összesen	3.121	44.800	4.194	52.115
Gázolaj	21.319	1.530	132	22.981
Vegyipari alapanyag összesen	24.440	46.330	4.326	75.096

Az **igénybevett anyagjellegű szolgáltatások** 591 millió Ft-tal magasabbak (+6%), melyet a nagyobb értékesítési volumen miatt magasabb szállítási költség és az elszámolt ügynöki jutalék valamint a karbantartási szolgáltatásokra felmerült költségek növekedése eredményezett döntően. Emellett az informatikai szolgáltatásokra és munkaerő kölcsönzésre fordított összeg csökkent.

Az **eladott áru beszerzési értékének és a közvetített szolgáltatásoknak** a változása árbevétellel ellentételezett. A közvetített szolgáltatások 21%-os csökkenése mögött a TVK Erőmű Kft. közvetített energia szolgáltatás bevételének csökkenése tükröződik.

A **személyi jellegű ráfordítások** TVK-csoport szinten 209 millió Ft-tal (-3%) alacsonyabbak a létszámcsökkenés és a törvényi változás hatására mérséklődő bérjárulékok együttes hatásának következtében.

Az **egyéb működési költségek** összege 437 millió Ft-tal alacsonyabb, mert a 2009. I-III. negyedévi költségeket növeli a 2008. évi emissziós kvótával való elszámolás során lekötött 471 millió Ft-os ráfordítás az elszámoláshoz kapcsolódóan megtörtént EUA (European Union Allowance) – CER (Certified Emission Reduction) csere miatt.

A **saját termelésű készletek állományváltozása** 2010. 1-9. hóban 1.460 millió Ft állomány-növekedést mutat döntően az alapanyag költségek növekedése miatt bekövetkezett önköltség növekedés és az abból származó készletfelértékelődés miatt. Továbbá 2010. szeptember 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 739 millió Ft volt, amelynek a bázis időszakhoz való eltérése lényegében a tavalyi olefin rekonstrukciós munkákhoz kapcsolódik.

A **TVK-csoport konszolidált üzleti eredménye** (EBIT) 4.357 millió Ft nyereség volt 2010. első kilenc hónapjában, szemben a 2009. 1-9. havi 6.223 millió Ft-os veszteséggel.

A csoport 2010. I-III. negyedévi **pénzügyi vesztesége** 2.121 millió Ft, amely a bázis időszakban 1.243 millió Ft veszteség volt. A csoport kamatbevételei 327 millió Ft-tal, a fizetett kamata 171 millió Ft-tal csökkent. A devizában kapott hitelek és egyéb eszközökön 837 millió Ft-tal több realizált és 131 millió Ft-tal kevesebb nem realizált árfolyamveszteség jelent meg. A devizában felvett anyavállalati rülfőző hitelállomány a beszámolási időszak végén 32 millió euró volt, ami 13 millió euróval kevesebb, mint 2010. június végén, az időszak alatt történt hitelfelvétel és visszafizetések egyenlegéent.

2010. I-III. negyedévében a TVK-csoport **adózás előtti eredménye** 2.237 millió Ft nyereség, ami 9.724 millió Ft-tal kedvezőbb, mint az előző év azonos időszakában. Az eredményt terhelő **adófizetési kötelezettség** 898 millió Ft, az anyavállaltnál csak iparüzési adó jelent meg. A halasztott adó értéke -25 millió Ft. A **konszolidált nettó eredmény** 1.364 millió Ft.

Mérleg adatok

2010. szeptember 30-án a TVK-csoport **mérleg főösszegének** értéke 216.455 millió Ft.

A konszolidált **befektetett eszközök** értéke 2010. szeptember 30-án 132.651 millió Ft, mely 4%-os csökkenést jelent a 2009. szeptember 30-i állapothoz képest, döntően az értékcsökkenés elszámolása következtében alacsonyabb tárgyi eszköz állomány miatt.

A **forgóeszközök** értéke 14%-os növekedés után 83.804 millió Ft. Ezen belül a készletállomány 15%-kal magasabb, mint egy évvel korábban, döntően az alapanyag drágulás miatti készletfelértékelődés következtében, amelyet a polimer készletek mennyiségi csökkenése részben mérsékel. A vevőállomány 26%-kal magasabb az előző év szeptember végi állapothoz képest a jelentősen magasabb eladási árak és a szintén magasabb értékesítési mennyiség hatására. Az egyéb forgóeszközök értéke lényegében nem változott egymást ellentételező hatások miatt: 2009. szeptember végén volt anyavállalatnak adott rulírozó kölcsön, ami a beszámolási időszak végén megszűnt, ugyanakkor az ÁFA visszaigénylés összege jelentősen emelkedett. Az adó követelés 93%-kal kevesebb, mint egy évvel korábban volt.

A **saját tőke** állomány 2010. szeptember 30-án 138.772 millió Ft volt, alig csökkent a 2009. szeptember 30-i állapothoz képest az adózás utáni eredmény-különbség következtében.

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya a 2009. szeptember 30-i állapothoz képest 70%-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 rulírozó hitel is.

2009. szeptember 30. és 2010. szeptember 30. között a **rövid lejáratú kötelezettségek** értéke 4%-kal csökkent és az időszak végén 47.145 millió Ft-ot ért el. A csökkenés döntően abból adódik, hogy a hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része 93%-kal csökkent a 2009. szeptember 30-i állapothoz képest a megvalósított hiteltörlesztés hatására, ugyanakkor a szállító állomány magasabb a beszerzett olefingyári alapanyag árának és mennyiségének a növekedése következtében.

Cash flow

A TVK-csoport 2010. szeptember 30-i cash flow kimutatása alapján a **pénzeszközök** 243 millió Ft-tal csökkentek az év eleje óta.

Az **üzemi tevékenységből származó cash flow** 7.343 millió Ft. Az EBITDA **14.033** millió Ft-tal növelte a pénzáramot, ugyanakkor a forgótőke változás (készlet, vevőállomány, szállítóállomány, egyéb követelés és egyéb kötelezettség összesen) **8.496** 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, az olefin és polimer saját előállítású készletek, valamint az olefingyári alapanyag készlet mennyisége kismértékben emelkedett. A vevőállomány növekedésének az oka, hogy 2010. III. negyedévében az értékesítési árak és eladott olefin termékek mennyisége magasabbak voltak, mint az év végi vevőállományt meghatározó 2009. IV. negyedévi értékesítés idején. Ugyanakkor a vevőállomány alakulásában megjelenő értékesített polimer mennyiség csökkent. A szállító állomány növekedését az idézte elő, hogy a 2010. szeptemberi 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 **1.825** 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 **19** millió Ft-tal csökkentette a működési tevékenységből származó pénzáramot. Ezen belül a nem realizált vevői/szállítói árfolyam nyereség 470 millió Ft-tal, a CO2 kvóta értékesítés bevétele -365 millió Ft-tal jelent meg.

A **befektetési tevékenység** 4.432 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszköz állományt, a beruházási szállítóknak kifizetett összeg 6.007 millió Ft-os csökkentő tételként jelent meg. Az adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása 975 millió Ft-tal, a CO2 kvóta értékesítés bevétele 367 millió Ft-tal, a kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek 148 millió Ft-tal javította a cash flowt.

A **finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáramlás** a vizsgált időszakban 3.154 millió Ft-tal fogyasztotta a pénzeszközöket, amelyben döntően az anyavállalati rulírozó hitel visszafizetése jelent meg.

Alkalmazottak

2010. szeptember 30-án a TVK-csoport teljes munkaidős záró létszáma 1.166 fő volt, amely 17 fővel alacsonyabb, mint a 2009. szeptember 30-i záró létszám. A csökkenés az anyavállalatnál meglévő létszám hatékonyabb foglalkoztatása miatt következett be, mert az öregségi- és korengedménnyel nyugdíjba vonulók egy részének pótlása helyett a feladatok ellátását munkakör-átszervezéssel biztosítottuk.

Beruházások

A TVK-csoportnál 2010. I-III. negyedévben felmerült beruházási ráfordítások értéke összesen 5.193 millió Ft-ot ért el. Az anyavállalatnál megvalósított periódikus karbantartásra 1.473 millió Ft, szintentartó beruházásokra 2.267 millió Ft, egyedi projektekre 1.448 millió Ft lett elkölthve.

2010. szeptember 30-a utáni várakozások/kilátások

A 2010. októberi üzemi eredményünk várhatóan jelentősen alacsonyabb lesz, mint a harmadik negyedévi átlag, annak ellenére, hogy a monomer és polimer termelés volumene kis mértékben emelkedik és a polimer termelés terméktípus szerinti összetétele nem változik. Októberben a petrokémiai integrált árrés a 2010. III. negyedévhez képest romlik, ami a termelés és értékesítés mennyiségi növekedésének pozitív hatását ellensúlyozza.

A negyedik negyedévben a petrokémiai marginok romlásával számolunk. A termelt mennyiségekből keletkező értékesítési volumen a harmadik negyedévi szinten várható.

MELLÉKLETEK

Társaság neve: Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság **Telefon:** +36 1 464 1163
 Társaság címe: 3581 Tiszaújváros, Pf. 20. **Telefax:** +36 1 464 1335
 Ágazati besorolás: Vegyipar-petrolkémia **E-mail cím:** tvkinfo@tvk.hu
 Beszámolási időszak: 2010. I-III. negyedév **Befektetői kapcsolattartó:** Czafit Attila

Auditált* Igen Nem
 Konszolidált*

Számviteli elvek* Magyar IFRS Egyéb

Pénznem* HUF X EUR 1.000.000 X Egyéb
 Egység* 1.000

*Jelölje X-szel.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET
 KIEMELT PÉNZÜGYI ADATOK

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

Kiemelt eredményadatok

	2009. I-III. negyedév	2010. I-III. negyedév
Értékesítés nettó árbevétele	186.094	270.035
Üzleti eredmény (EBIT)	-6.223	4.357
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	-1.243	-2.121
Adózás előtti eredmény	-7.487	2.237
Adózott eredmény	-7.609	1.364

Kiemelt mérlegadatok

	2009.09.30.	2010.09.30.
Befektetett eszközök	138.132	132.651
Immateriális javak	3.089	2.698
Tárgyi eszközök	134.649	129.636
Befektetett pénzügyi eszközök	394	317
Forgóeszközök	73.316	83.804
Készletek	8.482	9.709
Eszközök összesen	211.448	216.455
Saját tőke	138.967	138.772
Jegyzett tőke	24.534	24.534
Hosszú lejáratú kötelezettségek	23.378	30.538
Rövid lejáratú kötelezettségek	49.103	47.145
Források összesen	211.448	216.455

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

2009. év		2009.	2010.	Vált	2009.	2010.	Vált.
auditált		III. név	III. név	%	I-III. név	I-III. név	%
265.372	Értékesítés árbevétele	76.323	97.477	27,7	186.094	270.035	45,1
2.049	Egyéb működési bevételek	-164	-345	-110,4	1.349	1.174	-13,0
267.421	Összes működési bevétel	76.159	97.132	27,5	187.443	271.209	44,7
211.076	Anyagköltség	59.868	76.944	28,5	147.199	220.316	49,7
14.215	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	3.097	3.927	26,8	10.261	10.852	5,8
7.497	ELÁBÉ	1.679	3.629	116,1	5.312	8.374	57,6
16.826	Közvetített szolgáltatások	3.745	2.786	-25,6	12.202	9.636	-21,0
249.614	Anyagjellegű ráfordítások	68.389	87.286	27,6	174.974	249.178	42,4
6.589	Béreköltség	1.635	1.596	-2,4	4.974	4.905	-1,4
1.012	Személyi jellegű kifizetések	261	303	16,1	764	779	2,0
2.142	Bérráfordítások	512	473	-7,6	1.614	1.459	-9,6
9.743	Személyi jellegű ráfordítások	2.408	2.372	-1,5	7.352	7.143	-2,8
12.609	Értékcsökkenés és értékvesztés	3.289	3.264	-0,8	9.649	9.676	0,3
3.978	Egyéb működési költségek	926	1.188	28,3	3.491	3.054	-12,5
60	STK állományváltozása	-984	664	-	-893	-1.460	-63,5
-1.073	Aktivált saját teljesítmények értéke	-25	-49	-96,0	-907	-739	18,5
274.931	Összes működési költség	74.003	94.725	28,0	193.666	266.852	37,8
-7.510	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (EBIT)	2.156	2.407	11,6	-6.223	4.357	-
562	Pénzügyi műveletek bevételei	150	58	-61,3	494	165	-66,6
2.257	Pénzügyi műveletek ráfordításai	192	-256	-	1.737	2.286	31,6
-1.695	Nettó pénzügyi eredmény	-42	314	-	-1.243	-2.121	-70,6
	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből						
71	veszteség(+) / nyereség (-)	8	0	-	21	-1	-
-9.276	Adózás előtti eredmény	2.106	2.721	29,2	-7.487	2.237	-
792	Eredményt terhelő adók	286	415	45,1	538	898	66,9
-876	Halasztott adó	433	353	-18,5	-416	-25	94,0
-9.192	Adózott eredmény	1.387	1.953	40,8	-7.609	1.364	-
-9.192	Résztulajdonosok részesedése az eredményből	1.387	1.953	40,8	-7.609	1.364	-
0	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-	0	0	-

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

2009. év auditált	Megnevezés	2009.09.30.	2010.09.30.	Változás %
	ESZKÖZÖK			
136.963	Befektetett eszközök	138.132	132.651	-4,0
2.998	Immateriális javak	3.089	2.698	-12,7
133.660	Tárgyi eszközök	134.649	129.636	-3,7
114	Befektetések társult vállalkozásokban	157	114	-27,4
191	Egyéb befektetett eszközök	237	203	-14,3
74.441	Forgóeszközök	73.316	83.804	14,3
7.752	Készletek	8.482	9.709	14,5
43.456	Vevőkövetelések, nettó	42.090	53.141	26,3
13.343	Egyéb forgóeszközök	13.988	13.996	0,1
2.948	Adó követelés	3.270	225	-93,1
6.942	Pénzeszközök	5.486	6.733	22,7
211.404	ÖSSZES ESZKÖZ	211.448	216.455	2,4
	FORRÁSOK			
137.387	Saját tőke	138.967	138.772	-0,1
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	61	85	39,3
122.045	Tartalékok	122.042	112.874	-7,5
-9.192	Részvényesek részesedése az eredményből	-7.609	1.364	-
137.387	Részvényesekre jutó saját tőke	138.967	138.772	-0,1
0	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-0,0
21.763	Hosszú lejáratú kötelezettségek	23.378	30.538	30,6
11.632	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	11.846	20.118	69,8
2.296	Céltartalékok várható kötelezettségekre	2.752	2.336	-15,1
3.547	Halasztott adó kötelezettségek	4.006	3.522	-12,1
4.288	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	4.774	4.562	-4,4
52.254	Rövid lejáratú kötelezettségek	49.103	47.145	-4,0
41.575	Szállítók és egyéb kötelezettségek	34.252	45.773	33,6
0	Adó kötelezettség	0	0	-
308	Céltartalékok várható kötelezettségekre	305	302	-1,0
9.478	Rövid lejáratú hitelek	150	113	-24,7
893	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	14.396	957	-93,4
211.404	ÖSSZES FORRÁS	211.448	216.455	2,4

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 2010. I-III. NEGYEDÉVES
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				21			21
2010. I-III. negyedévi eredmény					1.364		1.364
Osztalékfizetés miatti változás							0
Egyenleg 2010. szeptember 30-án	24.534	97.767	15.022	85	1.364	0	138.772

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

Átfogó jövedelem kimutatás	2009.09.30.	2010.09.30.
Időszak eredménye	-7.609	1.364
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>		
Átváltási különbözet	27	21
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	27	21
Időszak átfogó jövedelme	-7.582	1.385
Anyavállalati részvényesek részesedése az átfogó jövedelemből	-7.582	1.385
Külső tulajdonosok részesedése az átfogó jövedelemből	0	0

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

Megnevezés	2009.09.30.	2010.09.30.
<i>Adózás előtti eredmény</i>	-7.487	2.237
<i>Az adózás előtti eredmény kiigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó bevételhez</i>		
Értékcsökkenés és értékvesztés	9.649	9.676
Készletek értékvesztése nettó	-394	16
Környezetvédelmi céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	-35	103
Egyéb céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	-28	-74
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó veszteség / nyereség (-)	-344	-426
Követelések értékvesztése	38	5
Követeléseken és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	-47	470
Kapott kamatok	-470	-143
Fizetett kamatok	1.189	1.018
Devizahitelek, kölcsönök és egyéb pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége nettó	223	929
Egyéb pénzügyi bevételek, ráfordítások nettó	169	204
Részesezés a társult vállalkozások eredményéből	21	-1
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő tőke változás és fizetett adók előtt	2.484	14.014
Készletek növekedése / csökkenése	-1.016	-1.973
Vevő követelések növekedése / csökkenése	-5.094	-10.247
Egyéb követelések növekedése (-) / csökkenése	-5.038	-1.589
Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	10.154	2.581
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése	498	2.732
<i>Fizetett eredményt terhelő adók</i>	-1.778	1.825
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	210	7.343
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-7.639	-6.007
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó készpénz	958	451
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek növekedése / csökkenése (-)	11.746	975
Rövid lejáratú befektetések növekedése / csökkenése (-)	0	0
Pénzügyi befektetések értékesítéséből, megszűnéséből származó készpénz	0	1
Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	496	148
Kapott osztalékok	0	0
Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	5.561	-4.432
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	0	30.338
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-327	-38.701
Rövid lejáratú hitelek változása	-3.377	6.706
Egyéb pénzügyi kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	0	2
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-1.156	-1.499
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék és a végelszámolóhoz kapcsolódó pénzkifizetések	-1.990	0
Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-6.850	-3.154
Pénzeszközök csökkenése (-) / növekedése	-1.079	-243
Pénzeszköz állomány az év elején	6.545	6.942
Pénzeszköz állomány az időszak végén	5.466	6.699

7. SZÁMÚ MELLÉKLET KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE TARTOZÓ GAZDASÁGI TÁRSASÁGOK

Név	Törzs/ Alaptőke*	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog ¹	Besorolás ²
TVK Ingatlankezelő Kft. (ezer HUF)	2.970.000	100,00%	L	L
TVK Erőmű Term. Szolg. Kft. (ezer HUF)	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. (ezer HUF)	3.000	30,00%	T	T
Tisza - WTP Vízelőkészítő és Szolgáltató Kft (ezer HUF)* *	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.

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

8. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

	2009. III. n.év	2009. I- III. n.év	2010. II. negyedé v	2010. III. n.év	2010. I-III. n.év	Vált. % '10. III. n.év/ '09. III. n.év	Vált. % '10. III. n.év/ '10. II. n.év	Vált. % '10. I-III. n.év/ '09. I-III. n.év
Vegyipari benzin FOB med USD/t	580	472	671	635	663	9,4	-5,4	40,6
Gázolaj 0,2 CIF med USD/t	559	486				n.a.	n.a.	n.a.
Gázolaj 0,1 CIF med USD/t			674	655	656	n.a.	-2,9	n.a.
Etilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	818	701	963	949	943	16,0	-1,5	34,6
Propilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	704	564	993	949	934	34,8	-4,4	65,5
LDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	951	820	1.238	1.224	1.187	28,7	-1,2	44,8
HDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	953	812	1.022	984	998	3,2	-3,7	22,9
HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	938	815	1.009	1.003	997	6,9	-0,6	22,2
PP Homo rafia ICI's lor fd NWE low EUR/t	903	756	1.220	1.169	1.138	29,4	-4,2	50,4
PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	903	757	1.223	1.177	1.141	30,3	-3,8	50,8
PP Kopo ICI's lor fd NWE low EUR/t	947	812	1.273	1.260	1.198	33,0	-1,0	47,4
EUR/HUF	271,27	283,79	274,31	282,44	275,14	4,1	3,0	-3,0
USD/HUF	189,73	208,70	215,90	218,74	209,58	15,3	1,3	0,4
EUR/USD	1,430	1,364	1,274	1,291	1,317	-9,7	1,4	-3,5

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. 09. 30.)			Tárgyév elején (2010. 01. 01.)			Időszak végén (2010. 09. 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.	227.096	1,67	ua.	406.187	0,93	ua.	227.096
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 törzsrészvények	0,01	ua.	1.428	3,00	ua.	727.469	0,01	ua.	1.428	3,00	ua.	727.469
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 feltűntetése mellett!

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

	Január 1.	Március 31.	Április 16.	Június 30.	Szeptember 30.
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 (2010. szeptember 30-án) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

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

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2010. szeptember 30-án) a teljes alaptőkére vonatkozóan

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

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Gazdasági Társaság (T)

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

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

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

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

10. SZÁMÚ MELLÉKLET ALKALMAZOTTAK

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége 2009. szeptember 30.	Tárgyév eleje 2010. január 1.	Tárgyidőszak vége 2010. szeptember 30.
Társasági szinten	1.155	1.139	1.138
Csoport szinten	1.183	1.167	1.166

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 kilenc hónap során a társaság szervezetében jelentős változás nem történt.

2010. első kilenc hónapjában 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 érdekképviseleti 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.

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek, a TVK törzsrésztvények kibocsátójának, a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytárságnak (TVK Nyrt.) a képviseletében kijelentjük, hogy a TVK Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott 2010. I-III. negyedéves 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, 2010. november 16.



Olvasó Árpád
vezérigazgató



Hodossy Gyula
gazdálkodási és pénzügyi
vezérigazgató-helyettes