

TVK-CSOPORT 2011. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

A Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TVK Nyrt.) (Reuters: TVKD.BU, honlap: www.tvk.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta 2011. I. féléves eredményeit. A TVK Nyrt. 2011. I. féléves 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

	2010. II. negyedév (M Ft)	2011. II. negyedév (M Ft)	Vált %	2011. I. negyedév (M Ft)	2010. I. félév (M Ft)	2011. I. félév (M Ft)	Vált %
Árbevétel	87.722	109.873	25,3	107.358	172.558	217.231	25,9
EBITDA	5.852	5.350	-8,6	4.259	8.362	9.609	14,9
Üzleti eredmény/veszteség (-)	2.605	2.063	-20,8	987	1.950	3.050	56,4
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-2.464	-631	-	846	-2.435	215	-
Részvényesek részesedése az eredményből	26	890	-	1.385	-589	2.275	-
Működési cash flow	11.930	2.866	-76,0	-9.435	4.524	-6.569	-

	2010. II. negyedév (M EUR)	2011. II. negyedév (M EUR)	Vált %	2011. I. negyedév (M EUR)	2010. I. félév (M EUR)	2011. I. félév (M EUR)	Vált %
Árbevétel	319,7	412,5	29,0	394,0	635,6	806,6	26,9
EBITDA	21,3	20,1	-5,8	15,6	30,8	35,7	15,9
Üzleti eredmény/veszteség (-)	9,5	7,7	-18,4	3,6	7,2	11,4	58,3
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-9,0	-2,4	-	3,1	-9,0	0,7	-
Részvényesek részesedése az eredményből	0,1	3,3	-	5,1	-2,2	8,4	-
Működési cash flow	43,5	10,8	-75,2	-34,6	16,7	-23,9	-

Megjegyzés: Időszaki MNB átlagos devizaközép árfolyammal számolva

2011. II. negyedévi üzemi eredmény az előző negyedévhez képest 1,1 milliárd Ft-tal növekedett döntően a külső gazdasági környezet változása következtében, ezen belül meghatározó a forint időszakon belüli árfolyam-mozgása miatti hatás. Eredménycsökkenést okozott a földgáz és a gőz áremelkedése, valamint a termelés és értékesítés mennyiségének a mérséklődése, kedvezett viszont a villamos áram kismértékű árcsökkenése. A jegyzésárakból származó margintömeg romlást az árfolyam változás hatása ellensúlyozta.

A **bázis időszakhoz viszonyított** I. féléves üzleti eredmény-javulás az integrált petrokémiai árrés kedvező változásának, a dollár euróval szembeni gyengülésének, valamint a magasabb termelési és értékesítési volumen hatására következett be. Eredménycsökkenés származott a vevői-szállítói állomány forint árfolyam-változása miatti átértékeléséből, a gőz-, villamos energia- és földgáz áremelkedéséből, valamint a magasabb fuvar költségek, karbantartási költségek és környezetvédelmi ráfordítások miatt.

A 2011. I. félévében a **TVK-csoport nettó eredménye 2.275 millió Ft nyereség volt**, mely jelentős javulás a bázis időszakban megjelenő 589 millió Ft veszteséghez képest.

- ▶ A **kapacitáskihasználás összességében** a II. negyedévben közel 4 százalékponttal csökkent az előző negyedévhez képest a kedvezőtlenebbé váló piaci körülmények hatására. Az I. félévet tekintve, több mint 6 százalékponttal emelkedett az előző év azonos időszakához képest főként azért, mert az előző év II. negyedévében karbantartási nagyleállás volt több üzemben.
- ▶ A **polimer termelés és értékesítés** a II. negyedévben 5, illetve 3 százalékkal csökkent a megelőző negyedévhez képest. Féléves viszonylatban 7, illetve 5 százalékkal volt magasabb, mint az előző év azonos időszakában.
- ▶ 2011. I. félévében a devizában történő beszerzés és értékesítés során a forint árfolyam-mozgása következtében **746 millió Ft realizált- és 454 millió Ft nem realizált vevői-szállítói árfolyam veszteség keletkezett**, amely az előző év azonos időszakában 1.080 millió Ft nyereség volt.
- ▶ A pénzügyi műveletek 215 millió Ft-os eredményében a devizahitelek és devizás eszközök után **337 millió Ft realizált- és 780 millió Ft nem realizált árfolyam nyereség** szerepel.
- ▶ A TVK Nyrt. 2011. júniusában a tulajdonosok részére 1.991 millió Ft osztalékot fizetett.

- ▶ **A működési cash flow -6.569 millió Ft-os** összegében a pozitív EBITDA értékkel szemben -8.126 millió Ft-tal jelent meg a vevőállomány főleg a magasabb értékesítési ár hatására. A saját termelésű készletek mennyiségét a jobb vevőkiszolgálás érdekében megemeltük az év végi rendkívül alacsony záró készlethez képest, melyben a mennyiségi hatás 3.351 millió Ft-ot tesz ki. A polimer termékek készletforgási mutatója továbbra is kedvező.
- ▶ 2011. június 30-án a MOL Nyrt-vel kötött kölcsönszerződésből eredő **tartozás 71,5 millió euró** volt.

A TVK vezérigazgatója, Pethő Zsolt hangsúlyozta:

"2011. június 1-től vettem át a TVK irányítását. Céлом az elkövetkező években, hogy tovább javítsam a társaság, és egyúttal a MOL Petrolkémiai szegmensének piaci pozícióit, értékesítési hatékonyságát. Számos lehetőséget látok a MOL-csoportba tartozás által elérhető szinergiák kiaknázásában, mely által a Petrolkémiai divízió, s így a TVK számára is elérhető közös előnyöket pénzügyileg is megjeleníthető eredményekre konvertáljuk. Ezáltal nemcsak megőrizhetjük, de tovább is javíthatjuk az európai vegyipari szektorban kivívott helyünket és az iparágban elért rangunkat."

Működési környezet

2011. I. félévet hasonlítva 2010. I. félévéhez, a polietilének átlagos jegyzésére 19-26%-kal, a polipropiléneké 19%-kal volt magasabb (ICI's lor fd NWE). A vegyipari benzin (FOB med) ára 36%-kal növekedett, s féléves átlagban 921 USD/t volt. A forint az euróhoz képest közel 1%-kal, a dollárhoz viszonyítva 6%-kal erősödött, a dollár pedig mintegy 6%-kal gyengült az euróhoz képest. Mindezek hatására 2011. I. féléves átlagban az integrált petrolkémiai fedezet forintban 11%-kal, euróban mérve 12%-kal javult az előző év első félévéhez képest. A jelentési időszakban az árfolyamváltozások hatása összességében kedvezően befolyásolta a TVK-csoport üzleti eredményét.

2011. II. negyedévét hasonlítva 2011. I. negyedévéhez, a polimerek európai piacán az LDPE átlagos jegyzésére (ICI's lor fd NWE) 5%-kal csökkent, a HDPE és a PP +/-1%-kos sávban változott. A monomer termeléshez szükséges vegyipari benzin dollárban mért árszintje 9%-kal emelkedett. A forint a dollárhoz viszonyítva 7%-kal, az euróhoz viszonyítva 2%-kal erősödött, ugyanakkor a dollár 5%-kal gyengült az euróhoz képest. Az említett tényezők hatására a második negyedéves integrált petrolkémiai fedezet euróban kifejezve 8%-kal, forintban mérve 10%-kal volt alacsonyabb, mint az előző negyedévben.

Pénzügyi áttekintés

Eredmény-kimutatás

A 2011. első félévben a **TVK-csoport összes működési bevétele** az előző év azonos időszakához képest 25%-kal növekedve, 217.567 millió Ft volt. Ezen belül az **egyéb működési bevétel** 336 millió Ft-tal szerepelt, mely 1.183 millió Ft-tal csökkent a bázis időszakhoz mérten. A csökkenés döntően abból adódott, hogy a vevői és szállítói állomány árfolyam átértékelése során a bázis időszakban 1.080 millió Ft nyereség került lekönnyvelésre, idén viszont ezen a soron nem jelent meg tétel, továbbá csökkent a CO2 kvóta eladásból származó bevétel 293 millió Ft-tal, ugyanakkor a kapott késedelmi kamatok 127 millió Ft-tal lettek magasabbak.

A 2011. I. félévben a TVK-csoport 217.231 millió Ft-os **konzolidált értékesítési árbevétele** 44.673 millió Ft-tal több, mint 2010. első hat hónapjában a magasabb árak és az értékesítés mennyiségének növekedése miatt, melyet az árfolyamváltozás hatása mérsékelte.

**A TVK Nyrt. termék árbevételének változására ható tényezők,
2011. I. félév – 2010. I. félév (millió Ft)**

	Árváltozás hatása	Árfolyamváltozás hatása	Volumenváltozás hatása	Összesen
Olefin	14.104	-1.999	8.742	20.847
LDPE	2.609	-104	-474	2.031
HDPE	12.324	-427	1.899	13.796
PP	10.125	-441	4.444	14.128
Összesen	39.162	-2.971	14.611	50.802

TVK-CSOPORT 2011. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

2011. I. félév során a TVK Nyrt. árbevételének 50%-át realizálta **export értékesítésből**. Az exporton belül a legjelentősebb Olaszország (18%), Németország (17%), Lengyelország (15%), Cseh Köztársaság (8%), Szlovákia (7%), Ausztria (5%), Franciaország (3%) részesedése.

A TVK-csoport árbevételének termelőegységenkénti megoszlása, 2011. I. félév (millió Ft)

	Belföldi értékesítés árbevétele	Export értékesítés árbevétele	Összes árbevétel
Olefin	69.030	8.499	77.529
LDPE	5.819	8.190	14.009
HDPE	6.562	63.920	70.482
PP	22.972	27.954	50.926
Egyéb tevékenység árbevétele	5.702	53	5.755
Konszolidációs hatás	-1.932	462	-1.470
Összesen	108.153	109.078	217.231

A **TVK-csoport anyagköltsége** 182.899 millió Ft volt, amelynek bázis időszakhoz viszonyított 39.527 millió Ft-os (28%) emelkedése elsősorban a vegyipari benzin költség növekedése miatt következett be, emellett az energia költségek szintén növekedtek. A magasabb alapanyag költségben a monomer termeléshez felhasznált alapanyagok jegyzésárának erőteljes drágulása, valamint a feldolgozott alapanyag mennyiségének emelkedése miatt jelent meg, melyet a forint dollárhoz viszonyított erősödése mérsékelte. Az energia költség 19%-kal lett magasabb döntően gőz, villamos energia és földgáz árának emelkedése következtében.

A TVK Nyrt. kiemelt alapanyag költségeinek változása, 2011. I. félév – 2010. I. félév (millió Ft)

	Volumenváltozás hatása	Árváltozás hatása	Árfolyam változás hatása	Összesen
Vegyipari benzin és könnyű szénhidrogének összesen	17.801	34.209	-8.069	43.941
Gázolaj	-10.325	3.837	43	-6.445
Vegyipari alapanyag összesen	7.476	38.046	-8.026	37.496

Az **igénybevett anyagjellegű szolgáltatások** 787 millió Ft-tal emelkedtek (11%), ezen belül a szállítási költség 506 millió Ft-tal magasabb a leszállított paritással értékesített mennyiség növekedése és az üzemanyag drágulásának hatására. A karbantartási költség 290 millió Ft-tal lett több, ugyanakkor csökkent többek között az informatikai szolgáltatásokra és kiküldetésekre fordított összeg.

Az **eladott áru beszerzési értéke** 152%-kal lett magasabb a vásárolt és tovább értékesített kátrány és etilén mennyiségének és árának a növekedése miatt, ugyanakkor az árfolyamváltozás csökkentőleg hatott a beszerzési értékre. Ez a költségemelkedés árbevétellel kompenzálódott.

A **közvetített szolgáltatások** költségének 97%-os csökkenése mögött a TVK Erőmű Kft. közvetített energia szolgáltatás csökkenése tükröződik.

A **személyi jellegű ráfordítások** TVK-csoport szinten 32 millió Ft-tal (1%) emelkedtek a létszámcsökkenés, a bérfeljesztés, a prémium időbeli elhatárolás-változás különbsége, valamint a cafeteria-elemek éven belüli eltérő ütemezése miatt.

Az **értékcsökkenés és értékvesztés** 2%-os növekedésében az előző évi karbantartási nagyleállítás során megvalósított felújítás amortizációja tükröződik.

Az **egyéb működési költségek** 1.643 millió Ft-tal (88%-kal) lettek magasabbak, melynek kiemelt tétele a követeléseken és kötelezettségeken a forint árfolyammozgása miatt kimutatott 1.200 millió Ft árfolyam veszteség, a környezettisztítással kapcsolatos 238 millió Ft céltartalék-képzés növekedése, valamint a követelések 66 millió Ft-tal magasabb értékvesztése.

A **saját termelésű készletek állományváltozása** 2011. I. félévben 2.944 millió Ft állomány-növekedést mutat. A 2010. decemberi olefin és polimer készletek mennyisége rendkívül alacsony volt, s az ideai készletépítés a vevők jobb kiszolgálását célozta. Június végén összesen 395 M Ft készlet értékvesztés került lekönnyítésre azon polimer cikkek miatt, melyek önköltsége magasabb volt, mint a várható eladási ár.

A **TVK-csoport konszolidált üzleti eredménye** (EBIT) 3.050 millió Ft nyereség volt 2011. első hat hónapjában, mely 56%-os emelkedés a 2010. első félévi 1.950 millió Ft-os nyereséghez képest.

A csoport 2011. első félévi **pénzügyi eredménye** 215 millió Ft, szemben a bázis időszaki 2.435 millió Ft-os veszteséggel. A csoport pénzügyi bevételei a beszámolási időszakban 1.084 millió Ft-tal növekedtek az előző év azonos időszakához viszonyítva döntően abból adódóan, hogy a devizában kapott hitelek és egyéb eszközök árfolyam átértékelése során 337 millió Ft realizált és 780 millió Ft nem realizált árfolyam nyereség keletkezett, mely a bázis időszakban nem volt. A pénzügyi ráfordítások 1.566 millió Ft-tal lettek alacsonyabbak, főleg azért mert a devizában kapott hitelek és egyéb eszközök árfolyam átértékelése során 2 millió Ft realizált és 1.575 millió Ft nem realizált árfolyam veszteség jelent meg a bázis időszakban, ami a beszámolási időszakban nem volt. A kamatráfordítás 155 millió Ft-tal emelkedett, a fizetési futamidő miatti engedmény 121 millió Ft-tal csökkent.

2011. I. félévben a TVK-csoport **adózás előtti eredménye** 3.265 millió Ft, ami 3.749 millió Ft-tal magasabb, mint az előző év azonos időszakában. Az eredményt terhelő **adófizetési kötelezettség** 695 millió Ft, a halasztott adó értéke 295 millió Ft. A **konszolidált nettó eredmény** 2.275 millió Ft.

Mérleg adatok

2011. június 30-án a TVK-csoport **mérleg főösszegének** értéke 221.432 millió Ft.

A konszolidált **befektetett eszközök** értéke 2011. június 30-án 126.143 millió Ft, mely 7%-os csökkenést jelent a 2010. június 30-i állapothoz képest, döntően az értékcsökkenés elszámolása következtében alacsonyabb tárgyi eszköz állomány és immateriális javak miatt.

A **forgóeszközök** értéke 14%-os növekedés után 95.289 millió Ft. Ezen belül a készletállomány 37%-kal magasabb, mint egy évvel korábban, a saját termelésű olefin és polimer késztermékek, valamint olefingyári vásárolt alapanyag készletek alapanyag drágulás miatti készletfelértékelődése, valamint a készleten lévő vásárolt olefingyári alapanyagok és a saját termelésű készletek mennyiségi növekedése következtében. A vevőállomány 12%-kal magasabb az előző év június végi állapothoz képest a jelentősen magasabb eladási árak és a szintén magasabb polimer értékesítési mennyiség hatására. Az egyéb forgóeszközök értéke 20%-kal emelkedett, főként abból adódóan, hogy az ÁFA visszaigénylés összege jelentősen emelkedett. Az adókövetelések csökkenésének oka, hogy az előző év június 30-án befizetett, de visszaigényelhető társasági adó jelent meg, mely 2011. június 30-án nem volt.

A **saját tőke** állomány 2011. június 30-án 136.461 millió Ft volt, 378 millió Ft-tal csökkent a 2010. június 30-i állapothoz képest az adózás utáni eredmény-különbség, valamint az eredménytartalékban megjelenő 2010. évi mérleg szerinti veszteség és az osztalékfizetés következtében.

A **hosszú lejáratú hitelek éven túli része** a 2010. június 30-i állapothoz képest 3.774 millió Ft-tal (15%-kal) csökkent főleg annak következtében, hogy az éven belül esedékessé váló 991 millió Ft át lett sorolva a rövid lejáratú hitelek közé, valamint, hogy az időszak alatt 1.562 millió Ft nem realizált árfolyamnyereség keletkezett. Szintén csökkentőleg hatott a hitelezési konstrukció változása, mert 2010. június végén még nem volt a TVK Nyrt-nek rövid lejáratú hitelkerete, csak hosszú lejáratú, idén pedig megoszlik a hitelállomány a rövid- és hosszú lejáratú között.

A **halasztott adó kötelezettség** 1.453 millió Ft-tal (46%-kal) kevesebb, mint egy évvel korábban leginkább a szabályozások miatt alacsonyabb adókulcs következtében, melyet a negatív adóalap növekedése - a 2010 második félévi eredmény miatt - részben mérsékelte.

Az **egyéb hosszú lejáratú kötelezettség** 2.154 millió Ft-tal (46%-kal) csökkent a határidős tranzakciókból származó kötelezettség éven belüli részének egyéb rövid lejáratú kötelezettségek közé sorolása következtében.

2010. június 30. és 2011. június 30. között a **rövid lejáratú kötelezettségek** értéke 22%-kal emelkedett és az időszak végén 57.416 millió Ft-ot ért el. A növekedésben leginkább a rövid lejáratú hitelállománynak, valamint a szállítók és egyéb kötelezettségeknek az emelkedése jelenik meg a hosszú lejáratú kötelezettség éven belüli részének rövid lejáratúak közé sorolása miatt. Ezen belül az alacsonyabb szállító állományban a beszerzett olefingyári alapanyag mennyiségi csökkenése tükröződik, melyet az alapanyagár emelkedése mérsékelte. A rövid lejáratú hiteleket növelte a hitelezési konstrukció változása, mert 2010. június végén még nem volt a TVK Nyrt-nek rövid lejáratú hitelkerete. A rövid lejáratú hitelállomány növekedését a működő tőke növekedése és az osztalék fizetés tette szükségessé.

Cash flow

A TVK-csoport 2011. június 30-i cash flow kimutatása alapján a **pénzeszközök** 4.234 millió Ft-tal növekedtek az év eleje óta.

Az **üzemi tevékenységből származó cash flow** -6.569 millió Ft. Az EBITDA **9.609** millió Ft-tal növelte a pénzáramot, ugyanakkor a forgótőke változás (készlet, vevőállomány, szállítóállomány, egyéb követelés és egyéb kötelezettség összesen) **16.710** millió Ft-tal csökkentette azt. A készlet állomány-változás cash flow rontó hatása alapvetően abból származik, hogy az olefin és polimer saját előállítású termék készletek mennyisége emelkedett. Az önköltséget meghatározó olefin alapanyagok beszerzési ára ugyanakkor csökkent a forint erősödése következtében. Az időszak végi záró készlet volumen emelkedésének az oka, hogy részben a jobb vevőkiszolgálás miatt megemeltük a 2010. év végi túlzottan alacsony polimer készletszintet. A vevőállomány növekedése abból adódik, hogy 2011. II. negyedév végén a vevőállományt meghatározó értékesítési árak magasabbak voltak, mint a 2010. IV. negyedévi értékesítés idején, ugyanakkor az értékesített polimer mennyiség csökkent. A szállító állomány csökkenését idézte elő, hogy a forint dollárhoz viszonyított erősödésének hatására 2011. júniusi olefingyári alapanyag beszerzési ára alacsonyabb volt, mint 2010. decemberében, ugyanakkor a beszerzett olefin alapanyag mennyisége több volt. Továbbá csökkentőleg hatott a cash flow-ra a nem alapanyag szállítók esetében bekövetkezett mérséklődés 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 növekedése mögött döntően az ÁFA-követelések növekedése tükröződik. Csökkent az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állománya a költségelhatárolások egyenlegének változása következtében. A pénzeszköz állományt **362** millió Ft-tal csökkentette az eredmény terhére fizetett adók összege. Az üzemi eredményben megjelenő nem cash hatások miatti módosítás **894** millió Ft-tal növelte a működési tevékenységből származó pénzáramot. Ezen belül a nem realizált vevői/szállítói árfolyam nyereség 454 millió Ft-tal, a készletek- és követelések értékvesztése 341 millió Ft-tal, a céltartalékok változása 187 millió Ft-tal, széndioxid kibocsátási kvóta eladás -73 millió Ft-tal jelent meg.

A **befektetési tevékenység** 1.110 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszköz állományt, ezen belül az MOL Nyrt. által visszafizetett rulírozó hitel 728 millió Ft-tal növelte, a beruházási szállítóknak kifizetett összeg 2.005 millió Ft-tal csökkentette azt. A kapott kamatok és a tárgyi eszköz-értékesítés együttesen 167 millió Ft-tal javította a cash flowt, ezen belül a CO2 kvóta eladás 73 millió Ft-tal szerepel.

A **finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáramlás** a vizsgált időszakban 11.913 millió Ft-tal gyarapította a pénzeszközöket, amelyben döntően a MOL Nyrt. által nyújtott rulírozó hitel növekedése jelent meg, ugyanakkor 1.991 millió Ft osztalék kifizetése csökkentette a pénzállományt.

Alkalmazottak

2011. június 30-án a TVK-csoport teljes munkaidős záró létszáma 1.146 fő volt, amely 17 fővel alacsonyabb, mint a 2010. június 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 2011. I. félévben felmerült beruházási ráfordítások értéke összesen 1.056 millió Ft-ot ért el, melyből 1.052 millió Ft anyavállalati költségből származik. Ezen belül szinten tartó beruházásokra 837 millió Ft, egyedi projektekre 215 millió Ft merült fel.

2011. június 30-a utáni várakozások/kilátások

Június végi állapothoz képest a vegyipari benzin jegyzésére már július elejétől emelkedővé vált, ugyanakkor a polimerek jegyzésére július közepéig tovább csökkent, vagy nem emelkedett, emiatt a július havi átlagos integrált petrokémiai árrés alulmúlhatja az eddigi rekord alacsony szintet is. A kedvezőtlenebbé váló polimer értékesítési árak mellett a nyári időszakra egyébként is jellemző alacsony piaci kereslet lesz jellemző júliusban, emiatt a termelés és értékesítés volumene várhatóan alacsonyabb lesz. A termelés összetételét tekintve a HDPE típusok részaránya átmenetileg csökkenni fog.

A harmadik negyedév során kismértékben javuló, de jellemzően alacsony petrokkémiai fedezettel számolunk, s a termelés és értékesítés mennyiségét is a nyári hónapok után megjelenő magasabb piaci igények hatására fogjuk tudni fellendíteni.

Kiemelt stratégiai céljaink

A TVK dinamikusan fejlődő szereplője Közép-Európa petrokkémia iparának. Figyelembe véve jelenlegi versenyhelyezetünket, valamint az üzleti környezetre vonatkozó várakozásainkat, az alábbi fő stratégiai célokat fogalmaztuk meg:

- ▶ A regionális petrokkémiai piacon elért vezető pozícióink megőrzése a működési hatékonyság és eszközeink versenyképességének folyamatos növelésével, valamint az elkezdett fejlesztési programok végrehajtásával.
- ▶ Fókuszálás a kereskedelemben:
 - Kiegyensúlyozott termék portfólió fenntartása és további bővítése.
 - Közép-európai poliolefin piacainkon elért pozícióink erősítése, a vevői igényekhez igazított termék-fejlesztésekkel.
 - Kereskedelmi szolgáltatásaink színvonalának emelése és vevőportfólióink optimalizálása.
- ▶ Folyamatosan vizsgáljuk az olefin termékek leggazdaságosabb feldolgozásának lehetőségeit. A közeljövő kulcsfeladata, hogy az attraktív piacokon való megjelenést lehetővé tevő C4-C5 anyagáramok tovább feldolgozását megvalósítsuk;
- ▶ Következétesen valósítjuk meg a 2008-ban megtervezett energia stratégiánkban kitűzött célokat. Ezek a lépéseink az energiafelhasználásunk egészének költséghatékonyságát hivatottak javítani, amivel egyúttal a természeti környezetet is óvjuk;
- ▶ Működésünkben továbbra is kulcsfontosságú stratégiai partnerünk a BorsodChem, amellyel évtizedes múltira visszatekintő az együttműködésünk.
- ▶ Kiemelt figyelmet fordítunk környezetünk védelmére. E tekintetben társadalmi felelősségünknek megfelelően, magas színvonalon tartjuk üzemeink műszaki állapotát, amivel egyúttal csökkentjük a biztonsági és környezeti kockázatainkat;

Jövőképünket illetően, hiszünk abban, hogy a poliolefin és más petrokkémiai termékek egyre bővülő lehetőséget kínálnak az emberek életének teljesebbé tételéhez. Küldetésünknek tekintjük, hogy ez a lehetőség valóságá 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 valutaárfolyam és a világpiaci ár kockázatának, a vagyoni, az üzemszüneti, az üzleti, a felelősségi, a vevői, a műszaki, a biztonságtechnikai, a környezetvédelmi kockázatok kezelésére.

A 2006. évtől az Egységes Vállalati Kockázatkezelés (ERM - Enterprise Risk Management) már MOL-csoport szinten kezeli a kockázatokat. Az ERM egy modern kockázatkezelési koncepció, mely a vállalat értéknöveléséhez is jelentősen hozzájárul. A koncepció központi gondolata, hogy a különböző (pénzügyi, működési, illetve stratégiai) kockázatokat egy közös módszertan szerint, konszolidált módon számszerűsítsük, kezeljük és szerepeltessük a beszámolóinkban. Az ERM folyamata során, fejlesztve a kockázattudatos szervezeti kultúrát, azonosíthatjuk a lehetséges kockázatokat, 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 megismerjük. Ennek eredményeként a felső vezetés 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.

Összességében elmondható, hogy a TVK alapvető, napi jellegű pénzügyi kockázatait (pl. árupiac, árfolyamok, kamatok) is MOL-csoport szinten kezeli.

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

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

2011. június 30.

TVK-CSOPORT 2011. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

Társaság neve: Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő
Részvénytársaság
Társaság címe: 3581 Tiszaújváros, Pf. 20.
Ágazati besorolás: Vegyipar-petrolkémia
Beszámolási időszak: 2011. 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 <input type="checkbox"/>	IFRS <input checked="" type="checkbox"/>	Egyéb <input type="checkbox"/>	
Pénznem*	HUF	X	EUR	Egyéb
Egység*	1.000		1.000.000	X

*Jelölje X-szel.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET KIEMELT PÉNZÜGYI ADATOK

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

Kiemelt eredményadatok

	2010. I. félév	2011. I. félév
Értékesítés nettó árbevétele	172.558	217.231
Üzleti eredmény (EBIT)	1.950	3.050
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	-2.435	215
Adózás előtti eredmény	-484	3.265
Adózott eredmény	-589	2.275

Kiemelt mérlegadatok

	2010.06.30.	2011.06.30.
Befektetett eszközök	134.885	126.143
Immateriális javak	2.790	2.469
Tárgyi eszközök	131.781	123.336
Befektetett pénzügyi eszközök	314	338
Forgóeszközök	83.916	95.289
Készletek	9.639	13.178
Eszközök összesen	218.801	221.432
Saját tőke	136.839	136.461
Jegyzett tőke	24.534	24.534
Hosszú lejáratú kötelezettségek	34.730	27.555
Rövid lejáratú kötelezettségek	47.232	57.416
Források összesen	218.801	221.432

2. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint készített
2011. I. FÉLÉVES ÉS ÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2010. év auditált	2010. II. név	2011. II. név	Vált %	2010. I. félév	2011. I. félév	Vált. %	
365.185	Értékesítés árbevétele	87.722	109.873	25,3	172.558	217.231	25,9
2.279	Egyéb működési bevételek	1.496	173	-88,4	1.519	336	-77,9
367.464	Összes működési bevétel	89.218	110.046	23,3	174.077	217.567	25,0
299.332	Anyagköltség	70.751	91.136	28,8	143.372	182.899	27,6
14.742	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	3.359	3.913	16,5	6.925	7.712	11,4
14.786	ELÁBÉ	2.782	5.846	110,1	4.745	11.943	151,7
13.290	Közvetített szolgáltatások	3.147	71	-97,7	6.850	198	-97,1
342.150	Anyagjellegű ráfordítások	80.039	100.966	26,1	161.892	202.752	25,2
6.590	Béreköltség	1.714	1.581	-7,8	3.309	3.188	-3,7
1.081	Személyi jellegű kifizetések	211	262	24,2	476	607	27,5
1.975	Bérbírlások	529	501	-5,3	986	1.008	2,2
9.646	Személyi jellegű ráfordítások	2.454	2.344	-4,5	4.771	4.803	0,7
13.012	Értécsökkenés és értékvesztés	3.247	3.287	1,2	6.412	6.559	2,3
4.474	Egyéb működési költségek	887	1.315	48,3	1.866	3.509	88,0
-1.461	STK állományváltozása	609	231	-62,1	-2.124	-2.944	-38,6
-1.044	Aktivált saját teljesítmények értéke	-623	-160	74,3	-690	-162	76,5
366.777	Összes működési költség	86.613	107.983	24,7	172.127	214.517	24,6
687	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (EBIT)	2.605	2.063	-20,8	1.950	3.050	56,4
225	Pénzügyi műveletek bevételei	-380	-122	67,9	107	1.191	1.013,1
-2.919	Pénzügyi műveletek ráfordításai	-2.084	-509	75,6	-2.542	-976	61,6
-2.694	Nettó pénzügyi eredmény	-2.464	-631	74,4	-2.435	215	-
	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből						
18	veszteség(-) / nyereség (+)	0	0	-	1	0	-
-1.989	Adózás előtti eredmény	141	1.432	915,6	-484	3.265	-
1.307	Eredményt terhelő adók	262	348	32,8	483	695	43,9
-2.126	Halasztott adó	-147	194	-	-378	295	-
-1.170	Adózott eredmény	26	890	3.323,1	-589	2.275	-
-1.170	Résztvényesek részesedése az eredményből	26	890	3.323,1	-589	2.275	-
0	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-	0	0	-

3. SZÁMÚ MELLÉKLET
A TVK-csoport IFRS szerint elkészített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2011. június 30.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2010. év auditált	Megnevezés	2010.06.30.	2011.06.30.	Változás %
	ESZKÖZÖK			
	Befektetett eszközök			
2.648	Immateriális javak	2.790	2.469	-11,5
128.480	Tárgyi eszközök	131.781	123.336	-6,4
132	Befektetések társult vállalkozásokban	114	132	15,8
202	Egyéb befektetett eszközök	200	206	3,0
131.462	Összes befektetett eszköz	134.885	126.143	-6,5
	Forgóeszközök			
10.136	Készletek	9.639	13.178	36,7
49.942	Vevőkövetelések, nettó	51.584	57.497	11,5
13.945	Egyéb forgóeszközök	12.814	15.423	20,4
107	Adó követelés	527	0	-
5.080	Pénzeszközök	9.352	9.191	-1,7
79.210	Összes forgóeszköz	83.916	95.289	13,6
210.672	ÖSSZES ESZKÖZ	218.801	221.432	1,2
	FORRÁSOK			
	Saját tőke			
24.534	Jegyzett tőke	24.534	24.534	0,0
112.877	Tartalékok	112.894	109.652	-2,9
-1.170	Részvényesek részesedése az eredményből	-589	2.275	-
136.241	Részvényesekre jutó saját tőke	136.839	136.461	-0,3
0	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-
136.241	Összes saját tőke	136.839	136.461	-0,3
	Hosszú lejáratú kötelezettségek			
15.191	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	24.573	20.799	-15,4
2.321	Céltartalékok várható kötelezettségekre	2.334	2.540	8,8
1.421	Halasztott adó kötelezettségek	3.169	1.716	-45,9
2.558	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	4.654	2.500	-46,3
21.491	Összes hosszú lejáratú kötelezettség	34.730	27.555	-20,7
	Rövid lejáratú kötelezettségek			
51.271	Szállítók és egyéb kötelezettségek	45.944	47.665	3,7
0	Adó kötelezettség	0	226	-
407	Céltartalékok várható kötelezettségekre	311	416	33,8
286	Rövid lejáratú hitelek	3	8.151	-
976	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	974	958	-1,6
52.940	Összes rövid lejáratú kötelezettség	47.232	57.416	21,6
210.672	ÖSSZES FORRÁS	218.801	221.432	1,2

Mérlegen kívüli jelentősebb tételek¹

Lásd közbenső kimutatás 15. pont.

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 2011. 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 2010. január 1-jén	24.534	106.959	15.022	64	-9.192	0	137.387
2009-es eredmény átvezetése		-9.192			9.192		0
Átértékelési különbözet				24			24
Negatív goodwill átsorolás							0
2010. évi eredmény					-1.170		-1.170
Osztalékfizetés miatti változás							0
Egyenleg 2010. december 31-én	24.534	97.767	15.022	88	-1.170	0	136.241
2010-as eredmény átvezetése		-1.170			1.170		0
Átértékelési különbözet				-58			-58
2011. I. félévi eredmény					2.275		2.275
Egyéb		-5					-5
Osztalékfizetés miatti változás		-1.992					-1.992
Egyenleg 2011. június 30-án	24.534	94.600	15.022	30	2.275	0	136.461

5. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint elkészített 2011. I. FÉLÉVES
ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁSA
 Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

Átfogó jövedelem kimutatás	2010.06.30.	2011.06.30
Időszak eredménye	-589	2.275
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>		
Átváltási különbözet	41	-58
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	41	-58
Időszak átfogó jövedelme	-548	2.217
Anyavállalati részvényesek részesedése az átfogó jövedelemből	-548	2.217
Külső tulajdonosok részesedése az átfogó jövedelemből	0	0

6. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint elkészített
2011. I. FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

Megnevezés	2010.06.30.	2011.06.30.
<i>Adózás előtti eredmény</i>	-484	3.265
<i>Az adózás előtti eredmény kiigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó bevételhez</i>		
Értékcsökkenés és értékvesztés	6.412	6.559
Készletek értékvesztése nettó	11	299
Környezetvédelmi céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	97	313
Egyéb céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	-68	-73
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó veszteség / nyereség (-)	-367	-88
Követelések értékvesztése	-18	42
Követeléseken és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	-831	454
Kapott kamatok	-91	-66
Fizetett kamatok	727	882
Devizahitelek, kölcsönök és egyéb pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége nettó	1.577	-916
Egyéb pénzügyi bevételek, ráfordítások nettó	146	-168
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	-1	0
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő tőke változás előtt	7.110	10.503
Készletek növekedése (-) / csökkenése (+)	-1.898	-3.341
Vevő követelések növekedése (-) / csökkenése (+)	-7.196	-8.126
Egyéb követelések növekedése (-) / csökkenése (+)	-271	-2.272
Szállítói tartozások növekedése (+) / csökkenése (-)	3.050	-2.129
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése (+) / csökkenése (-)	1.791	-842
<i>Fizetett eredményt terhelő adók</i>	1.938	-362
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	4.524	-6.569
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-4.455	-2.005
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből származó készpénz	370	92
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek növekedése / csökkenése (-)	887	728
Rövid lejáratú befektetések növekedése / csökkenése (-)	0	0
Pénzügyi befektetések értékesítéséből, megszűnéséből származó készpénz	1	0
Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	326	75
Kapott osztalékok	0	0
Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-2.871	-1.110
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	11.986	17.863
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-17.333	-10.758
Egyéb pénzügyi kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	2	-1
Rövid lejáratú hitelek változása	7.204	7.533
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-1.179	-728
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék és a végelszámolóhoz kapcsolódó pénzkifizetések	0	-1.991
Egyéb változások a saját tőkében	0	-5
Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	680	11.913
Pénzeszközök csökkenése (-) / növekedése	2.333	4.234
Pénzeszköz állomány az év elején	6.942	5.080
Pénzeszköz állomány az év végén	9.275	9.314

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. 2011. 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 2011. 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 2010. 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 2010. december 31-i pénzügyi kimutatásainak elkészítésekor alkalmazottal, kivéve azoknak a standardoknak és értelmezéseknek a hatását, melyeket 2011. 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 2011. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

Az IFRS-ek javításaiból 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 Konzolidált és Egyedi Pénzügyi Kimutatások standard korábbi alkalmazása mellett döntött 2009. január 1-jétől. Ezeket egyébként 2010. január 1-jétől kellett volna kötelezően alkalmazni.

4. Szezonális

Szezonális hatások nem befolyásolják a Csoport működését.

5. Működési szegmens információk

Üzleti szempontból a Csoport két fő szegmensre osztható: Petrolkémia és Irányítás. Ezen üzleti szegmensek szerinti bontás alapján készíti el a Csoport a szegmens információit a menedzsment számára. A menedzsment felelős az üzleti erőforrások szegmensek részére való hozzárendeléséért illetve a teljesítmények számonkéréséért.

A közbenső időszakban a Csoport szegmens felosztásában nem történt változás 2010. december 31-hez képest.

2011. június 30-ával végződő hat hónap	Petrolkémia	Irányítás	Szegmensek közötti átadás	Összesen
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Értékesítés nettó árbevétele				
Értékesítés Csoporton kívüli vevőknek	216.940	291	-	217.231
Szegmensek közötti értékesítés	142	937	-1.079	-
Értékesítés nettó árbevétele összesen	217.082	1.228	-1.079	217.231
Eredmények				
Üzleti eredmény	1.696	1.354	-	3.050
Pénzügyi műveletek nettó nyeresége	65	150	-	215
Részsedés a társult vállalkozások eredményéből	-	-	-	-
Adózás előtti eredmény	1.761	1.504	-	3.265
Eredményt terhelő adók	791	199	-	990
Időszak eredménye	970	1.305	-	2.275
2010. június 30-ával végződő hat hónap	Petrolkémia	Irányítás	Szegmensek közötti átadás	Összesen
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Értékesítés nettó árbevétele				
Értékesítés Csoporton kívüli vevőknek	172.259	299	-	172.558
Szegmensek közötti értékesítés	112	953	-1.065	-
Értékesítés nettó árbevétele összesen	172.371	1.252	-1.065	172.558
Eredmények				
Üzleti eredmény	744	1.206	-	1.950
Pénzügyi műveletek nettó vesztesége	-1.477	-958	-	-2.435
Részsedés a társult vállalkozások eredményéből	-	1	-	1
Adózás előtti eredmény	-733	249	-	-484
Eredményt terhelő adók	457	-352	-	105
Időszak eredménye	-1.190	601	-	-589

TVK-CSOPORT 2011. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

2011. június 30.	Petrolkémia	Irányítás	Szegmensek közötti átadás	Összesen
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Eszközök és kötelezettségek				
Tárgyi eszközök, nettó	118.563	4.773	-	123.336
Immateriális javak, nettó	2.285	184	-	2.469
Készletek	13.168	10	-	13.178
Vevő követelések, nettó	57.399	98	-	57.497
Befektetések társult vállalkozásokban	-	132	-	132
Szegmenshez nem allokált eszközök				24.820
Összes eszköz				221.432
Szállítói kötelezettségek	37.268	205	-	37.473
Szegmenshez nem allokált kötelezettségek				183.959
Összes kötelezettség				221.432
Egyéb szegmens információk				
Immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése	1.054	2	-	1.056
Tárgyi eszközök beszerzése	1.044	1	-	1.045
Immateriális javak beszerzése	10	1	-	11
Értékcsökkenés és értékvesztés	6.371	188	-	6.559
Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés	8	-	-	8
2010. június 30.				
	Petrolkémia	Irányítás	Szegmensek közötti átadás	Összesen
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Eszközök és kötelezettségek				
Tárgyi eszközök, nettó	126.753	5.028	-	131.781
Immateriális javak, nettó	2.623	167	-	2.790
Készletek	9.630	9	-	9.639
Vevő követelések, nettó	51.510	74	-	51.584
Befektetések társult vállalkozásokban	-	114	-	114
Szegmenshez nem allokált eszközök				22.893
Összes eszköz				218.801
Szállítói kötelezettségek	38.277	191	-	38.468
Szegmenshez nem allokált kötelezettségek				180.333
Összes kötelezettség				218.801
Egyéb szegmens információk				
Immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése	4.093	16	-	4.109
Tárgyi eszközök beszerzése	4.093	15	-	4.108
Immateriális javak beszerzése	-	1	-	1
Értékcsökkenés és értékvesztés	6.205	207	-	6.412
Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés	123	-	-	123

6. Tárgyi eszközök

2011. első hat hónapjában a Csoport 1.045 millió forint értékben szerzett be tárgyi eszközöket. Ez az érték 2010 azonos időszakában 4.108 millió forint volt.

A vizsgált időszakban a terven felüli értékcsökkenés összege 8 millió forint, mely selejtezések miatt merült fel.

Zálogjoggal terhelt eszközök

2010. december 31-én és 2011. június 30-án a Társaság tárgyi eszközeit nem terhelte zálogjog. A konszolidált leányvállalatok közül a TVK Erőmű Kft. (9.642 millió forint), valamint a Tisza WTP Kft. eszközeit (1.264 millió forint) terheli zálogjog a hosszú lejáratú beruházási hitelek fedezetéül.

7. Készletek

A közbenső időszakban a készletek értékvesztése 299 millió volt csoport szinten.

8. Céltartalékok

A céltartalékok összevont értéke 2.956 millió forint volt 2011. június 30-án, ami 228 millió forinttal haladta meg a 2010. december 31-i értéket. A változás jelentős részét a környezetvédelemre képzett céltartalék 313 millió Ft-os növekedése, illetve a korengedményes nyugdíjra képzett céltartalék 112 millió forint értékben történő feloldása eredményezte.

9. Jegyzett tőke

A jegyzett tőke 2011. június 30-án az alábbiak szerint alakult:

Tulajdonos	Részvények száma (db)	Névérték (Ft)	Összesen (millió Ft)	Tulajdoni hányad (%)
Belföldi intézményi befektetők	21.697.064	1.010	21.914	89,32
Külföldi intézményi befektetők	2.234.767	1.010	2.257	9,20
Belföldi magánbefektetők	349.154	1.010	353	1,44
Külföldi magánbefektetők	7.324	1.010	7	0,03
Nem regisztrált befektetők	2.534	1.010	3	0,01
ÖSSZESEN	24.290.843		24.534	100,00

10. Hitelek

A Csoport hosszú lejáratú kötelezettsége 2010. és 2011. június 30-án az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	Súlyozott	Súlyozott	Lejárat		
	átlagos	átlagos		2010.12.31	2011.06.30
	kamatláb	kamatláb		millió Ft	millió Ft
	2010.12.31	2011.06.30			
	%	%			
Biztosítékkal fedezett bankhitelek EUR-ban – TVK Erőmű**	1,62	1,99	2018.03.15	7.318	6.583
Biztosítékkal fedezett bankhitelek EUR-ban – Tisza-WTP Kft.***	1,63	1,99	2017.12.15	1.234	1.106
Biztosíték nélküli hosszú lejáratú hitel EUR-ban MOL Nyrt-től (anyavállalattól)*	4,30	4,15		4.169	11.035
Egyéb****				3.446	3.033
Összesen				16.167	21.757
Hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú része				976	958
Összesen hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú rész nélkül				15.191	20.799

*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 2010. és 2011. június 30-ig végződő időszakokra a Csoport nettó pénzügyi műveletek bevételeit/ráfordításait az alábbiakban foglaljuk össze (millió Ft-ban):

Megnevezés	2010. I. félév	2011. I. félév
Devizahitelek, kölcsönök és egyéb eszközök árfolyamnyeresége, nettó	0	1.117
Kapott kamatok	92	66
Értékpapírok értékvesztése, illetve ennek visszairása, átértékelése	10	3
Egyéb pénzügyi bevételek	5	5
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	107	1.191
Fizetett kamatok*	-727	-882
Devizahitelek, kölcsönök és egyéb eszközök árfolyamvesztése, nettó	-1.577	0
Skontó	-159	-38
Céltartalék kamata	-76	-53
Egyéb pénzügyi ráfordítások	-3	-3
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	-2.542	-976
Pénzügyi műveletek ráfordításai (-) / (bevételei), nettó	-2.435	215

* A Csoport kamat ráfordításai tartalmazzák 391 millió forint értékben (2010. I. félévben 187 millió forint) a TVK Erőmű Kft. és a Tisza WTP Kft. 2011. évi hozamának a többségi tulajdonosra (ÉMÁSZ Nyrt.), valamint a tulajdonosra (Sinergy Kft.) jutó részt.

12. Eredményt terhelő adók és halasztott adó

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

Megnevezés	2010. I. félév	2011. I. félév
Társasági adó*	134	228
Helyi iparüzési adó	346	441
Innovációs járulék	1	5
Robin Hood adó	2	21
Halasztott adó	-378	295
Eredményt terhelő adók és halasztott adó ráfordítás / bevétel (-)	105	990

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

13. Átfogó jövedelem kimutatás

A Csoport átfogó jövedelem kimutatását 2010. és 2011. június 30-vel végződő időszakokra a következő táblázat mutatja (millió Ft-ban):

Átfogó jövedelem kimutatás	2010.06.30	2011.06.30
Időszak eredménye	-589	2.275
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>		
Átváltási különbözet	41	-58
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	41	-58
Időszak átfogó jövedelme	-548	2.217
Anyavállalati részvényesek részeseedése az átfogó jövedelemből	-548	2.217
Külső tulajdonosok részeseedése az átfogó jövedelemből	0	0

14. Egy részvényre jutó nyereség (EPS)

A Csoport egy részvényre jutó eredménye a 2010. és 2011. június 30-i konszolidált adatok alapján a következő:

Megnevezés	2010.06.30	2011.06.30
Nettó eredmény IFRS szerint (millió forint)	-589	2.275
Részvények átlagos száma az időszakban (darab)	24.290.843	24.290.843
EPS egy részvényre (1.010 forint névérték)	-24	94

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 2011. június 30-án 2.609 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. 2011. június 30-tól ezen szerződés 609 millió m³ földgáz beszerzésére vonatkozik (amelyből 518 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 2011. június 30-án 2.343 millió forint (2010. december 31-én 2.030 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 kötelezéssel, másrészt a feladat műszaki tartalma az előzőekben leírtak miatt bizonytalan, amelyekből következően ezen feladatok elvégzésének valószínűsége kisebb, mint 50%.

16. Ügyletek kapcsolt vállalkozásokkal

A TVK-csoport 46.116 millió Ft árbevételt realizált a MOL-csoporttal szemben 2011. I. félévben. A MOL-csoporttal szemben kimutatott vevőkövetelés 8.273 millió Ft és szállítói kötelezettség 32.843 millió Ft 2011. június 30-án.

7. SZÁMÚ MELLÉKLET KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE TARTOZÓ GAZDASÁGI TÁRSASÁGOK

Név	Törzs/ Alaptőke*	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog ¹	Besorolás ²
TVK Ingatlankezelő Kft.	2.070.000	100,00%	L	L
TVK Erőmű Term. Szolg. Kft.	2.630.100	26,00%	T	L
TVK Inter-Chemol GmbH (ezer EUR)	165	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
Tisza - WTP Vízelőkészítő és Szolgáltató Kft **	455.000	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

	2010. II. név	2010. I. félév	2011. I. név	2011. II. név	2011. I. félév	Vált. % '11. II. név/ '10. II. név	Vált. % '11. II. név/ '11. I. név	Vált. % '11. I. fév/ '10. I. fév
Vegyipari benzin FOB med USD/t	671	677	881	962	921	43,3	9,3	36,1
Gázolaj 0,1 CIF med USD/t	674	656	886	965	926	43,1	9,0	41,0
Etilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	963	940	1.147	1.207	1.177	25,3	5,2	25,2
Propilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	993	926	1.120	1.220	1.170	22,8	8,9	26,4
LDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.238	1.169	1.434	1.356	1.395	9,5	-5,4	19,3
HDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.022	1.005	1.232	1.240	1.236	21,4	0,7	22,9
HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.009	994	1.246	1.254	1.250	24,2	0,6	25,8
PP Homo rafia ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.220	1.122	1.336	1.323	1.330	8,5	-0,9	18,5
PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.223	1.123	1.343	1.342	1.342	9,7	0,0	19,5
PP Kopo ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.273	1.166	1.374	1.393	1.383	9,4	1,3	18,6
EUR/HUF	274,31	271,49	272,45	266,31	269,38	-2,9	-2,3	-0,8
USD/HUF	215,90	205,00	199,38	184,92	192,15	-14,3	-7,3	-6,3
EUR/USD	1,274	1,329	1,367	1,440	1,404	13,1	5,3	5,6

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 (2011. 01. 01.)			Időszak végén (2011. 06. 30.)			Tárgyév elején (2011. 01. 01.)			Időszak végén (2011. 06. 30.)		
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db
Belföldi intézményi/ társaság	89,30	ua.	21.690.707	89,32	ua.	21.697.064	89,30	ua.	21.690.707	89,32	ua.	21.697.064
Külföldi intézményi/ társaság	9,21	ua.	2.237.133	9,20	ua.	2.234.767	9,21	ua.	2.237.133	9,20	ua.	2.234.767
Belföldi magánszemély	1,19	ua.	288.245	1,44	ua.	349.154	1,19	ua.	288.245	1,44	ua.	349.154
Külföldi magánszemély	0,02	ua.	6.190	0,03	ua.	7.324	0,02	ua.	6.190	0,03	ua.	7.324
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 megfelelően törzsrészvények	0,28	ua.	68.568	0,01	ua.	2.534	0,28	ua.	68.568	0,01	ua.	2.534
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 arány³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!

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

	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 (2011. június 30-án) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

Név	Nemze- tiség ¹	Tevékeny- ség 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
Slovaft, a.s.	K (SK)	T	1.959.243	8,07	8,07	szakmai befektető

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2011. június 30-án) a teljes alaptőkére vonatkozóan

Név	Nemze- tiség ¹	Tevékeny- ség 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
Slovaft, 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 megadni⁴ 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 század szavazatra jogosít.

10. SZÁMÚ MELLÉKLET ALKALMAZOTTAK

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége 2010. június 30.	Tárgyév eleje 2011. január 1.	Tárgyidőszak vége 2011. június 30.
Társasági szinten	1.135	1.112	1.119
Csoport szinten	1.163	1.140	1.146

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.	2011.05.31	0
IT	Michel-Marc Delcommune	Igazgatósági tag	2000.11.03.	2011.04.30.	0
IT	Gansperger Gyula	Igazgatósági tag	2006.04.20.	2016.04.20.	0
IT	Vratko Kassovic	Igazgatósági tag	2005.04.28.	2011.04.30.	0
IT	dr. Medgyessy Péter	Igazgatósági tag	2006.04.20.	2016.04.20.	0
IT	Molnár József	Igazgatósági tag	2001.04.20.	2011.04.30.	0
IT	dr. Nagy Zoltán	Igazgatósági tag	2011.05.01.	2016.04.30.	0
IT	Kamarás Miklós	Igazgatósági tag	2011.05.01.	2016.04.30.	0
IT	Horváth Ferenc	Igazgatósági tag	2011.05.01.	2016.04.30.	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	Turóczy Judit	FB tag, munkavállalói képviselő	2011.04.21.	2016.04.20.	0
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	Réti László	FB tag, munkavállalói képviselő	2010.04.29.	2015.04.29.	0
SP	Pethő Zsolt	Vezérigazgató	2011.06.01.	határozatlan	0
SP	Hodossy Gyula	Gazdálkodási és pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2007.07.01.	határozatlan	0
SP	Petrényiné Szabó Krisztina	Polimer marketing és értékesítési vezérigazgató-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
SP	Olvasó Árpád	Vezérigazgató	2003.07.01.	2011.05.31	0

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

2011. első féléve során a társaság szervezetében jelentős változás nem történt.

2011. első negyedében a vezető tisztségviselők körében változás nem történt. 2011. április 30. napjával a TVK Nyrt. igazgatósági tagjai közül lemondott tagságáról Molnár József, Michel-Marc Delcommune és Vratko Kassovic úr. A közgyűlés dr. Medgyessy Péter urat és Gansperger Gyula urat 2011. április 21. napjától kezdődő 5 évre, de legfeljebb a 2016. évi rendes Közgyűlés napjáig terjedő időtartamra a TVK Nyrt. Igazgatósági tagjává választotta, valamint dr. Nagy Zoltán, Kamarás Miklós és Horváth Ferenc urakat 2011. május 1. napjától kezdődő 5 évre, de legfeljebb a 2016. évi rendes Közgyűlés napjáig terjedő időtartamra a TVK Nyrt. Igazgatósági tagjává választotta. A Közgyűlésen Turóczy Juditot a TVK Nyrt. munkavállalóját a társaság Üzemi Tanácsának jelölése, és a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény 39. §-a alapján 2011. április 21. napjától kezdődő 5 évre, de legfeljebb a 2016. évi rendes Közgyűlés napjáig terjedő időtartamra a TVK Nyrt. Felügyelő Bizottságának tagjává választotta.

Olvasó Árpád 2011. május 31-én távozott a TVK Nyrt. vezérigazgatói pozíciójából, valamint lemondott az igazgatósági tagságáról. Olvasó Árpád döntését az Igazgatóság tudomásul vette, és megköszönte az elmúlt nyolc évben végzett kiemelkedő szakmai és vezetői munkáját, mellyel jelentősen hozzájárult a TVK Nyrt. jelenlegi piaci pozíciójának kivívásához. A TVK Nyrt. vezérigazgatói pozícióját 2011. június 1-től Pethő Zsolt tölti be. Pethő Zsolt nem rendelkezik TVK Nyrt. részvénnyel.

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek, a TVK törzsrészevények 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 2011. 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, 2011. augusztus 16.


Hodossy Gyula
gazdálkodási és
pénzügyi vezérigazgató-
helyettes


Kmetti Attila
Adózási és számviteli vezető