

**TISZAI VEGYI KOMBINÁT NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**  
**TISZAÚJVÁROS**  
**Cg. 05-10-000065**

**ÜZLETI JELENTÉS 2011. ÉVRŐL**  
**A TVK-CSOPORT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI**  
**STANDARDOK SZERINT KÉSZÍTETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI**  
**KIMUTATÁSA ALAPJÁN**



Tiszaújváros, 2012. március 21.

**Pethő Zsolt**  
vezérigazgató

**Hodossy Gyula**  
gazdálkodási és pénzügyi  
vezérigazgató-helyettes

## TARTALOMJEGYZÉK

1.	BEVEZETÉS .....	4
1.1.	GAZDASÁGI KÖRNYEZET .....	4
1.2.	TŐZSDEI HELYZET ALAKULÁSA .....	6
1.3.	ÉRDEKELTSÉGEK .....	8
2.	TVK-CSOPORT 2010. ÉS 2011. ÉVI AUDITÁLT EREDMÉNY ÉS MÉRLEG ADATAINAK ELEMZÉSE .....	9
2.1.	JÖVEDELMEZŐSÉG ÉS EREDMÉNY .....	9
2.2.	VAGYONI HELYZET ALAKULÁSA.....	12
2.3.	PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA .....	13
2.4.	SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA .....	14
3.	ÜZLETI TERÜLETEK TERMELÉSE, ÉRTÉKESÍTÉSE .....	15
3.1.	OLEFIN GYÁRAK .....	15
3.2.	POLIMER GYÁRAK.....	16
3.2.1.	LDPE .....	16
3.2.2.	HDPE.....	16
3.2.3.	PP .....	17
4.	BERUHÁZÁS, FEJLESZTÉS .....	18
4.1.	BERUHÁZÁSI RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA.....	18
4.2.	TVK-CSOPORT EGYEDI PROJEKTEINEK 2011. ÉVI ESEMÉNYEI ....	19
4.3.	FOLYAMATOS MŰKÖDÉST BIZTOSÍTÓ PROJEKTEK.....	22
5.	KÖRNYEZETVÉDELLEM, KÖRNYEZETTECHNOLÓGIA.....	23
5.1.	KÖRNYEZETI ELEMELK VÉDELME .....	23
5.2.	A MÚLTBELI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ KÖRNYEZETVÉDELMI KÖTELEZETTSÉGEK KEZELÉSE .....	24
5.2.1.	Folyamatban lévő tájrehabilitációs feladatok.....	25
5.2.2.	Folyamatban lévő talaj- és talajvíz kármentesítési feladatok.....	25
5.2.3.	Kiegészítő vizsgálatok végzése .....	26
5.2.4.	Lezárt kármentesítéseket követő utóellenőrzési feladatok.....	28
6.	MINŐSÉGMENTESÍTÉS .....	29
7.	HUMÁN ERŐFORRÁS GAZDÁLKODÁS.....	30
8.	TÁRSASÁGI KOMMUNIKÁCIÓ ÉS TÁRSADALMI ELKÖTELEZETTSÉG..	33
9.	KONSZOLIDÁCIÓBA BEVONT TÁRSASÁGOK .....	35
9.1.	TVK INGATLANKEZELŐ KFT .....	35
9.2.	TVK INTER-CHEMOL GMBH.....	35
9.3.	TVK UK Ltd. ....	35
9.4.	TVK ITALIA S.R.L. ....	35
9.5.	TVK-FRANCE S.A.R.L.....	36
9.6.	TVK POLSKA SP. Z.O.O.....	36
9.7.	TVK-ERŐMŰ KFT.....	36
9.8.	TVK UKRAINA TOV. ....	37
9.9.	TISZA-WTP KFT.....	37

## MELLÉKLETEK

1. TVK Nyrt. vezető testületei
2. TVK Nyrt. vezető állású személyeinek részvénytulajdona
3. TVK részvény záróára, forgalma valamint a BUX index alakulása 2011. évben
4. Polimerek főpiaci áralakulása 2010-2011
5. Vegyipari alapanyagok főpiaci áralakulása 2010-2011
6. Konszolidált eredménykimutatás
7. Konszolidált mérleg
8. A TVK Csoport nettó árbevételének térségenkénti megoszlása
9. Pénzügyi bevételek és ráfordítások
10. Befektetések és hitelek alakulása
11. TVK Nyrt. létszám és béradatai
12. Béren kívüli juttatások a TVK Nyrt.-nél
13. Polimer Üzletág termelésének, kapacitás-kihasználásának és termék-értékesítés árbevételének alakulása
14. TVK Nyrt. kapcsolt vállalkozásai
15. Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok főbb pénzügyi adatai

# 1. BEVEZETÉS

## 1.1. GAZDASÁGI KÖRNYEZET

### Makrogazdasági folyamatok

#### Világgazdaság: Lassuló növekedés

A 2011-es év jelentős, azonban nem meglepő lassulást jelentett a világgazdaság számára az átmenetinek bizonyuló 2010. évi fellendülést követően. A gazdaságélénkítő programok kifulladására, valamint az eurózónával kapcsolatos aggodalmak jelentősen befolyásolták a világgazdaság teljesítményét, amely a 2010-es 5,2 százalékos bővüléssel szemben, 2011-ben csupán 3,8 százalékos növekedést mutatott különösen az év végi lendületvesztés eredményeként. A fejlett országok gazdaságai 1,6 százalékkal növekedtek, míg a feltörekvő országok gazdaságai erős, 6,2 százalékos bővülést mutattak 2011-ben. A Nemzetközi Valutaalap (IMF) előrejelzése szerint, elsősorban az euróövezeti recesszió következtében, további lassulás várható 2012-ben, miközben a fejlődő gazdaságok növekedési üteme is lassul, a romló külső környezet, illetve a gyengülő belső kereslet eredményeképpen. Az IMF szerint a globális GDP, elsősorban a fejlődő országok teljesítményének következtében, 3,3 százalékos növekedésével számolhatunk. Ezen belül azonban Kelet-Közép-Európa mindössze 1,1 százalékos bővülésre számíthat 2012-ben, az euróövezet kereskedelmi és pénzügyi csatornáin begyűrűző kedvezőtlen hatások következményeként. Az euróválság súlyosbodása további kockázatokat rejt a világgazdaság növekedésére nézve.

#### Kelet-Közép-Európa: Kétsebességű kilábalás

Folytatódott a kelet-közép-európai régió kétsebességű gazdasági kilábalása, amelyben Lengyelország, Szlovákia és Románia mutattak gyorsabb növekedést, míg Horvátország és Magyarország, mások mellett, szerényebb növekedést produkáltak. Összességében, a régió 5,1 százalékkal nőtt az IMF adatai szerint. A 2011-es év végére, 2009 óta először, a régióban nettó tőkeáramlás, valamint a nyugati bankok hitelezési hajlandóságának csökkenése volt tapasztalható, amely negatívan hatott a növekedési kilátásokra. Az euróövezet válságára való nagyfokú kitettség miatt, a régió GDP növekedésének drámai lassulása (1,1 százalék/év) várható 2012-ben, amelyet némely országok recesszióba süllyedése kísérhet.

## Hazai gazdasági folyamatok

### Magyarország: Lassú fellendülés

A Központi Statisztikai Hivatal előzetes adatai szerint a magyar gazdaság, leginkább az exportnak köszönhetően, 2011-ben 1,7 százalékkal bővült, míg a belföldi kereslet tovább csökkent. A külső finanszírozási bizonytalanságok arra kényszerítették a kormányt, hogy további segítséget kérjen az IMF-től. A tárgyalások folyamatban vannak, a hitelfelvétel lehetséges feltételei még kérdésesek.

### Petrolkémiai trendek

A 2011. évi átlagos alapanyag jegyzésárakat tekintve a vegyipari benzint (FOB med) 906 USD/t, a vegyipari gázolajat (CIF med) 937 USD/t áron jegyezték. A vegyipari benzin esetében 31%-os, a gázolaj esetében 39%-os volt a jegyzésár növekedése a 2010. évhez képest. (5. sz. melléklet)

A TVK által gyártott polimer termékek európai piacon jegyzett árai (ICI's lor fd NWE) 2011 első negyedévében az alapanyagok áraihoz hasonlóan fellendültek, majd áprilistól az árak fokozatosan csökkenő tendenciát mutattak. Az LDPE átlagos jegyzésára 3%-kal, a HDPE jegyzésára 16-17%-kal, míg a polipropiléneké 6-7%-kal volt magasabb, mint 2010-ben. Éves viszonylatban az LDPE átlagos jegyzésára 1.243 EUR/t, a HDPE fúvási típusé 1.169 EUR/t, a PP homopolimer rafia és kopolimer típusoké 1.209 és 1.274 EUR/t volt. (4. sz. melléklet)

A forint az euróval szemben 1%-kal gyengült, míg a dollárral szemben közel 3%-kal erősödött, az euró/dollár keresztárfolyam 5%-kal csökkent.

Az alapanyag- és a polimer-termékek jegyzésárának, valamint az euró/dollár keresztárfolyam együttes változásának hatására 2011. éves átlagban az integrált petrolkémiai fedezet forintban és euróban mérve egyaránt 14%-kal romlott 2010. év átlagához képest.

## 1.2. TŐZSDEI HELYZET ALAKULÁSA

### A TVK-részvény a Budapesti Értéktőzsdén

A Budapesti Értéktőzsde (BÉT) meg tudta őrizni stabil működését 2011-ben is, bár a tőkepiaci aktivitás globális visszaesést mutatott, amelynek eredményeként a hazai forgalom is csökkent. A 2011-es év a BÉT számára a termékpaletta bővítésének jegyében telt, és sikeresen elindult a külföldi részvények kereskedése az újonnan létrehozott „BÉTa” piacon. Folytatódott az elmúlt években felfelé ívelő bevezetési hullám, egyre több hazai vállalat választotta a tőkepiaci finanszírozást. Egyre nagyobb teret kaptak a vállalati kötvények. Összesen hat új részvénykibocsátó lépett a parkettra, és 4 vállalat 7 új kötvénysorozattal jelent meg a piacon.

2011 első felében a Budapesti Értéktőzsde irányadó indexe, a BUX index felülteljesítette az európai és regionális piacokat, majd az euróövezeti válság hatására kialakult negatív megítélés miatt a BUX a második félévben lejtmenetbe kezdett, és elmaradt a kontinens piacainak teljesítményétől. A 21.746 pontos nyitó értékhez képest csúcspontját április 7-én 24.451 ponton, majd mélypontját szeptember 26-án 14.930 ponton érte el. Az index az év végén visszaerősödött, 16.974 ponton zárt, mely 22%-os csökkenést jelent az év eleji értékhez képest. Az azonnali piacon a korábbi évek tendenciája folytatódott, és továbbra is a részvény szekció adta a forgalom jelentős részét (93,1%). A kereskedés 97,5%-a a blue-chipekre koncentrált.

A TVK-részvény árfolyama 2011. év során 35%-ot csökkent, az év első napjának záróára 3.445 Ft volt, míg az év végi kereskedelmet 2.240 Ft-on zárta. Ez az ár az utóbbi 10 év legalacsonyabb év végi záró ára. Az év első hét hónapjában folyamatosan csökkent a részvény ára, majd az augusztus-szeptemberi visszaesést követően az év végéig stagnált az árfolyam. Az évben a minimum záróár 2.150 Ft, míg a maximum záróár 3.540 Ft volt. (3. sz. melléklet).

2011. évben a TVK-részvény éves forgalma 1.422 millió Ft-ot tett ki, a forgalom mennyisége 520.852 db, míg az átlagos napi forgalom 5,6 millió Ft volt. A TVK piaci kapitalizációja 54,4 milliárd Ft-ot ért el, 32%-kal csökkent a tavalyi 80,2 milliárd Ft-hoz képest. A TVK a nyolcadik helyen áll a BÉT-en forgalmazott részvények kapitalizációját értékelő rangsorban. A TVK-részvény ebben az évben sem tartozott kifejezetten a likvid papírok közé, melynek oka a kismértékű közkezhányad.

A BÉT vezérigazgatójának határozata szerint 2011. április 1-jétől a TVK részvény kikerült a BUX kosárból, és bekerült a BUMIX index kosárba; majd 2011. október 3-ától a BUMIX indexből is kikerült az értékpapír. A TVK részvény 2011. március 31-én 0,19%-os kosárkapitalizációval szerepelt a BUX indexben, majd a 2011 tavaszán elvégzett BUX index felülvizsgálat során a részvény az alacsony forgalmi érték miatt nem felelt meg az egyik kritériumnak, ezért kikerült a kosárból. Bekerült a BUMIX index kosárba, 2011. április 1-jén 3,08%-os kosárkapitalizációval. Az őszi BUMIX kosár összetétel felülvizsgálaton a részvényt a hét kritériumból csak háromnak felelt meg, ezért 2011. október 3-tól kikerült a BUMIX kosárból is, az alacsony free float – kapitalizáció arány, az alacsony forgalmi érték, kötésszám és forgási sebesség miatt.

A 2011. szeptemberében elvégzett „A” kategóriás részvénytársaságok besorolási vizsgálata alapján a TVK részvény megfelelt a kritériumoknak, így még mindig „A” kategóriába tartozik.

### Tulajdonosi struktúra alakulása

2011. év során a Társaság tulajdonosi szerkezete jelentősen nem változott, mivel az 5% feletti tulajdonnal rendelkező részvényesek személyében és részesedésükben változás nem történt. A MOL Nyrt. Részvénykönyvben nyilvántartott tulajdoni hányada 86,79%-os, a MOL Nyrt. leányvállalatának, a Slovnaft, a.s.-nek a tulajdoni hányada 8,07%-os volt. Ezáltal a MOL Nyrt. közvetlen és közvetett befolyása a TVK Nyrt.-ben 94,86%.

Az év végén a hazai intézményi befektetők részaránya 88,1% volt, míg a külföldi intézményi befektetők tulajdona 9,2% maradt. A magánbefektetők részaránya nem volt jelentős az évben, alig 1,3%-ot ért el. A Társaság 2011. évben sem rendelkezett saját részvényt.

A TVK Nyrt. 2011. április 14. napján megtartott éves rendes közgyűlése a 2010. üzleti év tekintetében 1.991.849.126 forint osztalék kifizetéséről határozott a Társaság által kibocsátott, névre szóló törzsrészvényekre vonatkozóan. Az egy részvényre jutó bruttó osztalék ez alapján: 82 forint. Az osztalékfizetés kezdő napja: 2011. június 06. volt.

### Tulajdonosi struktúra a Részvénykönyv alapján

Tulajdonosi kör	2010. december 31.			2011. december 31.		
	Tulajdoni arány (%)	Szavazati jog (%)	Részesedés (db)	Tulajdoni arány (%)	Szavazati jog (%)	Részesedés (db)
Belföldi intézményi/társaság	89,30	89,30	21.690.707	88,10	88,10	21.401.032
Külföldi intézményi/társaság	9,21	9,21	2.237.133	9,20	9,20	2.231.796
Belföldi magánszemély	1,19	1,19	288.245	1,29	1,29	314.443
Külföldi magánszemély	0,02	0,02	6.190	0,03	0,03	7.227
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	-	-	-	-	-	-
Saját tulajdon	-	-	-	-	-	-
Nem megfeleltetett törzsrészvények	0,28	0,28	68.568	1,38	1,38	336.345
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>24.290.843</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>24.290.843</b>

### Az 5% feletti tulajdonnal rendelkező részvényesek 2011. december 31-én a Részvénykönyv alapján

Tulajdonos	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%)
MOL Magyar Olaj és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	21.083.142	86,79	86,79
Slovnaft, a.s.	1.959.243	8,07	8,07

#### Megjegyzések:

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

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

### **1.3. ÉRDEKELTSÉGEK**

A TVK Nyrt. kapcsolt vállalkozásait részletesen a 14. sz. melléklet tartalmazza.

A TVK UK végelszámolása 2009. július 1-jén elkezdődött.

A TVK Italia S.r.l. értékesítésre került 2011. december 12-én.

A TVK Inter-Chemol GmbH. értékesítésre került 2011. december 20-án.



## 2. TVK-CSOPORT 2010. ÉS 2011. ÉVI AUDITÁLT EREDMÉNY ÉS MÉRLEG ADATAINAK ELEMZÉSE

Az üzleti jelentésben a TVK-csoport szintű adatok a TVK Nyrt. és leányvállalatainak nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (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. A TVK Italia S.r.l. 2011. december 12-én értékesítésre került, azonban 2011.1-11. hónap eredménye teljes körűen konszolidálva van. A TVK Interchemol GmbH. 2011. december 20-án értékesítésre került, azonban 2011.1-12. hónap eredménye teljes körűen konszolidálva van.

### 2.1. JÖVEDELMEZŐSÉG ÉS EREDMÉNY

Adatok: M Ft-ban

A gazdálkodás jellemző mutatói	2010. év	2011. év
Összes működési bevétel	367.464	414.826
- ebből: árbevétel	365.185	411.462
Összes működési költség	366.777	420.728
Üzleti tevékenység eredménye	800	-5.902
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-2.807	-4.981
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	18	0
Adózás előtti eredmény	-1.989	-10.883
Eredményt terhelő adók (halasztott adóval együtt)	-819	343
Időszakra jutó eredmény	-1.170	-11.226
Részvényesek részesedése az eredményből	-1.170	-11.226
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0

A 2011. évben a TVK-csoport összes működési bevétele az előző évhez képest 13%-kal növekedve 414.826 millió Ft-ot ért el. Ezen belül az egyéb működési bevétel 3.364 millió Ft-tal szerepelt, amelyből 2.113 millió Ft a vevői és szállítói árfolyam nyereség, 533 millió Ft a kapott kártérítések összege, 506 millió Ft a kereskedelmi leányvállalatok eladásából származó bevétel, valamint 73 millió Ft a CO2 kvóta eladás bevétele. Az előző évi egyéb működési bevételhez viszonyított 1.085 millió Ft-os (48%) emelkedés elsősorban abból származott, hogy a vevői és szállítói állomány árfolyam különbözetéből származó nyereség több lett 696 millió Ft-tal, megjelent a kereskedelmi leányvállalatok értékesítésének nyeresége 506 millió Ft-tal, kapott késedelmi kamatok és kártérítések összege magasabb lett 422 millió Ft-tal, emellett 539 millió Ft-tal csökkent a CO2 kvóta eladásból származó bevétel.

A 2011. évben a TVK-csoport 411.462 millió Ft-os konszolidált értékesítési árbevétele 46.277 millió Ft-tal több az előző évinél elsősorban a magasabb áraknak és az árfolyam változás hatásának köszönhetően.

A TVK-csoport anyagköltsége 356.885 millió Ft volt, amelynek bázis időszakhoz viszonyított 57.553 millió Ft-os (19%) emelkedése elsősorban a vegyipari benzin költség növekedése miatt következett be, emellett az energia költségek szintén jelentősen emelkedtek. A magasabb alapanyag költségben a monomer termeléshez felhasznált alapanyagok jegyzésárának erőteljes drágulása tükröződik, melyet a forint dollárhoz viszonyított erősödése és a kisebb felhasznált mennyiség hatása mérsékelte. Az energia költség 16%-kal lett magasabb döntően a gőz, villamos energia és földgáz árának emelkedése következtében.

Az igénybevett anyagjellegű szolgáltatások 720 millió Ft-tal emelkedtek (5%), ezen belül a karbantartási költség 461 millió Ft-tal emelkedett, a szállítási és raktározási költség 242 millió Ft-tal lett több, a leszállított paritással értékesített mennyiség növekedése és az üzemanyag drágulásának hatására. Magasabb lett továbbá az ügynököknek fizetett díj az emelkedő árak által okozott árbevétel növekedés miatt, ugyanakkor csökkent többek között a kutatás-fejlesztésre, az informatikai szolgáltatásokra és kiküldetésekre fordított összeg.

Az eladott áru beszerzési értéke 66%-kal nőtt elsősorban a vásárolt és tovább értékesített kátrány mennyiségi és ár emelkedése miatt. Ez a költségemelkedés árbevétellel kompenzálódott.

A közvetített szolgáltatások költsége 97%-kal csökkent, melynek oka a TVK Erőmű Kft. közvetített energia szolgáltatás összegének a változása.

A személyi jellegű ráfordítások értéke TVK-csoport szinten 242 millió Ft-tal (3%) mérséklődött a bérfejlesztés ellenére a létszámcsökkenés, a bér és prémium időbeli elhatárolás-változás különbsége miatt.

Az értékcsökkenés és értékvesztés 2%-os növekedésében az előző évi nagyleállás során megvalósított felújítási és karbantartási munkák amortizációja jelenik meg.

Az egyéb működési költségek 191 millió Ft-tal (4%) csökkentek, melynek kiemelt tétele a TVK Erőmű Kft.-nél elszámolt ágazati különadó alacsonyabb éves összege. Csökkent továbbá a biztosítási díjakra, bankköltségekre, köztisztasági díjakra és az oktatásra fordított költség.

A saját termelésű készletek állományváltozása 2011. évben 2.092 millió Ft állomány-növekedést mutat döntően az alapanyag drágulás miatt bekövetkezett készlet felértékelődés hatására. A polimer termékek esetében az évközi átmeneti mennyiségi növekedés után az év végi zárókészletek csak kis mértékben emelkedtek az előző év végéhez képest. December végén összesen 583 millió Ft készlet értékvesztés került lekönnyítésre azon polimer cikkek miatt, melyek önköltsége magasabb volt, mint a várható eladási ár.

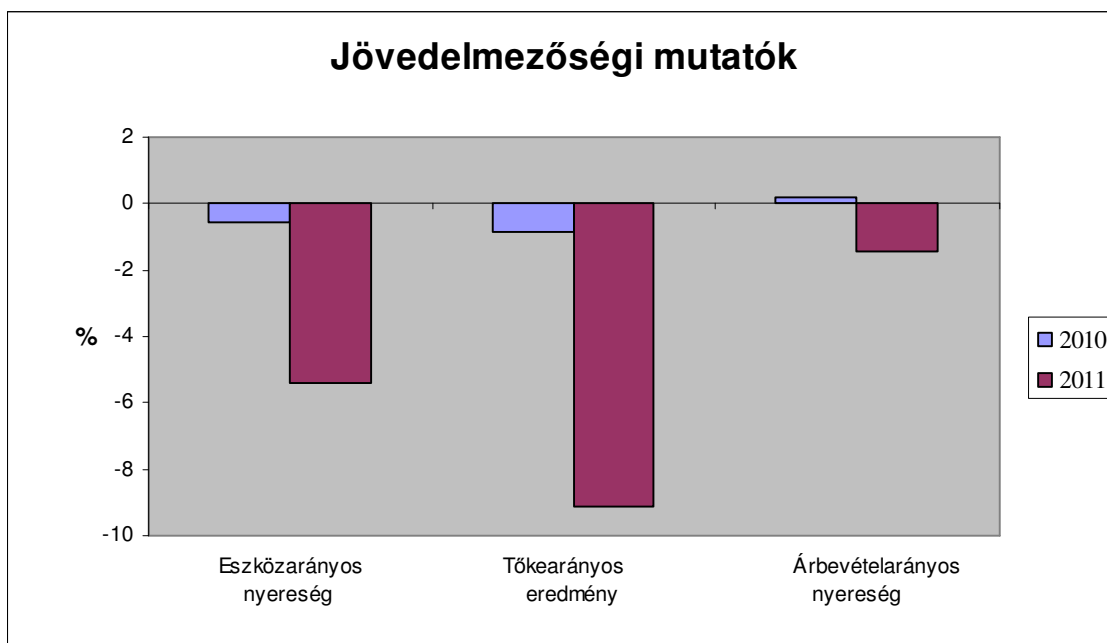
A TVK-csoport konszolidált üzleti eredménye (EBIT) 5.902 millió Ft veszteség volt 2011. évben, szemben a 2010. évi 800 millió Ft-os nyereséggel.

A csoport 2011. évi pénzügyi eredménye 4.981 millió Ft veszteség, amely a bázis időszakban 2.807 millió Ft-os veszteség volt. A csoport pénzügyi bevételei a beszámolási időszakban 51 millió Ft-tal növekedtek az előző évhez mérten egy nyereséges alapanyag forward ügylet következtében, ugyanakkor a kamatbevételek csökkentek. A pénzügyi ráfordítások 2.225 millió Ft-tal lettek magasabbak, főleg azért mert a devizában kapott hitelek és egyéb eszközök árfolyam átértékelése során 1.995 millió Ft-tal több nem realizált árfolyam veszteség és 189 millió Ft-tal kevesebb realizált árfolyam veszteség jelent meg, mint a bázis időszakban. A kamatráfordítások összege 702 millió Ft-tal nőtt a magasabb hitelállomány következtében, viszont a fizetési határidő előtt történő pénzügyi teljesítésre adott engedmény (skontó) 223 millió Ft-tal csökkent.

2011. évben a TVK-csoport adózás előtti eredménye 10.883 millió Ft veszteség volt. Az eredményt terhelő adó 902 millió Ft, a halasztott adó értéke -559 millió Ft volt. A konszolidált nettó eredmény 11.226 millió Ft veszteség lett.

**Mutatók a jövedelmi helyzet jellemzéséhez:**

Jövedelmezőségi mutatók	2010. év	2011. év
<b>Eszközarányos nyereség (%)</b> (Adózott eredmény/Eszközök összesen)*100	-0,56	-5,37
<b>Tőkearányos eredmény (%)</b> (Adózott eredmény/Saját tőke)*100	-0,86	-9,13
<b>Árbevétel arányos nyereség (%)</b> (Üzemi tevékenység eredménye/Értékesítés nettó árbevétele)*100	0,22	-1,43

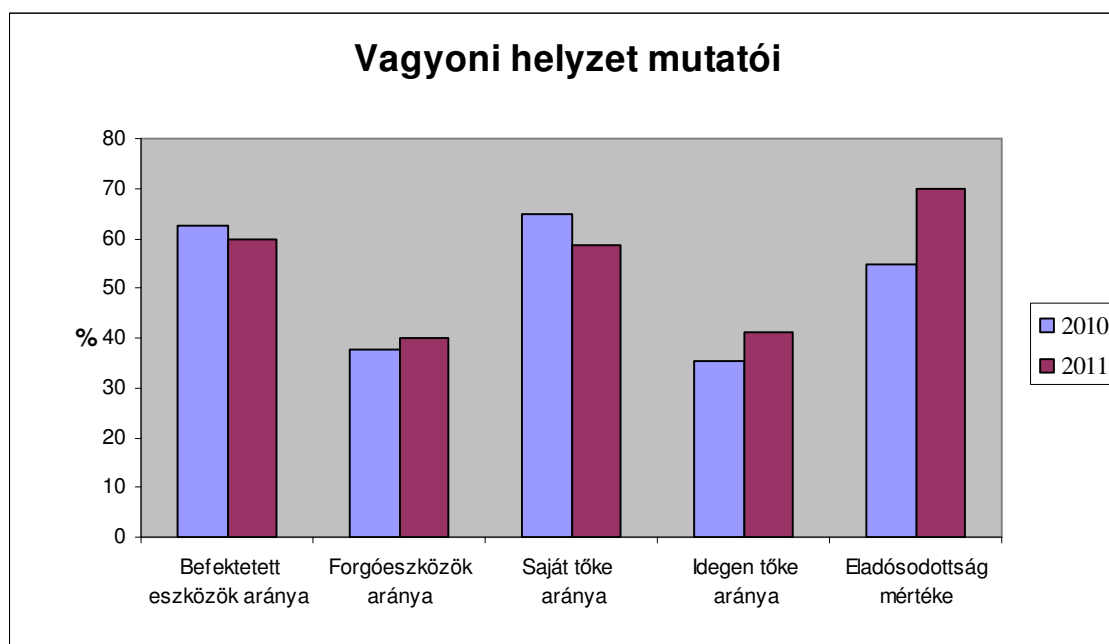


## 2.2. VAGYONI HELYZET ALAKULÁSA

A konszolidált mérlegben kimutatott eszköz- és forrásérték 209,0 milliárd Ft, az előző évhez viszonyítva 1,6 milliárd Ft-tal csökkent (7. számú melléklet). Ebből a TVK Nyrt. eszköz- és forrás értéke 196,6 milliárd Ft, a csoport többi tagjának együttes értéke 12,4 milliárd Ft.

### Mutatók a vagyoni helyzet jellemzéséhez

Vagyoni helyzet mutatói	2010. év	2011. év
<b>Befektetett eszközök aránya (%)</b> (Befektetett eszközök/Eszközök összesen)*100	62,40	59,89
<b>Forgóeszközök aránya (%)</b> (Forgóeszközök/Eszközök összesen)*100	37,60	40,11
<b>Saját tőke aránya (%)</b> (Saját tőke/Összes forrás)*100	64,67	58,82
<b>Idegen tőke aránya (%)</b> (Kötelezettségek/Összes forrás)*100	35,33	41,18
<b>Eladósodottság mértéke (%)</b> (Kötelezettségek/Saját tőke)*100	54,63	70,01



2011. december 31-én a TVK-csoport mérleg főösszegének értéke 209.030 millió Ft volt, mely 0,8%-kal alacsonyabb, mint 2010. december 31-én.

A konszolidált befektetett eszközök értéke 2011. december 31-én 125.186 millió Ft-ot ért el, mely 5%-os csökkenést jelent a 2010. december 31-i állapothoz képest, döntően az értékcsökkenés elszámolása következtében alacsonyabb tárgyi eszköz állomány és immateriális javak miatt.

A forgóeszközök értéke 6%-os növekedés után 83.844 millió Ft-ot volt, ezen belül a készletállomány 17%-kal magasabb, mint egy évvel korábban. A készletérték növekedése alapvetően a saját termelésű olefin és polimer késztermékek, valamint az olefingyári vásárolt alapanyag készletek felértékelődése miatt következett be, amelyet az alapanyag drágulása okozott. Emellett az olefin készletek mennyisége jelentős mértékben, a polimereké kis mértékben emelkedett. A vevőállomány 2%-kal magasabb az előző év végi állapothoz képest a megnövekedett eladási árak hatására. Az egyéb forgóeszközök értéke 9%-kal emelkedett, főként abból adódóan, hogy az ÁFA visszaigénylés összege jelentősen nőtt. Az egyéb adókövetelések kis mértékben növekedtek.

## 2.3. PÉNZÜGYI HELYZET ALAKULÁSA

### Mutatók a pénzügyi helyzet jellemzéséhez

Pénzügyi mutatók	2010. év	2011. év
<b>Likviditási mutató</b> Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek	1,50	1,26
<b>Likviditási gyorsráta</b> (Forgóeszközök-Készletek)/Rövid lejáratú kötelezettségek	1,30	1,08

A hosszú lejáratú hitelek éven túli része a 2010. december 31-i állapothoz képest 1.057 millió Ft-tal (7%-kal) emelkedett főleg annak hatására, hogy az időszak alatt 1.882 millió Ft nem realizált árfolyam veszteség keletkezett, melyet 83 millió Ft realizált árfolyam nyereség mérsékelte, emellett a rövid lejáratú hitelek közé 1.038 millió Ft leányvállalati hitel lett átsorolva.

A halasztott adó kötelezettség 559 millió Ft-tal (39%-kal) kevesebb, mint egy évvel korábban leginkább a negatív adóalap növekedése következtében, ugyanakkor a jogszabály-változás miatti adókulcs növekedés ellentétesen hatott.

Az egyéb hosszú lejáratú kötelezettség 2.553 millió Ft-tal csökkent a határidős tranzakciókból származó kötelezettség éven belüli részének egyéb rövid lejáratú kötelezettségek közé sorolása következtében.

2010. december 31. és 2011. december 31. között a rövid lejáratú kötelezettségek értéke 26%-kal emelkedett és az időszak végén 66.651 millió Ft-ot ért el. Leginkább a szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek miatt jelent meg növekedés, ezen belül a magasabb szállító állományban a beszerzett olefingyári alapanyag december havi árának és mennyiségének emelkedése jelenik meg az előző évi december képest, ugyanakkor az egyéb kötelezettségek állománya kisebb lett a vevői bónusz- és a vezetői prémium elhatárolás csökkenése következtében. A rövid lejáratú hitelállomány növekedését a működő tőke növekedése tette szükségessé.

## 2.4. SAJÁT TŐKE ALAKULÁSA

Adatok: M Ft-ban

Saját tőke elemei	Nyitó egyenleg	Változás	Záró egyenleg
<b>Jegyzett tőke</b>	<b>24.534</b>	<b>0</b>	<b>24.534</b>
Tőketartalék	15.022	0	15.022
Eredménytartalék	97.767	-3.167	94.600
Átváltási tartalék	88	-66	22
<b>Tartalékok összesen</b>	<b>112.877</b>	<b>-3.233</b>	<b>109.644</b>
<b>Részvényesek részesedése az eredményből</b>	<b>-1.170</b>	<b>-10.056</b>	<b>-11.226</b>
<b>Összes saját tőke</b>	<b>136.241</b>	<b>-13.289</b>	<b>122.952</b>

A saját tőke állomány 2011. december 31-én 122.952 millió Ft volt, 10%-kal csökkent a 2010. végi állapothoz képest az adózás utáni eredmény-különbség, valamint az eredménytartalékban megjelenő 2010. évi mérleg szerinti veszteség és az osztalékfizetés következtében.

### 3. ÜZLETI TERÜLETEK TERMELÉSE, ÉRTÉKESÍTÉSE

#### 3.1. OLEFIN GYÁRAK

Kiemelt adatok Megnevezés	Me.	2010. év	2011. év	Eltérés (%) 2011/2010
Vegyipari benzin felhasználás*	kt	1.421,8	1.506,7	106,0
Gázolaj felhasználás	kt	232,6	121,3	52,1
Etilén beszerzés	kt	11,0	6,0	54,5
Propilén beszerzés	kt	1,0	1,8	180,0
Etilén termelés (bruttó)	kt	595,4	587,8	98,7
Propilén termelés (bruttó)	kt	304,5	306,8	100,8
Kapacitás-kihasználás (etilénre)	%	90,2	89,1	98,8
Etilén értékesítés	kt	113,3	126,4	111,6
Propilén értékesítés	kt	30,6	19,6	64,1
Értékesítés nettó árbevétele	M Ft	118.225	148.958	126,0
Belföld	M Ft	108.159	133.767	123,7
Export	M Ft	10.066	15.191	150,9

\*tartalmazza a könnyű szénhidrogén felhasználást is.

Az olefingyártás két fő terméke az etilén és a propilén.

2011-ben az Olefinek monomer (etilén és a propilén együtt) termelése a 2010. évi mennyiség 99,4%-át érte el. 2011. második félévben a Társaság nem használta ki teljes mértékben az olefin kapacitást az augusztusi üzemzavar és a kedvezőtlen polimer piaci körülmények miatt.

A Társaság a 2010. évit meghaladó 126,4 kt etilént értékesített a BorsodChem Zrt-nek, amelyből 6 kt volt a beszerzett etilén.

Export piacon 19,6 kt propilént értékesítettünk a Slovnaft Petrochemicals számára és 39,4 kt nyers C4 frakciót a lengyelországi Synthos Kralupy cégnek.

A pirolízis alapanyag ellátást kizárólag a MOL-csoport biztosította.

## 3.2. POLIMER GYÁRAK

### 3.2.1. LDPE

Kiemelt adatok Megnevezés	Me.	2010. év	2011. év	Eltérés 2011/2010 %
Termelt mennyiség	kt	64,7	65,5	101,2
Kapacitás-kihasználás	%	99,6	100,7	101,1
Értékesítés	kt	79,5	78,4	98,6
Belföld	kt	34,7	33,7	97,1
Export	kt	44,8	44,7	99,8
Értékesítés nettó árbevétele	M Ft	25.773	27.519	106,8
Belföld	M Ft	11.148	11.774	105,6
Export	M Ft	14.625	15.745	107,7
Értékesítési szerkezet				
Belföld	M Ft	11.148	11.774	105,6
Európa	M Ft	14.133	15.400	109,0
Európán kívüli	M Ft	492	345	70,1

### 3.2.2. HDPE

Kiemelt adatok Megnevezés	Me.	2010. év	2011. év	Eltérés 2011/2010 %
Termelt mennyiség*	kt	417,4	388,4	93,1
Kapacitás-kihasználás**	%	99,1	92,3	93,1
Értékesítés	kt	418,2	393,2	94,0
Belföld	kt	41,5	40,9	98,6
Export	kt	376,7	352,3	93,5
Értékesítés nettó árbevétele	M Ft	117.092	128.226	109,5
Belföld	M Ft	11.495	13.364	116,3
Export	M Ft	105.597	114.862	108,8
Értékesítési szerkezet				
Belföld	M Ft	11.495	13.363	116,3
Európa	M Ft	98.907	112.410	113,7
Európán kívüli	M Ft	6.690	2.452	36,7

\*Termelt mennyiség: halmozatlan granulátum

\*\*Kapacitás-kihasználás: portermelés/névleges kapacitás



**3.2.3. PP**

<b>Kiemelt adatok</b>	<b>Me.</b>	<b>2010. év</b>	<b>2011. év</b>	<b>Eltérés 2011/2010 %</b>
<b>Megnevezés</b>				
Termelt mennyiség*	kt	268,8	280,7	104,4
Kapacitás-kihasználás**	%	96,1	100,3	104,4
Értékesítés	kt	269,4	280,3	104,0
Belföld	kt	131,5	133,1	101,2
Export	kt	137,9	147,2	106,7
Értékesítés nettó árbevétele	M Ft	83.374	97.567	117,0
Belföld	M Ft	38.800	44.164	113,8
Export	M Ft	44.574	53.403	119,8
Értékesítési szerkezet				
Belföld	M Ft	38.800	44.164	113,8
Európa	M Ft	42.522	51.525	121,2
Európán kívüli	M Ft	2.052	1.878	91,5

\*Termelt mennyiség: halmozatlan granulátum

\*\*Kapacitás-kihasználás: portermelés/névleges kapacitás

A 2011. évi összesített polimer termelés 734,6 kt volt, ami 16,3 kt-val alacsonyabb az előző évhez képest. Az LDPE és PP termékszegmensben magasabb volt a megtermelt volumen, míg a HDPE termékek esetében alacsonyabb volt a termelt mennyiség, mint az előző évben. A HDPE üzem kapacitás-kihasználásának csökkentése piaci okok miatt volt indokolt.

2011. évben az értékesítés 752 kt volt, ami 15,1 kt-val alacsonyabb, mint az előző évben. Az LDPE és HDPE termékszegmensek esetében csökkent, míg a PP termékeknél nőtt az értékesítés mennyisége. A belföldön értékesített LDPE és PP áru mennyisége 0,3 kt-val csökkent az előző évhez képest (15,2 kt).

Az összes értékesítés 72%-a (544,2 kt) export desztinációkban került értékesítésre, míg 28%-a (207,8 kt) a hazai piacon.

A polimer értékesítés nettó árbevétele 2011. évben 253 milliárd Ft, amely 27 milliárd Ft-tal magasabb az előző év árbevételéhez viszonyítva (226 milliárd Ft). Az árbevételt a polimer jegyzési árak növekedése kedvezően befolyásolta.

2011-ben az export értékesítés továbbra is elsősorban az európai piacokra koncentráldott, azaz az export árbevétel 97%-a Európában, 3%-a Európán kívül került értékesítésre.

Összefoglalóan a Polimer szegmens termeléséről és kapacitáskihasználásáról, valamint az árbevétel alakulásáról a 13. számú melléklet tájékoztat.

## 4. BERUHÁZÁS, FEJLESZTÉS

### 4.1. BERUHÁZÁSI RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

A TVK-csoport beruházási ráfordításainak 2011. évi alakulása

Adatok: M Ft-ban

Megnevezés	Beruházás - Felújítás teljesítményértéke
<b>Mindösszesen</b>	<b>6.477</b>
Ebből:	
<b>I. Egyedi projektek</b>	<b>1.454</b>
Olefin-1 rekonstrukció	516
PP4 üzem SIL követelmények teljesítése	169
II.sz. villamos állomás vezénylő rekonstrukciója	114
Szénhidrogén gázok visszanyerése	108
Energiahatékonyság növelése Olefin-1 üzemben	96
Tartályparki tűzvízvezeték felújítása	90
OMMS rendszer telepítése	70
TEAL/TEB adagolórendszer megvalósítása a HDPE1-ben	68
Ipari víz ellátás biztosítása TVK és TIFO részére	54
Low polimer töltő állomás létesítés a HD-2 üzemben	51
Egységes felügyeleti irányító rendszer a Tartálypark üzemben	49
Propilén tartály felújítása	31
Olefin-1 üzem DCS migráció	20
Új projektek előkészítése	15
F8001 kazán levegő előmelegítő O1-ben	3
<b>II. Szintentartó beruházások, felújítások</b>	<b>4.449</b>
Termelő beruházások, felújítások	2.786
Termelést segítő beruházások, felújítások	849
Infrastrukturális beruházások, felújítások	365
Biztonságtechnikai fejlesztések	409
Környezetvédelmi beruházások	40
<b>III. Egyéb beruházások, felújítások</b>	<b>443</b>
Katalizátor beszerzés	250
Irányítás szegmenshez kapcsolódó információ-technológiai és egyéb projektek	193
<b>IV. Leányvállalatok beruházási ráfordításai</b>	<b>131</b>

2011. évben a beruházási teljesítmény meghatározó részét a szintentartó beruházások, felújítások (4.449 millió forint) és a hatékonyságnövelő egyedi projektek (1.454 millió forint) képezték. Az egyéb beruházásokra 443 millió forintot fordítottunk, melyen belül az Olefin-1 és Olefin-2 üzemekbe a katalizátor beszerzés értéke 250 millió forint volt.

## 4.2. TVK-CSOPORT EGYEDI PROJEKTEINEK 2011. ÉVI ESEMÉNYEI

A Társaságunk nagy hangsúlyt fektetett a 2012-ben tervezett nagyleállási programok és a butadiént kinyerő projekt alapos előkészítésére.

A Petrolkémiai Technológia és Projekt Fejlesztés aktívan csatlakoztak a petrolkémiai termelés hatékonyságának növelésére, termékportfóliónk ésszerűsítésére, meglévő forrásainkat költséghatékony felhasználására kezdeményezett akciókhoz. Az egyedi projektek területén e célok egyértelműen azonosíthatók.

### ▪ Stratégiai projektek:

- Az olefin melléktermékek tovább feldolgozása, a hozzáadott érték növelése állandó törekvésünk. Ezen belül dolgoztuk ki a MOL Üzletfejlesztéssel szoros együttműködésben, **a Butadién kinyerése a C4-frakcióból** stratégiai projekt részleteit, amely 2011. decemberben kapta meg a legfelső szintű MOL-os és TVK-s jóváhagyásokat. A projekt előkészítése 2012. januártól kiemelt figyelemmel folytatódik.
- TVK-s monomer-polimer anyagmérleg egyensúlyban tartása, továbbá a HDPE termékkála bővítésének szükségessége indokolták a **HDPE-1 felújítás és intenzifikálás** projekt megvalósíthatóságának további elemzését. 2011. évben végleges döntés e témában még nem született.

### ▪ Folytattuk az **olefingyáraink hatékonyságának növelésére indított témák** előkészítését és megvalósítását, ill. 2012. évi Olefin-1 nagyjavítás előkészítését.

- Az **Olefin-1 rekonstrukció** projekt célja a MOL-csoport értékláncában fontos szerepet betöltő üzem élettartamának meghosszabbítása, műszaki állapotának javítása, a hatékony és biztonságos üzemeltetés feltételeinek biztosítása. Az ide tartozó műszakilag és pénzügyileg is kiemelt témák előkészítése a terveknek megfelelően haladt.
- Az **Olefin-1 F-8001 kazánban a kvencsolajat kiváltó földgázos tüzelés alkalmazására** alaptervezési csomagot, majd végleges műszaki dokumentáció kidolgozását kértünk be a Linde-től, februári határidővel. Folyamatban van az új típusú égők beszerzése, és minden egyéb szükséges lépést kezdeményeztünk a 2012. évi nagyleállítás alatti megvalósításra.
- Szintén az F-8001 kazán hatékonyságának növelését célozza a **Kazán égéslevegő rendszerének módosítása** projekt, amellyel emelt kapacitású levegő előmelegítőt kívánunk beépíteni a jelenlegi helyére. Az új eszköz megtervezése és legyártása 2011 decemberében befejeződtek, a nagyleállítás alatti beszerelés versenyztetése egyéb kazán témákkal összehangoltan történik.
- Az **Olefin-1 DCS „migráció” (második fázis)** projekt része egy 2009-ben elindított hosszabb felújítási folyamatnak, amely az Olefin-1 folyamatirányító rendszer elhasználandó hardware elemek cseréjét és software frissítését irányozza elő. 2011-ben az eredeti DCS-t beszállító ABB indította el a folyamatirányító program és a lecserélendő eszközök kifejlesztését, beszerzését, a projekt élesítése a 2012. évi nagyleállítás alatt válik lehetővé.

- Több projekt érintette / érinti a **Vasúti töltő-lefejtő állomás és a tartályparki** eszközöket. Céljuk egyrészt a fáklyázások általi szénhidrogén veszteségek minimalizálása, másrészt adekvát műszaki megoldások alkalmazása az üzembiztonság fokozására, ill. a kibocsátások csökkentésére.
  - A **Szénhidrogén gázok visszanyerése a vasúti töltő-lefejtőben** projekt a vasúti kocsik töltése és lefejtése során a jelenlegi technológia szerint elfáklyázott a propilén és propán gázok részleges visszanyerését célozza, egyértelmű gazdasági és környezetvédelmi indokok alapján. Mindkét téma esetében 2011 során tisztáztuk és rögzítettük a projektek műszaki tartalmát, versenyeztük a tervezési és helyszíni kivitelezési munkákat, követtük a helyszíni kivitelezést a mechanikai készülség decemberi elfogadásáig. A rendszerek üzembe helyezése megtörtént, hatósági engedélyeztetésük 2012. januárban várható.
  - **Egységes felügyeleti irányító rendszer megvalósítása a Tartálypark üzemben** projektet még 2010 IV. negyedévben indítottuk, a korábbi, mostanra elavult és a folyamatokat külön-külön ellenőrző irányító rendszer modernizálására, egységesítésére. Választott partnerünk az ABB fejlesztette ki, szállította és telepítette le – folyamatos tartályparki üzemelés mellett - az új DCS-t, valamint a komplex kommunikációs hálózatot, amelyekkel év végére a projekt sikeresen megvalósult, élesben működik.
  - Üzemelés biztonsági okok és hatósági kötelezettségek egyaránt szükségessé tették a **A tartályparki tűzivízvezeték felújítását**. A projektben megvalósítottuk a vezetékhálózat részleges felújítását, valamint a Tartálypark és Vasúti töltő-lefejtő tűzivízrendszerek előírásoknak megfelelő nyomás emelését. Az új létesítmények átadása az év végén sikeresen megtörtént.
- **Soron kívüli projektek:**
  - A HDPE-2 üzem technológiája során képződő teljes low polymer (HD viasz) mennyiség tartálykocsis értékesítését támogatja a **Low polymer töltő állomás létesítése a HD-2 üzemben** projekt. A 2011 elején soron kívül indított projekt sikeres menedzselését bizonyítja az év végére megvalósított és átadott létesítmény.
  - A várakozó **HDPE-1 felújítás és intenzifikálás** témaköréből leválasztva indítottuk el a **TEAL / TEB lefejtő és adagoló rendszerek kiépítése a HDPE-1-ben** projektet. Célunk ezzel is az üzemi termékportfólió bővítése, párhuzamosan katalizátor igényének csökkentésével. A projekt jóváhagyatása, megtervezése, és megvalósítása 2011 végéig megtörténtek, a rendszer üzembe helyezése 2012 elején zárul le.
  - Korábról áthúzódó működés-optimalizáló és energiahatékonyságot növelő kezdeményezés az Olefin-1 gyár kemencéinél használt **Kvencshűtők lecserélése**, kiváltásuk új, korszerű típusal. 2011-ben a tervezési alapidokumentációt rendeltük meg a licencadó Linde-től, 2012-ben a részletes tervdokumentáció készül el. A 16 db. kvencshűtő effektív cseréjére több lépcsőben 2013 és 2016 között kerül sor, évente 2 kemencénél.
  - 2011 III. negyedévben az AES Tisza II Erőmű – a TVK és TIFO ipari vízellátását biztosító tiszai vízkivételi rendszert üzemeltető partnerünk – bejelentette leállási szándékát, ezáltal a vízszolgáltatás egyoldalú megszüntetését. A kényszerhelyzet gyors feloldása érdekében soron kívül indítottuk el az **Ipari víz ellátás biztosítása a TVK és TIFO részére** projektet. Definiáltuk a műszakilag rövidtávon szükséges (azonnali) és távlati megoldásokat, késedelem nélkül megrendeltük kidolgozásukat. Hatékony engedélyeztetési, tervezési és kivitelezési munkákkal év végére a rövid távú megoldásokat meg is valósítottuk, a további intézkedéseket 2012-ben folytatjuk.

## ▪ Egyéb projektek

- A **Propilén tartály felújítása** 2013-ra tervezett komplex projekt, amelynek előkészítését viszont már 2011-ben elindítottuk. Első lépésben **a tartály vezérlésének függetlenítését** kezdeményeztük, leválasztását az Olefin-1 folyamatirányítástól, lehetővé téve, hogy a gyár 2012. évi nagyleállása alatt a polimer gyárak propilén ellátása biztonságosan fenntartható legyen.
- **A II. sz. villamos állomás vezénylő rekonstrukciója** a fogyasztók folyamatos és biztonságos villamos energia ellátását hivatott támogatni. Az 1968-ban átadott II. sz. állomás olyan kiemelt egységek ellátását adja, mint az O-1, HDPE-1, LDPE-2, PP-3 üzemek, a Tartálypark, valamint az EP tároló, emiatt átépítése és modernizálása halaszthatatlanná vált. A folyamatos működés fenntartása érdekében a projekt két fázisban valósult meg. Decemberi átadása óta a felújított állomás biztonságosan üzemel.
- Meglévő termelő egységeink és technológiáink hatékonyságnövelését, az energiafogyasztásunk (gáz, gőz, stb.) csökkentését kívánjuk elérni el az új **OMMS** (Operation Monitoring and Management System) **rendszer telepítésével**. A projekt egyrészt egy központi adatkinyerő (Central Raw Data – CRD) és EFIR rendszer, másrészt egy kulcsmutató generáló rendszer megtervezését és konfigurálását feltételezi. A már telepített és beüzemelés alatti első rész eredményei biztatóak. A második rész megvalósítása várhatóan 2012 júliusában várható.
- Működési biztonságunkat fokozzuk a **Meghibásodásokból eredő biztonsági kockázatok (Fail Safety Management - FSM) kezelésére** indított tanulmány széleskörű hasznosításával. Hosszabb átfutású téma, első lépésben 2011. novemberig az Olefin-1 turbó-kompresszorok és az EP tároló SIL HAZOP kockázatelemzése készültek el. Szintén a működési és környezetterhelési kockázatok feltárását célozza a **PP4 üzem SIL követelmények teljesítése** projekt, amely 2011 novemberében került átadásra.

### 4.3. FOLYAMATOS MŰKÖDÉST BIZTOSÍTÓ PROJEKTEK

A 2011. évben indított beruházások és felújítások közül a termelő és termelést támogató beruházások értéke volt a legmagasabb 3.635 millió forint, az összes beruházási érték 56%-át képviselte. Infrastrukturális projektekre 365 millió forintot, környezetvédelmi és biztonságtechnikai projektekre 449 millió forintot fordítottunk.

A 2011. évben az alábbiakban felsorolt, jelentősebb működést támogató projekteket valósítottuk meg:

#### 2011. évi termelő, termelést segítő munkák

- Olefin-1 üzem – F1021 Radiációs és konvekciós zóna felújítása
- Olefin-1 üzem – F1007 Radiációs és konvekciós zóna felújítása
- Olefin-1 üzem – E1001, E1005 és E1004 kvencshűtők felújítása
- Olefin-1 üzem – Kemencék benzin betáp vezetékeinek felújítása
- Olefin-1 üzem – X 1521-P1521 Gépegység felújítása
- Olefin-1 üzem – HIMA ESD rendszer felújítása
- Olefin-1 üzem – E 6205 csőköteg gyártása
- Olefin-2 üzem – F1161 kemence felújítása
- Olefin-2 üzem – F1061 kemence felújítása
- Olefin-2 üzem – X2061 turbina csavar cserék
- Olefin-2 üzem – X 2061 forgórész csere
- Olefin-2 üzem – Szennyvíz rendszer vezetékek cseréje
- PP-4 üzem – EX 801 extruder felújítása
- LDPE-2 üzem – 2KC2 kompresszor felújítása
- Energiaszolgáltatás – 400V-os főelosztók cseréje

## 5. KÖRNYEZETVÉDELEM, KÖRNYEZETTECHNOLÓGIA

### 5.1. KÖRNYEZETI ELEMELK VÉDELME

#### Levegőtisztaság-védelem

##### Emisszió

Az üzemek technológiai légszennyező anyag kibocsátása az emisszió mérések megállapításai alapján megfelelt az érvényes kibocsátási határértéknek.

A légszennyező pontforrások monitorozására 2011. évben 1,91 millió forintot fordítottunk.

A légszennyező pontforrások üzemletetéséhez szükséges hatósági engedélyezésre 0,4 millió forint hatósági igazgatásslzolgáltatási díjat fizettünk be.

A helyhez kötött pontforrások ellenőrzését a jogszabályi és a hatósági előírások szerinti gyakoriságú időszakos méréssel hajtjuk végre, a vizsgálatokra akkreditációval rendelkező laboratóriumok segítségével.

Társaságunk UHG5479-1 számú üvegházhatású gáz-kibocsátási engedéllyel rendelkezik. 2011-ben az ETS hatálya alá eső CO<sub>2</sub> kibocsátás 1,118 millió tonna volt, így a Nemzeti Kiosztási Tervben szereplő allokált mennyiség alatt bocsátottunk ki. Az üvegházhatású gázok II. kereskedelmi időszakára vonatkoztatva 474 ezer tonna EUA kvótamennyiség visszavásárlását hajtottuk végre.

Az TVK Nyrt-n üzemeltetett 3 kg-ot meghaladó ózonréteget lebontó gázokkal működő klímaberendezések hűtököri nyilvántartási díjaként 0,27 millió forintot fizettünk be. A klímaberendezések ellenőrzésére a jogszabályi és hatósági előírások szerinti szivárgásvizsgálatokat hajtunk végre, a vizsgálatokra jogosultsággal rendelkező partnereinkkel.

A TVK Nyrt. 2011. évi levegőtisztaság-védelmi tevékenységével kapcsolatban két Hatósági ellenőrzés történt. Az ellenőrzés során eltérések nem kerültek megfogalmazásra. 2011. éves kibocsátási tevékenységünk alapján bírság kiszabása nem várható.

##### Imisszió

A TVK környezetében a levegő minőségét rendszeresen méri és kiértékeli a Nemzeti Levegőszennyezés-mérési Hálózat. A környező településeken található immissziós mérőállomások rögzítik a levegő szennyezettségét, melynek mértékét az Észak-magyarországi Környezetvédelmi, Természetvédelmi és Vízügyi Felügyelőség (ÉMIKTVF) ellenőrzi és állapítja meg.

A Társaság tevékenységéből származó imissziós kibocsátásaink 2011-ben is az előírt határérték alatt voltak.

#### Hulladékok kezelése

A 2011. évi veszélyes hulladék nyitókészlet 0 tonna, az év során keletkezett veszélyes hulladékok mennyisége 2.359 tonna volt. A nem veszélyes hulladékok esetében ugyanezen mutatók a következőképpen alakultak: nyitókészlet 25 tonna, keletkezett éves mennyiség pedig 3.222 tonna volt.

A normál üzemelés során képződött hulladékok (veszélyes és nem veszélyes) mennyisége 2.873 tonna volt. Ezen hulladékok kezelési (ártalmatlanítás, hasznosítás) költségvonzata 37 millió forint volt. A beruházási, karbantartási munkák során mintegy 2.708 tonna hulladék képződött. Ezeknek a hulladékoknak a jelentős hányada hasznosításra került, melyből a vállalatnak mintegy 106 millió forint árbevétele származott. Az aktív, passzív státuszú partnerek szolgáltatásait igénybe véve biztosítottá vált minden hulladék esetén a költséghatékonyság, illetve a hulladékok életútjának nyomon követhetősége.

A TVK Nyrt 2011. évi hulladékgazdálkodási tevékenységével kapcsolatban bírság kiszabása nem várható.

### **Vízminőség-védelem**

Az év során tartott hatósági szennyvízellenőrző és a tárgyévi önkontroll vizsgálatok nem állapítottak meg határérték feletti koncentrációjú szennyezőanyag kibocsátást a Tiszába vezetett tisztított szennyvízből, melynek alapján a 2011. évi kibocsátás után bírság kiszabása nem várható.

A szennyezett vizek kezelésére 347 millió forintot költöttünk.

## **5.2.A MÚLTBELI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ KÖRNYEZETVÉDELMI KÖTELEZETTSÉGEK KEZELÉSE**

A Hatósági kötelezésre benyújtott Műszaki Beavatkozási Tervdokumentáció (MBT) a hatályos jogszabályi előírásoknak megfelelően került összeállításra és tartalmazta a TVK-TIFO iparterület egészére a környezeti felelősség egységes kezeléséhez, illetve a környezetjogi megfelelés eléréséhez szükséges stratégia rövid- és középtávú gyakorlati lépéseit és azok tervszerű ütemezését. A Társaság és a MOL Nyrt. integrált projekt keretében gondoskodik a múltbéli tevékenységből származó kötelezettségek kezeléséről. Az egyetemleges felelősségvállalást a TVK Nyrt. és a MOL Nyrt. a 2006. júliusban aláírt Együttműködési Megállapodásban rögzítette.

A jelenleg ismert környezetvédelmi kötelezettségeink az alábbiak:

- folyamatban lévő tájrehabilitációs feladatok,
- folyamatban lévő talaj- és talajvíz kármentesítési feladatok,
- kiegészítő vizsgálatok végzése,
- monitoring tevékenység,
- kármentesítéseket követő utóellenőrzési feladatok.



### 5.2.1. Folyamatban lévő tájrehabilitációs feladatok

Jelenleg az alábbi tájrehabilitációs projektek vannak folyamatban:

- *Sajó csatornától délre található területek (mésziszaptározók, szennyvíz véisztározók) rekultivációja, tájba illesztése*

A Hatóság 9582-24/2009. számú határozatában kötelezte a TVK-t a mész-iszaptározók rekultivációjára.

A Sajó csatornától délre található terület tájrehabilitációjára, amely magában foglalja a mésziszaptározók rekultivációját, 2011-2014-ig bezárólag 211,5 millió forint céltartalékot állítottunk be. A volt mésziszap tározók rekultivációjára vonatkozó kiviteli terv és a stratégia alapján októberben megkezdjük az ÉMI-KTVF-el a műszaki egyeztetést és az engedélyeztetési eljárást. A rekultivációval kapcsolatos műszaki tervet benyújtottuk a Hatóság részére.

2012. évben a rekultivációval kapcsolatos engedélyezési eljárásokat (vízjogi engedélyezési, hulladékhasznosítási engedélyezési eljárás) indítjuk el, valamint a rekultivációt érintő tendereztetési eljárást fogjuk elvégezni. A Műszaki kivitelezés 2013. évtől veszi a tervek szerint kezdetét.

A Sajó-csatornától délre található terület tájba illesztéséhez kapcsolódik a korábbi kármentesítő rendszerhez kapcsolódó ülepítő kazetták kiürítése és felszámolása is, melyre a pályázat kiírását a megtettük. A tender műszaki tartalma alapján az az ülepítő és a szikkasztó kazetták felszámolását 2012-ben kezdjük el és várhatóan 2013. év végén befejezzük.

- *Salak és pernyelerakó rekultivációja*

A 2000. évben létesített salak és pernyelerakójának lezárási feladataival kapcsolatban a Társaság 170 millió forint céltartalékot képzett meg. Az utógondozási feladatokra ezt követően 30 évre kell még céltartalékot megképezni, erre 3-3 millió forint éves költséget képeztünk meg. A salaklerakó további sorsáról a Társaság tárgyalásokat folytatott. Előzetes egyeztetés alapján a lerakó bővítését kezdeményezte a Társaság. A bővítéssel kapcsolatos tevékenységek, engedélyeztetési eljárások 2012. évtől veszik kezdetüket. A bővítéssel kapcsolatos eljárás folyamataira környezetvédelmi céltartalékot nem kell külön képezni.

### 5.2.2. Folyamatban lévő talaj- és talajvíz kármentesítési feladatok

Jelenleg az alábbi talaj- és talajvíz kármentesítési feladatok vannak folyamatban:

- Olefingyári tartályparki és véisztározói terület kármentesítése
- Vasúti töltő-lefejtő területén végzett műszaki beavatkozás

A Sajó csatornától délre eső területen (Tartálypark, Véisztározók környéke) jelenleg is folyik a kármentesítés, a hatóság által elfogadott üzemeltetési utasítás szerinti műszaki tartalommal. A biztonságos üzemeltetést 400-500 m<sup>3</sup>/nap vízkivétellel lehet biztosítani a régi nyomvonalon. Kármentesítő rendszer által kitermelt talajvizet közvetlenül a TIFO szennyvíztisztítójára vezetjük.

A Vasúti töltő lefejtő területén a mentesítő rendszer 2011. éves üzemeltetésekor, egy innovatív technológia tesztelését végeztük műszaki beavatkozásként.

### 5.2.3. Kiegészítő vizsgálatok végzése

A fő hangsúlyt a talajvíz szennyeződésének lokalizációja jelenti, amely alapján a Társaság területén belül, a déli határon a további szennyeződés kijutásának megakadályozása folyik.

Külső szakértő cég bevonásával folytatódott a TVK-TIFO ipari komplexum környezeti felelősségének egységes szemléletű kezelése, melyet egy kockázati alapú stratégiai koncepció alapján végzünk, mindezeket a szennyezett területek dimenziói és a probléma mértéke tett indokolttá. Jelentős lépések történtek a szennyeződés további minőségi és mennyiségi paramétereinek, térbeli kiterjedésének az oldott csóva dinamikájának megismerésére.

2006 decemberében a Hatóság a komplex Műszaki Beavatkozási Tervhez kapcsolódóan egyetemleges kötelezéssel (TVK-MOL) végrehajtandó határozatot adott ki a TVK-TIFO iparterület egészére. A Határozat jóváhagyta a két társaság rövid- és középtávú munkatervét, amelynek elsődleges célja a kötelezettségek kockázati alapra helyezett kezelése. A munkaterv folyamatosan optimalizálja a környezetvédelmi ráfordításokat, és szennyeződés-kezelési megoldásokat, és az egyik első jelentős mérföldkőként 2009. évben teljes kockázati térképet alkottunk.

A mennyiségi kockázatelemzést a 2008. év folyamán elvégeztük, amely pillanatfelvétele alapján az ipari komplexum területén a felszín alatti közeg szennyezettségére visszavezethető mezőgazdasági, humánexpozíciós, ökológiai kockázatokkal nem kell számolni. Azonban a kockázatelemzések bemeneti adatait képező információkat folyamatosan frissíteni szükséges, ezért 2009. évtől kezdődően a kémiai analitikai vizsgálati monitoring programot a humán-egészségügyi szempontból lényeges talajgáz, valamint az élővilágra való hosszú távú hatását feltérképezendő biológia monitoring résszel egészült ki.

2009. évben összeállításra és benyújtásra került az ÉMIKÖTEVIFE részére a TVK-TIFO Ipari komplexum területének tényfeltárási dokumentációja és annak kiegészítő adatközlése. A benyújtott dokumentációk alapján a Hatóság egyetemleges felelősséggel a tényfeltárási és a folyamatban lévő kármentesítési műszaki beavatkozások folytatását írta elő. A tényfeltárási záródokumentáció benyújtási határidejeként 2012. decembere került meghatározásra.

A 2011. év folyamán befejeződött a szennyező források feltérképezése, további pontosításra került a terület földtani rendszere és a vízáramlási viszonya, s elvégeztük azok beépítését a hidrodinamikai transzportmodellbe. A vizsgálatok alapján további pontosításra került a szennyezettség kiterjedése, annak mennyiségi lehatárolása megtörtént. Megkezdődött a tényfeltárási munkák következtében potenciálisan elvégzendő kármentesítési műszaki beavatkozások feltérképezése, valamint azok potenciális hatásainak, hatékonyságának vizsgálata a hidrodinamikai transzportmodellbe építve.

A szennyeződés kijutásának megakadályozására, kiegészítő vizsgálatok keretén belül folyó tényfeltárással és monitoringgal kapcsolatos tevékenységekre 2010. évben 130 millió forintot, 2011. évben 92 millió forintot fordított a Társaság.

A TVK Nyrt. és a MOL Nyrt. a potenciális műszaki beavatkozások kiválasztása érdekében külső szakértő cégeket is bevonva kutatási projektet hozott létre, amelyben konzorciumtagként a Nemzeti Kutatási és Technológiai Hivatal által meghirdetett Élhető környezetért pályázaton a konzorcium sikeresen vett részt.

A kutatási programban a 16-32 m mélységű víztartó zónában található szennyezőanyagok transzportjának megakadályozását, koncentrációjának csökkentési módjainak vizsgálatát tűzte ki fő célul a Társaság.

A projekten belül eredményeket értünk el a víznél nehezebb önálló fázisú szénhidrogének eltávolításának vizsgálatait, valamint a tájrehabilitációs program terén, amelynek célja a kármentesítést követően a mentesített területek bevonása a termelésbe. 2011. évben sikeresen lezajlott a projekt szakmai és pénzügyi beszámolója a Támogató szervezet MAG Zrt. által.

A folyamatosan frissülő információkkal középtávon újradefiniálhatók a környezetvédelmi célok és megvalósításuk prioritásai. A kötelezettségek számszerűsítése továbbra is minden, a munkaterv végrehajtásából származó új vagy módosított információt tükrözni fog.

2011. évben az alábbi, talaj- és talajvíz kármentesítési feladatokat végeztük el:

- Műszaki beavatkozás a TVK Sajó-csatornától délre eső területén
  - Olefingyári tartálparki és vésztározói terület kármentesítése,
- Vasúti töltő-lefejtő területén végzett műszaki beavatkozás, innovatív technológia tesztelése (air sparging rendszer)
- Az MBT végrehajtása kapcsán betervezett egyéb projektek
  - Tényfeltárás IV. ütem végrehajtása szennyezettség lehatárolása (ideiglenes mintavételi pontok mintavétele)
  - K-i csóvafront terjedés megakadályozásához szükséges műszaki beavatkozás előkészítése - szennyezettség elterjedés pontosítása a hidraulikai lokalizációs pontok helyének meghatározásához
  - Szennyezettségi csóva K-i frontján a hidraulikai lokalizációs rendszer tervezéséhez numerikus modellezés - scenárió analízis, költséghaszon elemzés
  - A felszín alatti víz monitoring rendszer fejlesztése - előkészítés, engedélyeztetés
  - Numerikus vízáramlási és transzportmodell futtatása, kalibrálása
  - A víznél nehezebb szénhidrogén fázis letermelés végrehajtása, optimalizálási lehetőségeinek vizsgálata
  - Mennyiségi kockázatbecslés folytatása – ipari és lakossági vízkivételek vizsgálata
  - Innovatív kármentesítési technológiák azonosítása, tesztelése
  - Kármentesítési projektek külsős műszaki ellenőrzése
- Monitoring tevékenység
  - Csóvadinamika monitoring
  - Vasúti töltő-lefejtő területének és az észak-nyugati csóva monitoringja
  - Olefingyári tartálpark és vésztározó terület monitoringja
  - Talajgáz-, ökológiai-, biomonitring
  - Hidrodinamikai észlelési program
  - AKZO Nobel területén végzett monitoring
  - Egyéb monitoring

#### **5.2.4. Lezárt kármentesítéseket követő utóellenőrzési feladatok**

- Új vízlágyítói terület utóellenőrzése
- AKZO Nobel területének ellenőrzése

Az Új vízlágyító területével kapcsolatos elfogadó határozatot megkaptuk. A határozatban szereplő utómonitoring tevékenység a monitoring programba beépítésre került.

Az AKZO Nobel területére vonatkozó monitoring programot ütemterv szerint végrehajtottuk. Benyújtottuk az AKZO területére vonatkozó 2010. éves összefoglaló jelentést.

Az ÉMI-KTVF az AKZO területére részleges tényfeltárást írt elő a T-15 kút környezetében. A kármentesítést 2002 évben ezen a területen befejeztük, azóta a területen utómonitoringot folytatunk. A megemelkedett szennyezőanyag koncentrációk alapján arra következtetünk, hogy az AKZO részéről utószennyezés történt.

Az utómonitoring záródokumentációt összeállítottuk és megküldtük a Hatóság és az AKZO részére. A megküldött dokumentációval kapcsolatban a Hatóság 10431-14/2011 számú határozatában a TVK Nyrt-t és az AKZO NOBEL Co-t egyetemleges felelősséggel a tényfeltárást elvégzését rendelte el. A Határozatot megfellebbeztük, mivel a korábbi anyagainkban bizonyításra került az, hogy a megemelkedett koncentrációért nem a TVK Nyrt. a felelős. A fellebbezés eredményéről visszajelzés még nem érkezett.

## 6. MINŐSÉGMENEDZSMENT

A MINŐSÉG többet jelent számunkra termékeink minőségénél, a vevőink igényeinek teljesítésénél, a beszállítóinkkal szemben megfogalmazott elvárásoknál. Nálunk a minőség a társaságirányítás és a folyamat alapú működés egyik alappillére, amely meghatározza kapcsolatunkat a külső és belső partnereinkkel, amelyek érdekében folyamatosan fejlesztjük hatékonyságunkat és termelékenységünket működésünk minden területén.

Kiemelten kezeljük irányítási-, üzleti- és támogató folyamataink összehangolását. A folyamatszemléletű elvárások alapján folyamatosan aktualizáljuk a szabályozási rendszerünket, mindenkor biztosítva a mérhetőséget és ellenőrizhetőséget a MOL-csoportos elvárásokkal összhangban.

Folyamatosan figyeljük a minőségmenedzsment területén bekövetkező változásokat, azokat az üzleti folyamatainkba integráljuk. Törekszünk arra, hogy mind szélesebb körben alkalmazzuk a rendelkezésre álló eszközöket, technikákat, legjobb iparági gyakorlatokat. Tevékenységünk középpontjában a vevőink állnak. Termékeinkkel és a hozzájuk kapcsolódó szolgáltatásokkal olyan megoldásokat kínálunk vevőink számára, hogy azok kivívják elégedettségüket.

A gyakorlatban működtetjük a Társaság folyamatbiztonság irányítási rendszerét (Process Safety Management System, PSM), melynek teljes dokumentációja szabályozási rendszerünk integrált részét képezi.

2011 májusában sikeresen megtörtént a Társaságunknál működtetett integrált irányítási rendszer (ISO 9001-es, ISO 14001-es, valamint az OHSAS 18001-es szabványok szerinti megújító / felügyeleti) auditja, melyet az SGS Hungária Kft. folytatott le. Tanúsított szabványos irányítási rendszereink hozzájárulnak hitelességünk növeléséhez, üzleti partnereink bizalmának erősítéséhez.

Az akkreditált laboratóriumaink működtetése során jelentős feladat volt a Műszaki Felügyelet Műszaki Vizsgáló Laboratórium megújító tanúsító, valamint a Központi Laboratórium MSZ EN ISO/IEC 17025:2005 szabvány szerinti újratanúsító auditja, amelyeket a Nemzeti Akkreditáló Testület (NAT) végzett. Az audit mindkét esetben sikeres volt. Laboratóriumaink függetlenségét és pártatlanságát folyamatosan biztosítjuk.

Az integrált irányítási rendszer, az akkreditált laboratóriumok, valamint a PSM rendszer működését belső, tervezett és ad-hoc auditok keretében folyamatosan ellenőrizzük. Az auditokon kiemelt hangsúlyt kap a megelőzés, valamint a „legjobb gyakorlatok” elterjesztése.

Folyamatosan törekszünk a jó partnerkapcsolatok kialakítására, fenntartására. Építünk vevőink, beszállítóink észrevételeire, véleményeire, javaslataira. Fejlesztéseink legfontosabb inputjait az általuk jelzett információk szolgáltatták. Ennek keretében a TVK a vevői elégedettséget évek óta tudatosan méri, és 2011. év végére is közel 500 partner megkérdezését végezte el. A vizsgálat célja a Társaság erősségeinek és fejlesztendő területeinek feltárása, valamint az előző évi vizsgálat alapján hozott javító intézkedés hatásainak nyomon követése volt. Az információk elemzését követően újabb akciótervek kidolgozására kerül sor.

Számítunk kollégáink lojalitására, kiemelt figyelmet fordítunk felkészültségük és készségeik folyamatos fejlesztésére, támogatjuk innovációs kezdeményezéseiket. A 2011-ben mind folyamatában, mind hatékonyságában is megújuló, több mint tíz éve sikeresen működő Ötletek Támogatási Rendszerével folyamatosan támogatjuk innovációs tevékenységüket, melynek elsődleges célja megismerni, felszínre hozni a hatékonyabb és biztonságosabb működés érdekében hozott munkavállalói ötleteket, javaslatokat. A rendszer működtetésének eredményeként évről évre jelentős megtakarítást tudunk realizálni.

## 7. HUMÁN ERŐFORRÁS GAZDÁLKODÁS

A Társaság hatékonyságának növelése érdekében valamint az integrált működés előírásainak megfelelően a Társaság szervezetét érintően az alábbi szervezeti változásokat hajtottuk végre, mellyel egy időben a Társasági és Működési Szabályzat is módosításra került:

2011. február 1-jei hatállyal az Olefin rekonstrukciós és fejlesztési projekt átkerült a vezérigazgató közvetlen irányítása alól a PET Technológia és Projekt Fejlesztés irányítása alá.

2011. április 22-i hatállyal a Műszaki Felügyelet szervezeti leírása kiegészítésre került a Folyamatbiztonsági rendszer (PSM) feladatokkal és az ehhez kapcsolódó megelőző és kivizsgáló folyamatok leírásával.

A logisztikai folyamatok újjászervezésének keretén belül 2011. július 1-jei hatállyal új Logisztika szervezet lett kialakítva. Az átalakítás eredményeként a Logisztika operáció szervezet megszűnt, az alá tartozó szervezetek (Ügyfélszolgálat, Polimer dokumentáció, Szállítmányozás és gazdálkodás) átkerültek az új Logisztika szervezet alá csakúgy, mint az átnevezett Logisztika menedzsment szervezet (új neve – Logisztika szerződés menedzsment). Ezzel egyidejűleg egy új szervezet is létrejött Projektmenedzsment és Folyamatfejlesztés néven a Polimer Marketing és Értékesítés alatt.

A monomer és vegyipari termék értékesítési folyamatok átszervezésének (az SCM folyamatoktól való leválasztáson keresztül) eredményeként új szervezet jött létre Monomer és Vegyipari Termék Értékesítés néven 2011. július 15-i hatállyal. Az új szervezet a Vezérigazgató közvetlen irányítása alá került.

2011. július 15-i hatállyal a Titkárság átszervezésre és integrálásra került az Üzleti Elemzés és Működés Támogatás szervezet alá. Az átszervezés részeként a szervezet neve IG, FB és Menedzsment Támogatás-ra módosult.

2011. november 1-jei hatállyal a kompaund késztermékek előállítását leállították, ennek eredményeként a HDPE-1 üzem szervezeti leírásából törlésre kerültek az adott tevékenységhez tartozó részek.

A korábbi évek gyakorlatának megfelelően a Társaság 2011. évben is fenntartotta a **HAY** munkakör-értékelési rendszert, mely társasági és MOL Csoport szinten biztosítja a munkakörök azonos kritériumok alapján történő értékelését és besorolását.

A vállalat felső vezetése 2011. évben kiemelt figyelmet szentelt a karriertervezési rendszer **(CMS)** működtetésére a vezetők és szakértők körében.

A karrier menedzsment rendszer fő céljai a formális, célzott és évente megismételt utódlástervezés, az egyéni és szervezeti szintű fejlesztési szükségletek meghatározása, valamint a rotációk tervezése. Ennek megfelelően 2011-ben is elkészültek az értékelések, illetve a karriertervezés, melybe ebben az évben 110 munkavállalót vontunk be.

A felettesek az alábbi szempontokat vizsgálták meg a folyamat során: a munkavállalók teljesítményét, szakmai és egyéb kompetenciáit, illetve hogy az adott kolléga milyen munkakör betöltésére lenne alkalmas rövid-, közép- és hosszú távon, valamint, hogy őt ki tudná pótolni azonos időhorizonton, illetve, hogy milyen képzésekre van szükségük a továbbfejlődéshez. Az értékeléseket és az utódlási jelöléseket a vállalat felsővezetői mind az üzleti, mind a funkcionális területeken áttekintették és harmonizálták. 2011-ben a karriermenedzsment rendszert a TVK kereskedelmi leányvállalataira is kiterjesztettük, ezáltal biztosítva munkavállalók utánpótlását.

2011-ben újult erővel folytatódott a STAFÉTA program, mely a tudatos, vállalati szinten összehangolt művezető és vezető rendszerkezelő utánpótlást célozza meg. Ettől az évtől kezdve a résztvevők már nem csak a polimer és az olefin üzemekből kerültek ki, hanem új területként becsatlakozott a villamoshálózati és az energiaszolgáltató üzem is. A programban résztvevő rendszerkezelők és vezető rendszerkezelők folyamatosan rotálnak a TVK különböző üzeimében, illetve képzéseken vesznek részt, melyek a szakmai előmenetelüket segítik elő. A programot idén 12 fő kezdte el, a STAFÉTA első négy évfolyamában pedig összesen 75 fő végzett.

2011. évben is folytatódott a Teljesítmény Értékelési Rendszer működtetése, melynek célja az egységes és átlátható végrehajtásában is számon kérhető teljesítmény értékelése és ösztönzése.

A juttatás alapja 2011-ben a munkavállalók éves alapbérének 9%-a volt.

2011-ben a MOL-csoport szintű program (**Growww**) keretén belül 13 friss diplomás kolléga került be a Társaságnál működő gyakornoki programba. Beilleszkedésüket mentorok segítik elő, akik az év folyamán figyelemmel kísérik és támogatják személyes és szakmai fejlődésüket. 2011-ben is megrendezésre került a csoport-szintű „Indukciós napok” nevű program, ahol a MOL-csoport divízióival, vezetőivel, valamint a többi friss diplomás kollégával ismerkedhetnek a programban résztvevők.

Mindezek mellett a pályakezdőknek lehetőségük nyílt részt venni a „Business Education Program”-ban is, melynek keretén belül angol nyelvű előadásokat hallgatnak meg a különböző divíziók működéséről, eredményeiről, jövőképéről és stratégiájáról. A fiatalok rotációk során ismerkednek a vállalat folyamataival, szervezeti egységeivel és működésével.

A Társaság munkavállalóinak átlagbér növekedése 2011. évben az előző évhez képest 6,7 %-os növekedést mutat. A Társaság gazdálkodását jelentősen befolyásoló nemzetgazdasági és világgazdasági hatásokra figyelemmel a munkáltató a 2011. évre megkötött bérmegállapodással 4% differenciált alapbéremelést valósított meg, a juttatási csomag egyéb elemében pedig a MOL-csoport EBITDA mutatójához kötött teljesítményjavaldalmazás és választható béren kívüli juttatás szerepelt. A választható béren kívüli juttatások kifizetése a 2011. évi időszakra vonatkozó Bérmegállapodásban foglaltak szerint került megvalósításra.

A képzés tekintetében továbbra is stratégiai célunk a jól képzett munkaerő biztosítása. A stratégiai súlypontoknak megfelelően a szakmai és hatósági képzéseket kiegészítik a kompetenciafejlesztést és a tudásmegosztást támogató összetett képzési programok, melyeket a célcsoportoknak megfelelően alakítunk ki. A munkatársaink együttműködését és a tapasztalatok megosztását segítik a rotációk és a management tagjai által tartott cég specifikus esettanulmányok.

Munkatársaink képzésére összesen 71 millió Ft-ot fordítottunk.

Az Erdey - Grúz Tibor Vegyipari Szakközépiskolával együttműködve folytatódott a vegyész technikus képzés. Jelenleg 28 munkavállalónk vesz részt a képzésen. Mind az elméleti képzés, mind a gyakorlati oktatás vállalatunknál folyik.

A TVK hosszú távon szeretné biztosítottnak látni szakember utánpótlását, ezért kiemelten kezeli az egyetemi és középiskolai kapcsolatait. A Társaság célja a műszaki pályák népszerűsítése a vegyipari oktatás fejlesztése, illetve vegyipari szakemberek képzésének elősegítése a régióban, valamint a vegyipari kutatás és fejlesztés támogatása.

Az előző évekhez hasonlóan minden munkavállalóra kiterjedő csoportos élet- és balesetbiztosítást kötöttünk.

A Társaságnál a teljes munkaidőben foglalkoztatottak átlagléttszáma 2010. évben 1.138 fő, 2011. évben pedig 1.119 fő volt. A Társaság záró létszáma 2011. december 31-én 1.099 fő volt.



## 8. TÁRSASÁGI KÖZVÉLEMÉNY KÖZVETÍTÉS ÉS TÁRSADALMI ELKÖTELEZETTSÉG

A MOL-csoport tagjaként társaságunk társadalmi szerep- és felelősségvállalása stratégiai szinten is kiemelt hangsúlyt kap. Az e területen elért eredményeinket és megvalósított programjainkat megismertetjük, úgy az ország mint a szűkebb régió lakosságával és szakmai közvélemény körében is. Kommunikációs stratégiánk felöleli a kapcsolattartást a média képviselőivel, a szponzorálást és mecenatúrát, a szakmai és oktatási rendezvények támogatását, illetve a TVK megjelenítését a támogatott eseményeken. Továbbá feladatunk a céges kiadványok megjelentetése, honlapunk és intranet portálunk működtetése és egyéb, a vállalat céljait leginkább szolgáló kommunikációs eszközök alkalmazása és a hatékony információáramlás elősegítése.

Társadalmi elkötelezettségünk másik fontos eleme, hogy a működésünk kapcsán érintett társadalmi szereplőktől folyamatosan visszajelzéseket gyűjtünk tevékenységünk megítéléséről, eredményeiről, hatásairól. A visszacsatolásokra több csatornán nyílik lehetőség. Egyfelől évente tartunk fórumokat és találkozókat „stakeholdereink” számára, amelyen lehetőség nyílik a társadalmi szereplők számára véleményük személyes kifejtésére is. Másrészt rendszeresen készítettünk piackutató cég bevonásával felmérést a vegyipar és azon belül vállalatunk ismertségére, tevékenységének és környezetre gyakorolt hatásának, valamint támogatási tevékenységünk megítélésére vonatkozóan.

Alkalmazott eszközeinkből és eredményeinkből – a teljesség igénye nélkül – a következőket emeljük ki.

A fenntartható fejlődés témában menücsoportot hoztunk létre honlapunkon még 2009-ben, ahol elért eredményeinket bemutató riportjainkat is közzéteszük. Itt is lehetőség van az érintettek számára visszajelzésük, véleményük elektronikus megküldésére.

Kommunikációs stratégiánkban nagy figyelmet szentelünk a TVK-t érintő hírek és események proaktív kezelésére. Az írott és elektronikus sajtóban az év folyamán 745 alkalommal szerepeltünk, ezek 30 százaléka proaktív hozzáállásunk révén született.

Összhangban a vállalat hosszú távú munkaerő-utánpótlási céljaival, a 2009-ben sikerrel bevezetett kommunikációs megoldásokat 2011-ben is eredményesen alkalmaztuk a pályaválasztás előtt álló diákság körében a dél-borsodi régióban. Az „Egy nap alatt a TVK körül” program néven futó, immár hagyományos rendezvényeink tapasztalatai alapján új elemként a régiós általános iskolákban „házhoz vittük” a bábszínházi előadást, amelynek keretében egyfajta modern mese keretében a vegyipar hasznosságára is felhívhattuk a jövő generációk figyelmét.

Támogatási és szponzorálási tevékenységünkben tartottuk magunkat hagyományainkhoz: hosszú távú kapcsolatokra törekszünk a régióban kiemelkedő teljesítményeket nyújtó intézményekkel és szervezetekkel az oktatás, a kultúra és tudományok, valamint a sport területén. Ennek keretében – évtizedes kapcsolatot ápolva – továbbra is támogatói voltunk a Miskolci Nemzeti Színháznak, a Tiszadobi Zongorafesztiválnak, a Miskolci Nemzetközi Operafesztiválnak. Ezzel hozzájárultunk a régió színvonalas kulturális rendezvényeinek megmaradásához, továbbműködéséhez. A tudományok területén szintén fenntartottuk a Magyar Vegyészeti Múzeum és a Herman Ottó Múzeum támogatását. Utóbbihoz kapcsolódik, hogy az „Egy nap alatt a TVK körül” programban legügyesebb tiszaujvárosi diákokat jutalomkirándulásra vittük a Magyar Nyelv Múzeumba.

Sportszponzorálási programjainkat is a hosszú távú, partneri kapcsolatok mentén folytattuk. Idén is támogattuk a sportvilágban immár világszerte elismert TVK Triatlon Világkupát és az ahhoz kötődő XIII. TVK Triatlon Nagyhetet. Emellett a TVK-Mali Triatlon Klub és a TVSE kajak-kenu egyesület érdemel említést, utóbbi tagjai között olimpiai kvótát szerzett versenyzővel.

Támogatási tevékenységünk súlypontját jelenti még két alapítványunk, a „Tiszaújváros Jövőjéért Alapítvány” (melyet a város önkormányzatával közösen alapítottunk és működtetünk), valamint a „TVK a Dél-borsodi régió fejlesztéséért Alapítvány”. Mindkét szervezetet 2000 közepén hoztuk létre, 2011 végéig előbbi esetében 850 millió forintot ért el, utóbbi esetében pedig meghaladta a százmilliót a kiosztott támogatások összege működésük közel 12 éve alatt.

Társadalmi elkötelezettségünk fontos tényezői közé tartoznak a vállalaton belüli érintetteket megcélzó programok.

Ennek keretében belső kommunikációs eszközrendszerünkkel és gyakorlatunkkal támogatjuk a multikulturális vállalati közeg kialakulását, a munkavállalók folyamatos tájékoztatását és az alulról-felfelé irányuló információáramlást egyaránt. A Humán Erőforrás, az Egészség biztonság környezetvédelem vagy éppen az Üzemi Tanács szervezetek kommunikációs támogatása, koordinálása hozzájárul társaságunk működési hatékonyságának javításához, a felelősségtudatos balesetmentes munkavégzés és az érdekképviselési munka eredményes elvégzéséhez egyaránt.

Társasági rendezvényeink megszervezésével hozzájárulunk a munkavállalói elégedettség és elkötelezettség fenntartásához, javításához. Ennek keretében 2011-ben immár 16. alkalommal szerveztük meg a TVK Juniális nevű hagyományos családi napunkat, valamint 6. alkalommal a vállalatnál hosszú ideje dolgozó munkatársak megbecsülését szolgáló Törzsgárda Est rendezvényt. Megszerveztük és támogattuk munkatársaink részvételét a hagyományos MOL-csoportos nagyrendezvényeken, mint a MOL Summer Fesztivál nevű családi napon, a Szépművészeti Múzeum estjén és a MOL Karácsonyi Koncerten.

## **9. KONSZOLIDÁCIÓBA BEVONT TÁRSASÁGOK**

A konszolidációba bevont társaságok lényeges üzleti adatait a 15. számú melléklet tartalmazza.

### **9.1. TVK INGATLANKEZELŐ KFT**

A TVK Rt. 1998. májusában egyes ingatlanok hasznosítására megalapította a TVK Ingatlankezelő Kft-t. A társaság tőzstőkéje 1998. december 31-én 2.638 millió forint volt, melyből 2.134 millió forint apport, 504 millió forint pedig készpénz formájában került átadásra. A társaság tevékenysége az ingatlanok kezelése, felújítása, valamint az ingatlanok hasznosítása bérbeadással vagy egyéb módon. 2002 júniusában beolvadt a társaságba a Flexofol Kft., valamint ez évtől a Kft. üzemelteti a TVK Rt. jóléti ingatlanjait is. A társaság saját tőkéje 2011. december 31-én 2.290 millió forint. 2011. évben tőzstőke csökkentésre került sor (900 millió forint), így a társaság tőzstőkéje jelenleg 2.070 millió forint.

### **9.2. TVK INTER-CHEMOL GMBH.**

A TVK Rt. és a Metallgesellschaft GmbH (49%-ban) 1997-ben hozta létre a TVK Inter-Chemol GmbH-t 1.200.000 DEM tőzstőkével. A társaság székhelye Frankfurt am Main-ban van. 2001. év végén a DEM, mint nemzeti valuta megszűnése következtében a társaság tőzstőkéje 615.000 EUR lett. 2002. márciusban a TVK Rt. megvásárolta a kisebbségi tulajdonos részesedését, így tulajdoni aránya 100 %-ra nőtt. A TVK Inter-Chemol GmbH. saját számlára vásárolt polimer termékeket a TVK Rt-től 2004. június 30-ig, 2002. évtől a Slovnaft, a.s. cégtől is, és értékesíti azokat Németországban. 2004. július 1-jétől ügynöki formában működik. A TVK Inter-Chemol GmbH értékesítésre került 2011. december 20-án.

### **9.3. TVK UK LTD.**

A TVK Rt. 1996-ban alapította a TVK UK Ltd-t londoni székhellyel, 200.000 GBP tőzstőkével. A társaság saját tőkéje 2011. december 31-én 65 ezer GBP. A cég saját számlára vásárolt polimer termékeket a TVK Rt-től 2004. június 30-ig, és értékesítette azokat az Egyesült Királyságban. 2004. július 1-jétől ügynöki formában működik. A TVK UK Ltd. végelszámolása 2009. július 1-jén elkezdődött.

### **9.4. TVK ITALIA S.R.L.**

A TVK Italia S.r.l. milánói székhelyű kereskedő cég, melyet a TVK Rt. és az olasz Cordusio SpA hozott létre 1994-ben. A Társaság 1995-ben megvásárolta az olasz partnertől a TVK Italia-ban meglévő 40%-os részesedését és így tulajdonosi aránya 100%-ra nőtt. A TVK Italia S.r.l. tőzstőkéjét 21,9 millió Ft-tal megemelte a társaság az eredmény- és tőketartalék terhére 2001-ben. A cég saját számlára vásárolt polimer termékeket a TVK Rt-től 2004. június 30-ig, 2003-tól a Slovnaft, a.s. cégtől is, és értékesítette azokat Olaszországban. 2004. július 1-jétől ügynöki formában működik. A TVK Italia S.r.l. értékesítésre került 2011. december 12-én.

## 9.5. TVK-FRANCE S.A.R.L.

A TVK-MOL-CHEM S.a.r.l. kereskedelmi céget a TVK Rt. és a MOL-CHEM Kft. 50-50%-os részesedéssel alapította 1997-ben, 500.000 FRF tőzstőkével. A vállalkozás székhelye Párizs. A TVK Rt. 2003. augusztus 15-én megvásárolta a másik tulajdonostól az 50 %-os tulajdonrészt 20 millió Ft-ért. A társaság saját tőkéje 2011. december 31-én 233 ezer EUR. 2003-ban a társaság neve TVK- MOL-CHEM S.a.r.l.-ről TVK France S.a.r.l.-re változott. A társaság saját számlára vásárolt polimer termékeket TVK Rt-től 2004. június 30-ig, és értékesítette azokat Franciaországban. 2004. július 1-jétől ügynöki formában működik.

## 9.6. TVK POLSKA SP. Z.O.O.

1998-ban a TVK Rt. megvásárolta a BritChem Trading Ltd-től a BritChem Polska Sp.zoo társaság 52,5%-os tulajdoni hányadát, mely tranzakció után a társaság neve **TVK Polska Sp.zoo**-ra változott. A társaság tevékenysége a TVK Rt. és a Slovnaft, a.s. által előállított polimer alapanyagok értékesítése ügynöki konstrukcióban lengyel piacon. 2002. áprilisában a TVK Rt. megvásárolta a kisebbségi tulajdonostárs részesedését, így a TVK Rt. tulajdoni aránya 100 %-ra nőtt. A TVK Rt. részesedése az equity elszámolás miatt 2004. év folyamán 14 millió Ft-tal növekedett, így az értéke 2004. december 31-én 31 millió Ft. A tranzakció kapcsán a TVK Nyrt. könyveiben 198 millió forint bruttó értékű goodwill került kimutatásra. A goodwill aktuális könyv szerinti értéke – 2011. december 31-én – 92 millió forint. A társaság saját tőkéje 2011. december 31-én 2.038 ezer PLN.

## 9.7. TVK-ERŐMŰ KFT.

A TVK Rt. 1999. augusztus 23-án megalapította a Borsod-Flex egyszemélyes kft-t, 2001-ben a Kft. neve **TVK-Erőmű Kft**-re változott, valamint fő tevékenységi köre a villamosenergia-termelés és elosztás lett. Elsődleges célja a TVK Rt. gőz szükségleteinek hosszú távú biztosítása. A Társaság 2001. októberében a kft-ben lévő üzletrészesnek 74 %-át értékesítette az Észak-magyarországi Áramszolgáltató Rt-nek. 2001. decemberében a tulajdoni arányoknak megfelelően 100 millió Ft összegű tőzstőke emelésre került sor, melynek a cégbírósági bejegyzése 2002. februárjában történt meg. 2002-ben 1.715 millió forint összegű tőzstőke emelésre került sor a tulajdoni arányoknak megfelelően, melynek a cégbírósági bejegyzése 2002. júliusában megtörtént. 2003-ban több ütemben a tulajdoni arányoknak megfelelően összesen 1.055 millió Ft összegű tőzstőke emelésre került sor, így a társaság tőzstőkéje 2.873 millió Ft lett, a TVK Rt. részesedése 747 millió Ft-ra változott. 2004-ben több ütemben a tulajdoni arányoknak megfelelően összesen 425 millió Ft összegű tőzstőke emelésre került sor, így a társaság tőzstőkéje 3.298 millió Ft-ra változott. 2009.évben tőzstőke csökkentésre került sor (335 millió forint), így a társaság tőzstőkéje jelenleg 2.963 millió forint, a TVK Nyrt. részesedése 770 millió Ft-ra változott. 2011. évben tőzstőke csökkentésre került sor (333 millió forint), így a társaság tőzstőkéje jelenleg 2.630 millió forint, a TVK Nyrt. részesedése 684 millió Ft-ra változott. A társaság saját tőkéje 2011. december 31-én 625 millió forint.

## **9.8. TVK UKRAINA TOV.**

A TVK Ukraina tov-t a Társaság alapította 33.995,89 hrivnya (5.770 EUR) törzstőkével. 2005. november 23-án került kifizetésre az alapításhoz szükséges tőke. A TVK Ukraina a TVK 100%-os leányvállalataként a TVK Nyrt. és a Slovnaft, a.s. által előállított polimer termékeket értékesít ügynöki konstrukcióban Ukrajnában. A vállalat alapításának célja a közvetlen jelenlét a stratégiai szempontból meghatározó ukrán piacon. A társaság 2006. január 17-én került bejegyzésre. A TVK Ukraina tov. saját tőkéje 2011. december 31-én 289 ezer EUR volt.

## **9.9. TISZA-WTP KFT.**

A Tisza-WTP Kft. 2002. évben azzal a céllal jött létre, hogy a TVK Nyrt. és a TVK Erőmű Kft. működéséhez a szükséges táp- és nyersvíz szolgáltatást biztosítsa, amely egy hosszú távú együttműködési szerződésben került rögzítésre. A Tisza-WTP Kft. egyszemélyes Társaság, tulajdonosa a Sinergy Kft., székhelye Tiszaújváros. A Társaság törzstőkéjét a tulajdonos Sinergy Kft. 2006. márciusában 636 millió forintról 599 millió forintra csökkentette. Újabb törzstőke csökkentésre került sor 2007. júniusban (64 millió forint), majd 2008. és 2011. év során is (40-40 millió forint). A Társaság törzstőkéje jelenleg 455 millió forint. A Tisza-WTP Kft. saját tőkéje 2011. december 31-én 404 millió forint volt.

## A TVK NYRT. VEZETŐ TESTÜLETEI

### Az Igazgatóság tagjai

#### **MOSONYI György**

Az Igazgatóság elnöke 2002. április 26-tól.

A MOL Nyrt. Felügyelő Bizottságának elnöke 2011. június 8-tól.

Az Igazgatóság Fenntartható Fejlődés Bizottságának elnöke.

Az INA d.d. Felügyelő Bizottságának alelnöke.

A SLOVNAFT a.s. Felügyelő Bizottságának elnöke.

1974-től a Shell International Petroleum Co. magyarországi képviseletének munkatársa, 1986-tól kereskedelmi igazgatója. 1991-ben a londoni Shell-központban dolgozott. 1992-től 1993-ig a Shell-Interag Kft. ügyvezető igazgatója. 1994 és 1999 között a Shell Hungary Rt. elnök-vezérigazgatója. Közben 1997-ben a közép- és kelet-európai régió elnöke, 1998-ban egyúttal a Shell Csehország vezérigazgatója is. A Magyar Kereskedelmi és Iparkamara alelnöke, Munkaadók és Gyáriparosok Országos Szövetségének alelnöke, Joint Venture Szövetség elnökségi tagja. A World Petroleum Council Magyar Bizottságának elnöke.

A MOL Nyrt vezérigazgatója, az Igazgatóság tagja 1999-től 2011-ig.

#### **HORVÁTH Ferenc**

Az Igazgatóság elnök-helyettese 2011. június 22-től, igazgatósági tag 2011 május 1-jétől.

A MOL-csoport Downstream Üzletágának ügyvezető igazgatója 2011. május 1-jétől.

2007. novembertől az IES Mantova Igazgatóságának elnöke és 2007 májusától a SLOVNAFT a.s. Igazgatóságának tagja.

okleveles közgazdász

1984 és 1991 között a Mineralimpex külkereskedelmi vállalatnál kőolaj- és földgázimporttal, valamint kőolajtermékek exportjával foglalkozott. 1991 és 1998 között a Mineralimpex és a Phibro Energy magyarországi közös vállalatát, a kőolaj és kőolajtermék európai kereskedelmével foglalkozó Allcom Trading Inc. céget vezette. A MOL Nyrt-hez 1998-ban csatlakozott, mint az újonnan megalakított PB-gáz üzletág igazgatója. 2001-től a MOL Nyrt. értékesítési igazgatójaként a MOL által gyártott valamennyi termék (benzin, gázolaj, vegyipari termékek, bitumen, PB, kenőanyagok stb.) értékesítéséért felelős. 2002-től 2003-ig a MOL Nyrt. kereskedelmi igazgatója, tevékenysége az értékesítés mellet a kőolaj és a kőolaj finomításhoz szükséges alapanyagok beszerzésével bővült. A Termékelőállítás- és Kereskedelem Divízió ügyvezető igazgatója 2003 novemberétől, majd a MOL-csoport újonnan létrejött Downstream üzletágának ügyvezető igazgatója 2011. május 1-jétől.

**GANSPERGER Gyula**

Az Igazgatóság tagja 2006. április 20-tól.  
okleveles közgazdász

1986-ban szerzett közgazdász diplomát a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügyi szakán. Szakmai tapasztalatait 1986-1987. között az Elektrocoop Vállalatnál előadóként, 1987-1990. között a CET Budapest Tervező Rt-nél főkönyvelőként, 1990-1998. között a TAXORG Könyvelő és Adótanácsadó Kft-nél ügyvezető igazgatóként, 1998-2001. között az ÁPV Rt-nél elnök-vezérigazgatóként, 2001-2002. között a Budapest Airport Rt-nél elnök-vezérigazgatóként, 2003-2005. között a Wallis Rt-nél gazdasági vezérigazgató-helyettesként szerezte. 2006-2007 között a Wallis Rt. vezérigazgatója, majd 2008. decemberig a KÉSZ Holding Zrt. alelnöke, az Igazgatóság tagja. Jelenleg a Morando Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. vezérigazgatója.

Fontosabb tisztségei:

2009	MORANDO Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. igazgatósági tagja
2008-	Constans Invest Kft. ügyvezető igazgatója
2006-	TVK Nyrt. igazgatósági tag
2007-2008	KÉSZ Holding Zrt. alelnöke, igazgatósági tag
2005-2007	Wallis Zrt. Igazgatósági tag
2005-2007	Graboplast Zrt. igazgatósági tag
2001-2003	MATÁV Rt. igazgatósági tag
1998-2000	Postabank Rt. igazgatósági tag
1995-1998	ÁPV Rt. felügyelő bizottsági tag

**KAMARÁS Miklós**

Az Igazgatóság tagja 2011. május 1-jétől.  
okleveles közgazdász

1972 – 1990 között az ÉPGÉP-nél töltött be különböző vezető pozíciókat, majd a vállalat vezérigazgatója lett. 1995 és 1998 között az ÁPV Rt. vezérigazgató-helyettese. 1998-tól a Deloitte & Touche Magyarország partnereként és más könyvvizsgáló cégek vezetőjeként dolgozott. 2002 és 2004 között az ÁPV Rt. vezérigazgatója és a társaság igazgatóságának tagja. A Budapest Airport Rt. Igazgatóság elnöke 2005. május 30-ig. 2008. október 18-ig a MÁV Zrt. Igazgatóságának elnöke. 2002 és 2010 között a MOL Igazgatóságának a tagja. 2009-2010 a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. Vezérigazgatója.

**Dr. MEDGYESSY Péter**

Az Igazgatóság tagja 2006. április 20-tól.  
volt miniszterelnök, okleveles közgazdász

1966-ban diplomázott a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem elméleti és politikai gazdaságtan szakán. 1966-1982. között a Pénzügyminisztériumban dolgozott különböző posztokon. 1982-1986. között pénzügyminiszter-helyettes. 1987-ben pénzügyminiszter. 1988-1990. között miniszterelnök-helyettes, a gazdasági ügyek felelőse a rendszerváltás kormányában. 1990-1994. között a francia Paribas Bank Rt. magyarországi elnök-vezérigazgatója. 1994-1996. között a Magyar Befektetési és Fejlesztési Bank Rt. elnök-vezérigazgatója. 1996-1998. között pénzügyminiszter a szociáldemokrata-liberális kormányban. 1998-2001. között az Inter Európa Bank igazgatóságának elnöke és az Atlasz Biztosító Rt. alelnöke. 2002-2004. között a Magyar Köztársaság miniszterelnöke a szociáldemokrata-liberális kormány élén. 2004. augusztus 25-én lemond posztjáról a koalíció fenntartása érdekében. 2004. október 14-től 2008. május 31-ig a Magyar Köztársaság rendkívüli és meghatalmazott nagykövete.

Egyéb szakmai és közéleti feladatai:

1973-1977	a Nemzetközi Állami Pénzügyi Intézet igazgatóságának tagja
1994-1996	a Magyar Közgazdasági Társaság elnöke
1994-1996	a davosi Világ gazdasági Fórum tanácsadó testületének tagja
1995-1996	a Magyar Bankszövetség elnökségi tagja
1998-2000	a Magyar Atlanti Tanács tagja
1998-2000	a Közép-Európai és Öbölmenti Országok Kereskedelmi, Ipari és Kulturális Kamarájának alelnöke
2006-tól	a Jacques Delors által alapított Notre Europe tanácsadó testületének (Comité Européen d'Orientation) tagja,
2008-tól	a Magyar-Hongkongi Partnerségi Egyesület elnöke, majd
2009. februártól	tiszteletbeli elnöke.

**Dr. NAGY Zoltán**

Az Igazgatóság tagja 2011. május 1-jétől.  
okleveles közgazdász

1983-ban szerzett közgazdasági diplomát a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügyi szakán. Ugyanitt 1988-ban szerzett doktori fokozatot, majd 1990-ben az amszterdami egyetemen posztgraduális képzésen vett részt. 1983 és 1985 között az Ipari Minisztérium Ipargazdasági Intézet tudományos segédmunkatársaként, majd az Országos Tervhivatal Tervgazdasági Intézetében dolgozott 1991-ig. 1991 januárjától 1994 januárjáig pénzügyminisztériumi kabinetfőnök, majd közigazgatási államtitkár. 1994 februárjától 1996 októberéig az OTP Garancia Biztosító Rt. elnök-vezérigazgatója. 1997 márciusától 1998 szeptemberéig az Állami Számvevőszék igazgatója. 1998 szeptembere és 2010 novembere között a Gazdasági Versenyhivatal elnöke. Jelenleg a MÁV Zrt. Compliance vezetője.



**OLVASÓ Árpád**

Az Igazgatóság elnök-helyettese 2002. április 26-tól, igazgatósági tag 2000. augusztus 29-től 2011. május 31-ig.

A TVK Nyrt. vezérigazgatója 2011. május 31-ig.  
okleveles vegyészmérnök, MBA diplomás

1983-ban szerzett okleveles vegyészmérnök diplomát a Veszprémi Vegyipari Egyetemen. 1992-ben a Buckinghamshire College – SZÁMALK egyetemen szerezte meg Diploma in Management Studies diplomáját. 1993-ban a College of Petroleum and Energy Studies, posztgraduális diplomát kapott, 1995-ben a Brunel University – SZÁMALK, Master of Business Administration diplomát szerzett. 1983-tól 1992-ig a Dunai Kőolajipari Vállalatnál üzemmérnöki, operátori, műszakvezetői, majd üzemvezető-helyettesi beosztásokban; 1992-től 1995-ig a MOL Rt. Dunai Finomítójánál üzemvezetői, majd projektvezetői; 1995-től 1997-ig az Oracle Hungarynél vezető konzultánsi és projektvezetői beosztásokban dolgozott. 1997-től a MOL-csoport DS partnerkapcsolati vezetője, 1999-től a Vegyipari Divízió főosztályvezetője, majd 2001-től a Vegyipari Portfólió Menedzsment igazgatója. 2003. július 1-jétől 2011. május 31-ig a TVK vezérigazgatója. 2006. március 8-ától a MOL-csoport Petrolkémiai Divíziójának igazgatója. 1997-től a Magyar Vegyipari Szövetség, elnökségi tagja, 2004. december 15-től a Szövetség elnöke. Az APPE igazgatóságának tagja 2005. június 2-től. A CEFIC igazgatóságának tagja 2006. augusztus és 2008. október között. 2008. szeptember 12-től a veszprémi Pannon Egyetem címzetes egyetemi docense.

**DELCOMMUNE Michel-Marc**

Az Igazgatóság tagja 2000. november 3-tól 2011. április 30-ig.

A MOL-csoport elnöki főtanácsadója 2006. július 1-jétől.  
okleveles vegyészmérnök, MBA diplomás

Az olajiparban eltöltött 40 éves karrierje alatt több pozíciót töltött be: 1990-1998 között a PetroFina pénzügyi vezérigazgatója, 2000 és 2006 között a MOL-csoport pénzügyi vezérigazgatója, majd stratégiai igazgatója. Jelenleg a MOL-csoport elnöki főtanácsadója. 2008-ban elhagyta a MOL-csoport vezető testületét, jelenleg tagja a Cornell Egyetem Nemzetközi Tanácsadó Testületének, 2000. november 3. és 2011. április 30 között tagja a TVK Nyrt. Igazgatóságának. Belga állampolgár.

**KASSOVIC Vratko**

Az Igazgatóság tagja 2005. április 28-tól 2011. április 30-ig.

A Slovnaft, a.s. vezérigazgatója 2006. március 6-ig.  
okleveles vegyészmérnök

1967-ban szerzett vegyészmérnök diplomát a pozsonyi műszaki egyetemen. 1969-ben kezdett a Slovnaftban dolgozni, ahol különböző pozíciók után 2002. január 1-jétől töltötte be a vezérigazgatói posztot. 2003. októberétől a MOL-csoport Petrolkémiai Divíziójának igazgatója. 2006. március 6-án Kassovic úr nyugállományba vonult.

**MOLNÁR József**

Az Igazgatóság tagja 2001. április 20-tól 2011. április 30-ig.

A MOL-csoport vezérigazgatója.

okleveles közgazdász

1978 és 2001 között a Borsodchem Rt-nél töltött be különböző pozíciókat. 1982 és 1987 között az Árosztály vezetője, 1987 és 1991 között a Közgazdasági Főosztály vezetője. 1991-től 2001-ig a BorsodChem Rt. gazdasági vezérigazgató-helyetteseként közreműködött a vállalat válságkezelésében és reorganizációjában, majd ezt követően a társaság jövőképeinek kidolgozásában és privatizációjában. Kulcsszerepet játszott a BorsodChem részvények tőzsdei bevezetésében. 2001-től a TVK Rt. vezérigazgatói tisztét töltötte be. 2003-tól a MOL-csoport tervezés-kontrolling igazgatója volt a 2004-es pénzügyi vezérigazgató-helyettesi kinevezéséig. A Slovnaft, a.s. Igazgatóságának 2004. és 2008. között, a TVK Nyrt. Igazgatóságának 2001. április 20. és 2011. április 30. között, az INA Felügyelő Bizottságának pedig 2010. áprilisa óta tagja. 2011. május 1. óta a MOL-csoport vezérigazgatója.

## A Felügyelő Bizottság tagjai

### **GYUROVSZKY László**

A Felügyelő Bizottság elnöke 2007. június 22-től.

A Felügyelő Bizottság tagja 2007. április 19-től.

gazdasági és pénzügyi tanácsadó, krízismenedzser  
villamosmérnök

1983-ban villamosmérnökként szerzett diplomát a pozsonyi Szlovák Műszaki Egyetemen. 1983 és 1990 között üzemmérnökként és technológusként dolgozott a Duslo Sala szlovákiai vegyi kombinátnál, majd 1990-től 1992-ig újságíróként gazdasági és politikai cikkeket írt. 1992 és 1998 között magánvállalkozóként sporteszközök és mobil kommunikációs eszközök forgalmazásával foglalkozott. Az 1998 és 2002 közötti időszakban parlamenti képviselőként részt vett a szlovákiai gazdasági reformok megvalósításában, 2002-től 2006-ig a szlovák kormány tagjaként építésügyi és régiófejlesztési miniszteri pozícióban bizonyított.

Gyurovszky úr a TVK Nyrt. Felügyelő Bizottságának elnöke 2007. június 22-től, felügyelő bizottsági tag 2007. április 19-től. A TVK Nyrt. Audit bizottságának elnöke 2007. június 22-től.

### **RÉTI László**

A Felügyelő Bizottság elnök-helyettese 2011. május 13-tól.

A Felügyelő Bizottság tagja 2010. április 29-től.

Karbantartó mérnök

2001-ben szerzett Gépészmérnöki diplomát a Miskolci Egyetemen. A TVK műtrágyagyárában 1986-ban kezdett dolgozni, és 1995-ben került az olefingyár karbantartó egységéhez a Műszaki Fenntartás állományába. Részt vett az olefingyár rekonstrukciójában, majd 2002-2004-ig az Olefin-2 építésén, mint műszaki ellenőr kapott megbízást. Jelenleg az Eszközmenedzsment gépészeti karbantartásán karbantartó mérnökeként dolgozik. A TVK Nyrt. Üzemi Tanácsának tagjaként a Humán, Sport bizottságban lát el feladatokat már 10 éve.

**dr. BAKACSI Gyula**

A Felügyelő Bizottság tagja 2007. április 19-től.

A Budapesti Corvinus Egyetem tanszékvezető egyetemi docense.

Sapientia Erdélyi Magyar Tudományegyetem tanszékvezető egyetemi tanára.

közgazdász, doktori fokozat, a közgazdaságtudomány kandidátusa

Dr. Bakacsi Gyula jelenleg a Budapesti Corvinus Egyetem, Gazdálkodástudományi Kar, Szervezeti Magatartás Tanszék tanszékvezető egyetemi docense, a Sapientia Erdélyi Magyar Tudományegyetem, Gazdaság- és Humántudományok Kar, Üzleti Tudományok Tanszék tanszékvezető egyetemi tanára.

1983-ban szerezte diplomáját a Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetem Ipar szakán. 1988-ban egyetemi doktori fokozatot, 1994-ben a közgazdaságtudomány kandidátusa fokozatot szerzett. 1983 és 1985 között az MTA-MKKE (Marx Károly Közgazdaságtudományi Egyetem) „Szocialista vállalat” Országos Távlati Tudományos Kutatási Főirány Koordinációs Titkárságának tudományos munkatársa, 1985-1990 között tanársegéd az MKKE Ipari Üzemszervezési Tanszékén. 1990 és 2004 között adjunktus, 1994-től docens a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Vezetési és Szervezési Tanszékén. 2000-től 2002-ig a Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetem egyetempolitikai és fejlesztési rektor-helyettese. 2003-tól a Sapientia Erdélyi Magyar Tudományegyetem Csíkszeredai Karok Üzleti Tudományok Tanszékének vezetője, társult oktató, 2004-ben az egyetem gazdasági rektor-helyettese, 2004-2008. között a Gazdaság- és Humántudományok Kar dékánja. 2005-től a Budapesti Corvinus Egyetem Szervezeti Magatartás Tanszékének vezetője, a Vezetéstudományi Intézet igazgató-helyettese. 2003-tól az Országos Tudományos Diákköri Tanács Közgazdaságtudományi Szakmai Bizottságának elnöke, 2004-2006 között Martonvásár Önkormányzat testületének tagja, 2005-től a Pest Megyei Műanyagipari Vállalat, azaz a PEMÜ Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke, 2010. óta a MÁV KfV Kft. Felügyelő Bizottságának elnöke, az E-Star Alternatív Nyrt. Felügyelő Bizottságának tagja.

**dr. BÍRÓ György**

A Felügyelő Bizottság tagja 2007. április 19-től.

A Miskolci Egyetem Állam- és Jogtudományi Kar Civilisztikai Tudományok Intézetének igazgatója, tanszékvezető egyetemi tanár.

jogász

1978-ban szerzett jogi diplomát József Attila Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán. 1978-tól jogi előadóként, majd jogtanácsosként dolgozott a Diósgyőri Gépgyárban. 1982-től 1984-ig egyetemi tanársegéd, majd 1993-ig adjunktus, 1993 és 1999 között tanszékvezető egyetemi docens. 1999. július 1-jétől a Miskolci Egyetem, ÁJK Civilisztikai Intézetében a Polgári Jogi Intézeti Tanszék tanszékvezető egyetemi tanára, 2006-tól az Intézet igazgatója. 1989-től folytat ügyvédi tevékenységet, 1997-től a Borsod-Abaúj-Zemplén Megyei Ügyvédi Kamara elnökhelyettese.

**TURÓCZY Judit**

A Felügyelő Bizottság tagja 2011. április 21-től.

vegyésztechnikus

Turóczy Judit vegyésztechnikus végzettségű, 24 éve dolgozik a TVK Nyrt-nél, jelenleg a PMÉI Vevőszolgálatánál alkalmazás-technikusi beosztásban. 2000. óta a Petrolkémiai Dolgozók Szakszervezetének bizalmija, 2010. óta a TVK Nyrt. Üzemi Tanácsának tagja, Tömegsport Bizottságának elnök-helyettese.

**MAGYAR Tamás**

A Felügyelő Bizottság elnökhelyettese 2007. június 22-től 2011. április 20-ig.

A Felügyelő Bizottság tagja 1998. március 13-tól 2011. április 20-ig.

A TVK Nyrt. Energiagazdálkodás, Szerződés menedzsment vezetője.  
villamos üzemtechnikus

1989-ben végzett a Kandó Kálmán Villamosipari Műszaki Főiskolán villamos üzemtechnikusként. A TVK-nál 1989-1993. között a Villamos Energia Főosztályon, a Villamos Hálózati Üzemben, majd 1993-1994. között a Műszaki Osztályon üzemtechnikusként és 1994-től 1997 májusáig a Nagyszűrtvíz Szolgáltató Részleg szolgálatvezetőjeként dolgozott. 1997-2000. között az Energiaszolgáltató Divízió Áramszolgáltató Üzemében a Villamos Műszaki Részleg vezetője. 2000-2008. között az Áramszolgáltató Üzem elektrikusi szolgálat főművezetője. 2008-2009 között az Energiagazdálkodás energiagazdálkodási szakértője. 2010. január 1-jétől az Energiagazdálkodás Szerződésmenedzsment vezetője. A TVK Nyrt. felügyelő bizottsági tagja 1998. március 13-tól, a Felügyelő Bizottság elnökhelyettese 2000. augusztus 29. és 2003. november 18. között. A Felügyelő Bizottság elnökhelyettese 2007. június 22-től 2011. április 20-ig.

## A felsővezetés tagjai

### **PETHŐ Zsolt**

a MOL-csoport Petrolkémia Divízió igazgatója 2011. június 1-jétől.  
a TVK Nyrt. vezérigazgatója 2011. június 1-jétől

1991-ben szerzett diplomát a Bánki Donát Műszaki Főiskolán, majd 1996-ban ugyanott menedzser szakmérnöki másoddiplomát. 1997-ben elvégezte a budapesti Marketing Akadémiát. 1998-ban került a MOL Nyrt.-hez, ahol több területen is dolgozott vezetői pozícióban. A PB (propán-bután) termék igazgatói feladatokat követően üzem- és fűtőanyag termékigazgató, valamint a Déli régió értékesítési igazgatói pozícióit töltötte be, mielőtt 2006 júliusában kinevezték a Termékelőállítás és Kereskedelem Divízió kereskedelmi igazgatójává. 2011. június 1-jétől a MOL-csoport Petrolkémia Divízió igazgatója, a TVK Nyrt. vezérigazgatója.

### **PETRÉNYINÉ SZABÓ Krisztina**

Polimer Marketing és Értékesítés igazgató, vezérigazgató-helyettes 2009. október 1-jétől.

okleveles közgazdász

A Miskolci Egyetem Gazdaságtudományi Karán szerezte okleveles közgazdász diplomáját 2000-ben. 2003-ban a Budapesti Gazdasági Főiskola Külkereskedelem Irányítás szakán szerzett szakközgazdász másoddiplomát. Pályáját 2000-ben kezdte a TVK Nyrt. Értékesítési területén. 2002-től a polietilén exportértékesítés csoportvezetője, 2003-tól integrált polimer export csoportvezető. 2006. február 1-jétől a polimer értékesítési szervezet vezetésével bízták meg. 2009. október 1-jétől a TVK Nyrt. polimer marketing és értékesítési vezérigazgató-helyettese.

### **HODOSSY Gyula**

Pénzügyi és gazdálkodási vezérigazgató-helyettes 2007. július 1-jétől.

okleveles közgazdász

Pályáját a Tiszai Vegyi Kombinátban 1989-ben kezdte a Szállítási és Raktározási Főosztályon. 1995-ben végzett a budapesti Pénzügyi és Számviteli Főiskolán, majd 2002-ben az Euro Contact Business School-ban szerzett Professional Diploma in Management oklevelet. 1995-től, mint controller folytatta munkáját a Controlling Főosztályon. 1997-től az Eszközmenedzsment csoport vezetése volt a feladata. Ezt követően 2001 januárjától az Olefin Üzletág gazdasági vezetője. 2002 júliusától a Belső audit szervezet vezetésével bízták meg, majd 2004 januárjától az Energiaszolgáltatás és Karbantartás Irányítás szervezetét irányította. 2007. július 1-jétől a TVK Nyrt. pénzügyi és gazdálkodási vezérigazgató-helyettese.

**BÓTA János**

Petrolkémiai Technológia és Projektfejlesztési igazgató 2007. augusztus 1-jétől.  
vegyészmérnök

1985-ben végzett vegyészmérnökként a Veszprémi Egyetem Folyamatszabályzási ágazatán, majd 1994-ben szerzett mérnök-menedzser oklevelet a Miskolci Egyetemen. 1985 óta dolgozik a TVK-nál. Tíz évig a Termelés területén (HDPE-1 és PP-3 üzemekben) dolgozott különböző beosztásokban, 1989-1995 között üzemvezetőként. 1995-től kereskedelmi vezető a HDPE Üzletágnál, 1998-tól PP üzletág igazgató, 2000-től marketing és értékesítési vezető, 2002-től technológiai fejlesztési vezető. 2006. augusztus 1-jétől egy évet dolgozott a Fluor cég hollandiai irodájában Process Engineering Manager-ként. 2007. augusztus 1-jétől a TVK Nyrt. Petrolkémiai Technológia és Projektfejlesztési vezetője.

**PÉNZES Tamás**

Humán erőforrás vezető (2011. december 31-ig).  
pszichológus

A Debreceni Egyetem Pszichológia Szakán szerzett pszichológus diplomát munka- és szervezet lélektani, valamint matematikai modellezés szakirányon. Az egyetemi évek alatt szervezeti kultúra vizsgálatokkal, statisztikai elemzésekkel foglalkozott, majd egy személyzeti tanácsadó cégnél dolgozott toborzási és kiválasztási szakértőként. 2002-től tagja a TVK humán erőforrás csapatának, 2004 júliusától HR vezető. A Debreceni Egyetem Pszichológia Szakán óraadó tanár. 2008-ban MBA diplomát szerzett a Durham University-n (UK).

**VÁLYI NAGY Tivadar**

Termelési igazgató 2007. július 1-jétől.  
diplomás vegyészmérnök

1982-ben szerzett vegyészmérnöki diplomát a Veszprémi Vegyipari Egyetem Ásványolaj és Széntechnológia ágazatán. 1978 óta dolgozik a Tiszai Vegyi Kombinátban. Üzemmérnökként dolgozott a Társaság különböző polimerizációs üzemeiben 1994-ig. Az ERP alkalmazás implementációs munkáiban projektvezetőként részt vett, majd az alkalmazás bevezetését követően 1995-től a gazdálkodási területen üzletági gazdasági vezetőként, majd a Petrolkémiai üzletág Tervezési és elemzési vezetőjeként dolgozott. 2000-től a társaság Controlling vezetője. 2005. január 1-jétől 2007. június 30-ig a Társaság Gazdálkodási és pénzügyi vezérigazgató-helyettese. 2007. július 1-jétől a TVK termelési igazgatója.

**OLVASÓ Árpád**

Az Igazgatóság elnök-helyettese 2002. április 26-tól, Igazgatósági tag 2000. augusztus 29-től 2011. május 31-ig.

Vezérigazgató 2011. május 31-ig  
okleveles vegyészmérnök, MBA diplomás

Olvasó úr életrajzát az Igazgatósági tagoknál adjuk meg.

**A TVK NYRT. VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEINEK RÉSZVÉNYKÖNYVBE  
BEJEGYZETT TVK RÉSZVÉNYTULAJDONA  
(2011. 12. 31.)**

**IGAZGATÓSÁG**

<b>Név</b>	<b>A tulajdonában lévő TVK részvények fajtája, száma</b>
Mosonyi György	0
Horváth Ferenc	0
Gansperger Gyula	0
Kamarás Miklós	0
Dr. Medgyessy Péter	0
dr. Nagy Zoltán	0

**FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG**

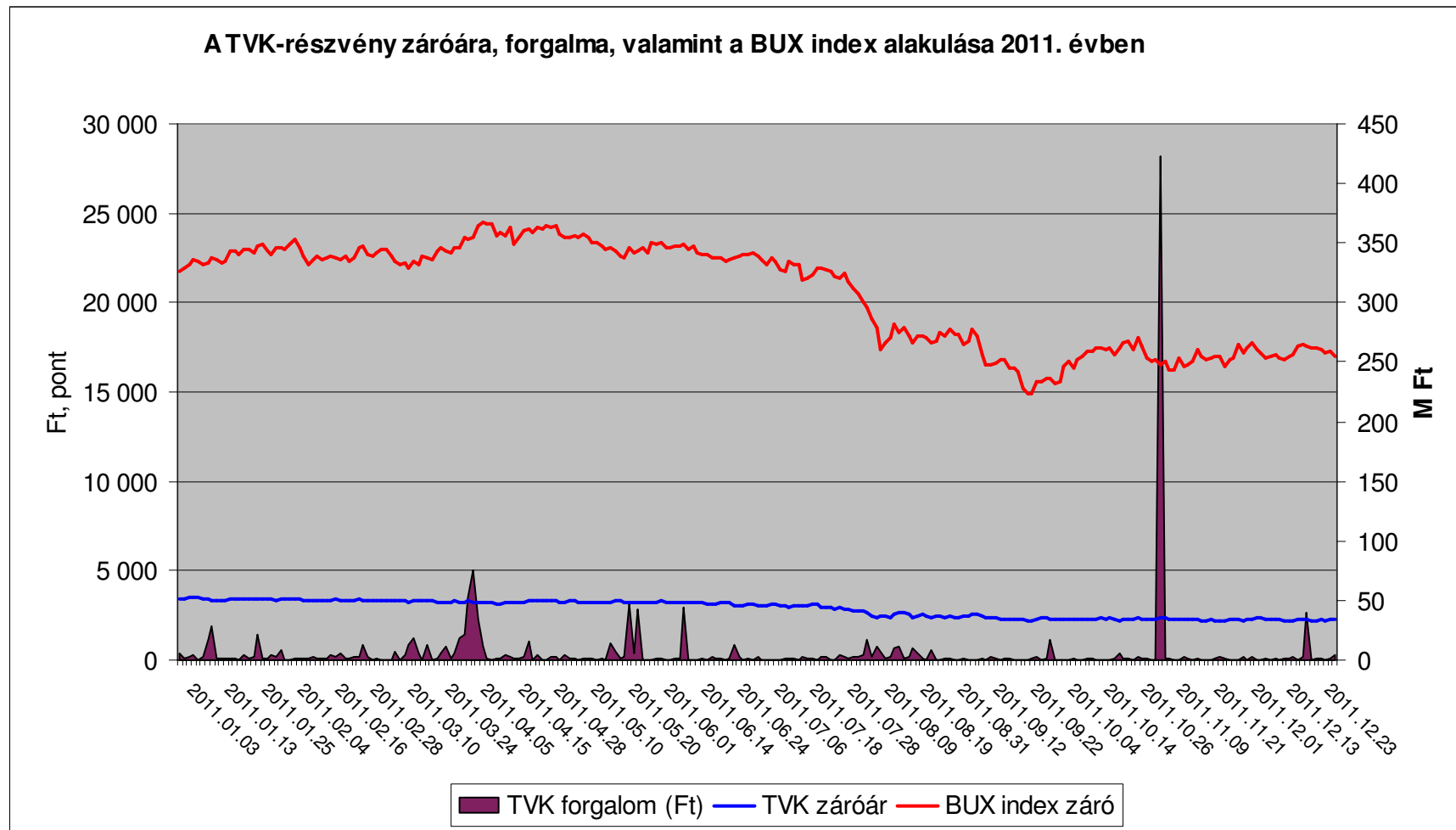
<b>Név</b>	<b>A tulajdonában lévő TVK részvények fajtája, száma</b>
Gyurovszky László	0
Réti László	0
dr. Bakacsi Gyula	0
dr. Bíró György	0
Turóczy Judit	0

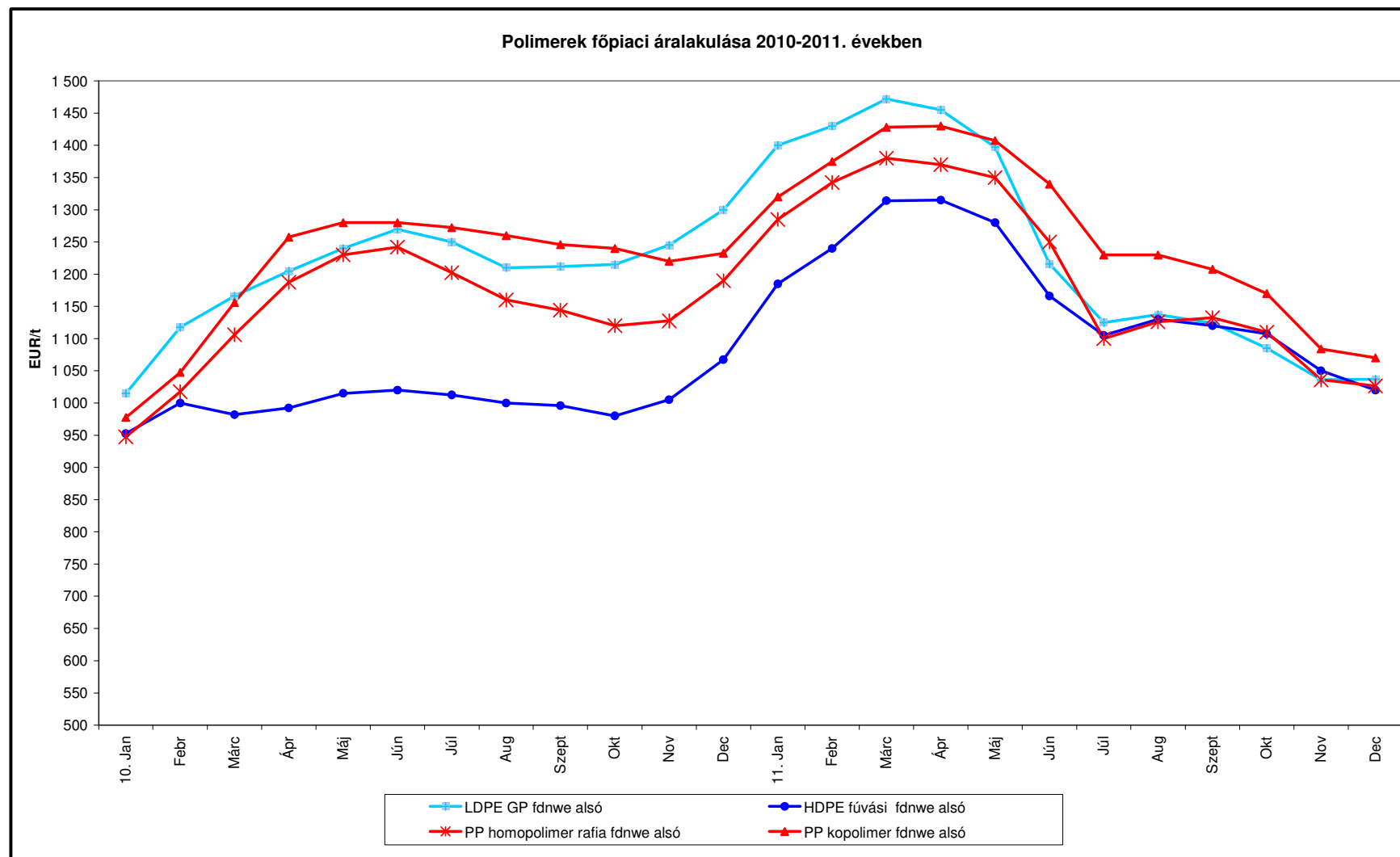
**FELSŐVEZETÉS**

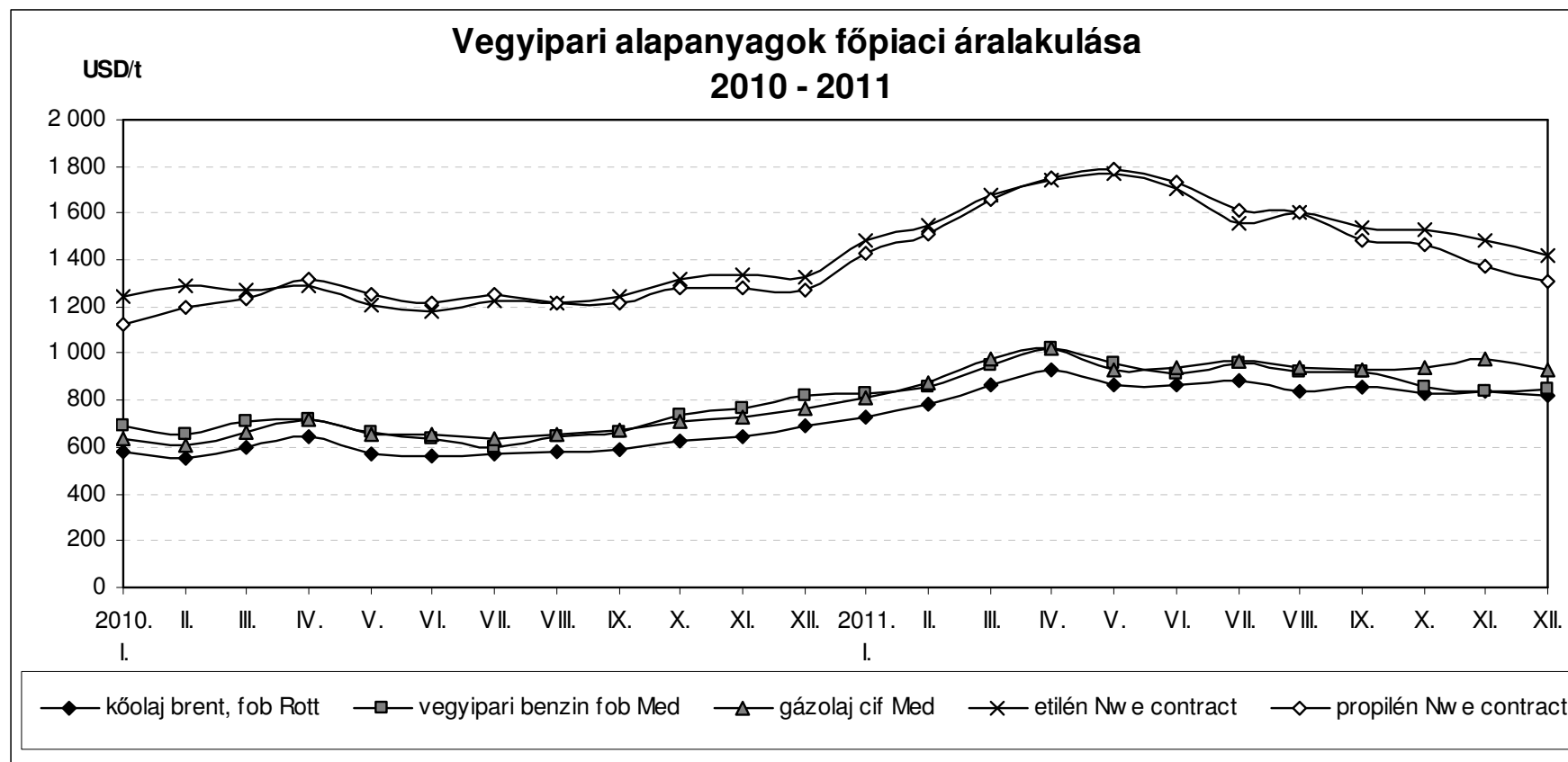
<b>Név</b>	<b>A tulajdonában lévő TVK részvények fajtája, száma</b>
Pethő Zsolt*	0
Petrényiné Szabó Krisztina	0
Hodossy Gyula	0
Bóta János	0
Pénzes Tamás	0
Vályi Nagy Tivadar	0

\* Olvasó Árpád töltötte be a vezérigazgatói pozíciót 2011. május 31-ig.









### Konzolidált eredménykimutatás

Tétel- szám	A tétel megnevezése	TVK Csoport	
		2010. év	2011. év
		M Ft	M Ft
I.	Árbevétel	365 185	411 462
II.	Egyéb működési bevétel	2 279	3 364
<b>A.</b>	<b>Összes működési bevétel (I.+II.)</b>	<b>367 464</b>	<b>414 826</b>
	Anyagköltség	299 332	356 885
	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	14 742	15 462
	ELÁBÉ	14 786	24 554
	Közvetített szolgáltatások	13 290	399
<b>III.</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>342 150</b>	<b>397 300</b>
	Béreköltség	6 590	6 284
	Személyi jellegű kifizetések	1 081	1 179
	Bérbírlások	1 975	1 941
<b>IV.</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>9 646</b>	<b>9 404</b>
V.	Értékcsökkenés és értékvesztések	13 012	13 331
VI.	Egyéb működési költségek	4 361	4 170
VII.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-1 461	-2 092
VIII.	Aktivált saját teljesítmények értéke	-1 044	-1 385
<b>B.</b>	<b>Összes működési költség (III.+IV.+V.+VI.+VII.+VIII.)</b>	<b>366 664</b>	<b>420 728</b>
<b>C.</b>	<b>Üzleti tevékenység eredménye (EBIT) (A-B)</b>	<b>800</b>	<b>-5 902</b>
IX.	Pénzügyi műveletek bevételei	225	276
X.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	3 032	5 257
<b>D.</b>	<b>Pénzügyi műveletek vesztesége (-) / nyeresége (IX.-X.)</b>	<b>-2 807</b>	<b>-4 981</b>
XI.	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	18	0
<b>E.</b>	<b>Adózás előtti eredmény (C+D+XI.)</b>	<b>-1 989</b>	<b>-10 883</b>
XII.	Eredményt terhelő adók	-819	343
<b>F.</b>	<b>Időszak eredménye (E-XII.)</b>	<b>-1 170</b>	<b>-11 226</b>
XIII.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0
<b>G.</b>	<b>Részvényesek részesedése az eredményből ( F+XIII.)</b>	<b>-1 170</b>	<b>-11 226</b>

## Konzolidált mérleg

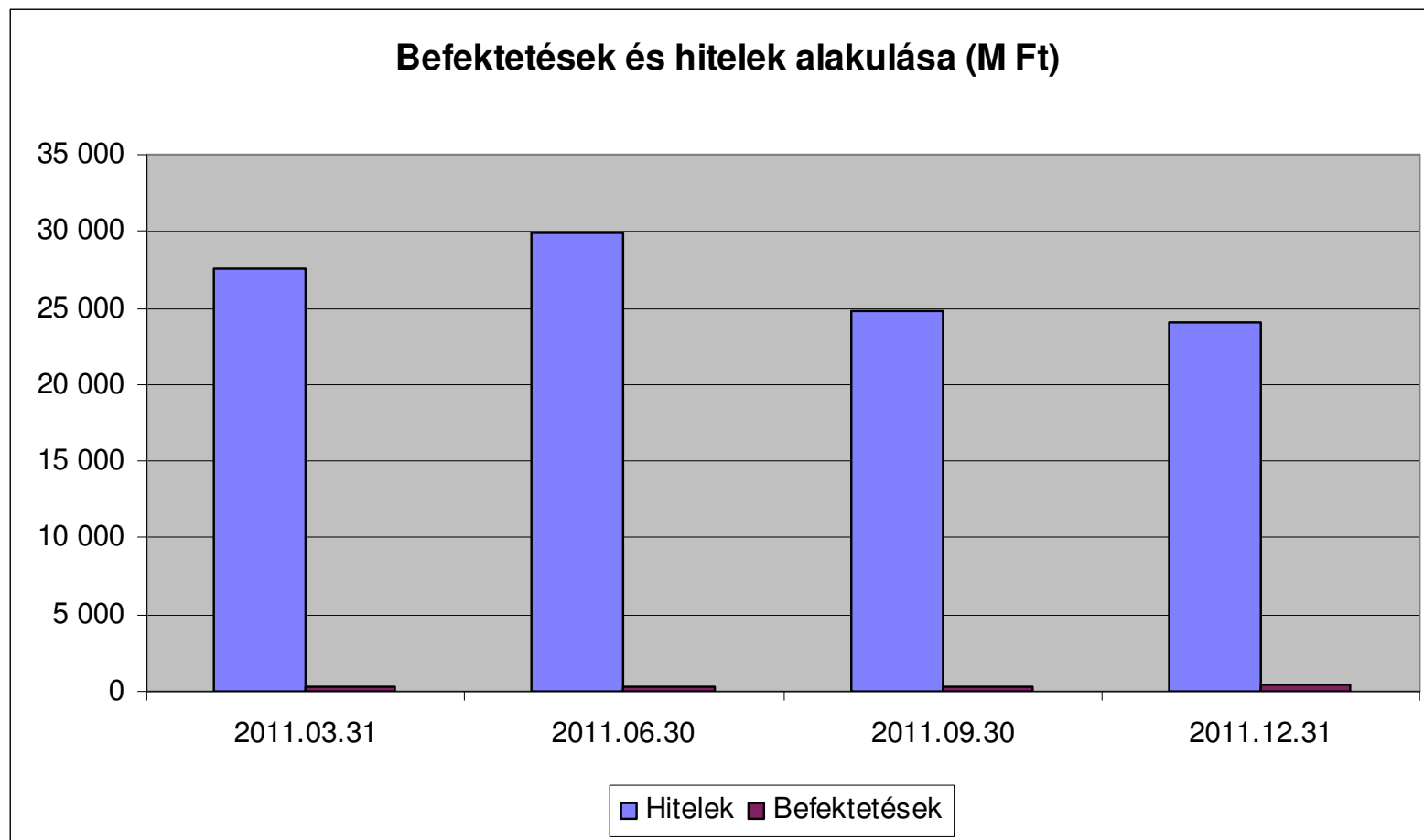
Megnevezés	TVK Csoport	
	2010. XII. 31.	2011. XII. 31.
	M Ft	M Ft
<b>Befektetett eszközök</b>		
Immateriális javak	2 648	2 351
Tárgyi eszközök	128 480	122 465
Befektetések	132	132
Egyéb befektetett eszközök	202	238
<b>Összesen</b>	<b>131 462</b>	<b>125 186</b>
<b>Forgóeszközök</b>		
Készletek	10 136	11 848
Vevőkövetelések, nettó	49 942	50 881
Egyéb forgóeszközök	13 945	15 246
Adó követelés	107	154
Pénzeszközök	5 080	5 715
<b>Összesen</b>	<b>79 210</b>	<b>83 844</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>210 672</b>	<b>209 030</b>
<b>Saját tőke</b>		
Jegyzett tőke	24 534	24 534
Tartalékok	112 877	109 644
Részvényesek részesedése az eredményből	-1 170	-11 226
<b>Összesen</b>	<b>136 241</b>	<b>122 952</b>
Külső tulajdonosok részesedése	0	0
<b>Összes saját tőke</b>	<b>136 241</b>	<b>122 952</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>		
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	15 191	16 248
Céltartalékok várható kötelezettségekre	2 321	2 312
Halasztott adó kötelezettségek	1 421	862
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2 558	5
<b>Összesen</b>	<b>21 491</b>	<b>19 427</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>		
Szállítók és egyéb kötelezettségek	51 271	58 411
Céltartalékok várható kötelezettségekre	407	458
Rövid lejáratú hitelek	286	6 623
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	976	1 159
<b>Összesen</b>	<b>52 940</b>	<b>66 651</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>210 672</b>	<b>209 030</b>

### A TVK Csoport nettó árbevételének térségenkénti megoszlása

Térség	2010. év		2011. év	
	M Ft	%	M Ft	%
<b>Európa</b>	<b>166 665</b>	<b>46</b>	<b>195 809</b>	<b>48</b>
- Olaszország	25 690	7	33 701	8
- Németország	30 577	8	32 496	8
- Lengyelország	29 175	8	29 999	7
- Csehország	10 095	3	20 445	5
- Szlovákia	12 535	4	11 756	3
- Ausztria	7 530	2	9 118	2
- Ukrajna	6 620	2	8 014	2
- Románia	7 508	2	7 858	2
- Svájc	4 937	1	5 610	1
- Franciaország	4 798	1	5 094	1
- Egyesült Királyság	3 539	1	3 257	1
- Egyéb Európa	23 661	7	28 461	8
<b>Amerika</b>	<b>6 478</b>	<b>2</b>	<b>2 703</b>	<b>1</b>
<b>Közel-Kelet</b>	<b>1 503</b>	<b>0</b>	<b>862</b>	<b>0</b>
<b>Távol-Kelet</b>	<b>1 221</b>	<b>0</b>	<b>1 077</b>	<b>0</b>
<b>Afrika</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>34</b>	<b>0</b>
<b>Export árbevétel</b>	<b>175 890</b>	<b>48</b>	<b>200 485</b>	<b>49</b>
<b>Belföldi árbevétel</b>	<b>189 295</b>	<b>52</b>	<b>210 977</b>	<b>51</b>
<b>Értékesítés árbevétele</b>	<b>365 185</b>	<b>100</b>	<b>411 462</b>	<b>100</b>

## Pénzügyi bevételek és ráfordítások

Tétel- szám	A tétel megnevezése	2010. év	2011. év
		M Ft	M Ft
<b>Pénzügyi bevételek</b>			
1.	Kapott kamatok	192	143
2.	Értékpapírok értékvesztése, illetve ennek visszairása, átértékelése	16	9
3.	Egyéb pénzügyi bevételek	17	124
<b>Összesen</b>		<b>225</b>	<b>276</b>
<b>Pénzügyi ráfordítások</b>			
1.	Devizahitelek, kölcsönök és egyéb eszközök árfolyamvesztése, nettó	-1 181	-2 987
2.	Fizetett kamatok	-1 288	-1 990
3.	Céltartalék kamata	-151	-106
4.	Hitelek rendelkezésre tartási jutaléka	-113	-96
5.	Skontó	-292	-69
6.	Egyéb pénzügyi ráfordítások	-7	-9
<b>Összesen</b>		<b>-3 032</b>	<b>-5 257</b>
<b>Pénzügyi műveletek eredménye, nettó</b>		<b>-2 807</b>	<b>-4 981</b>





## TVK Nyrt. létszám és béradatai

## Létszám

Megnevezés	Mérték- egység	2010. évi tény	2011. évi tény	Index %
· A teljes munkaidőben foglalkoztatottak éves átlagos létszáma	fő	1 138	1 119	98,3
· Rész munkaidőben foglalkoztatottak éves átlagos létszáma	fő	2	4	200,0
· Az összes foglalkoztatott éves átlagos létszáma	fő	1 142	1 130	98,9

## Bértömeg

· A teljes munkaidőben foglalkoztatottak részére kifizetett bértömege és elhatárolások	MFt	5 698,2	5 646,5	99,1
· Egyéb foglalkoztatottak bértömege	MFt	174,8	138,5	79,2
· Bérkötség összesen	MFt	5 873,0	5 785,0	98,5

## Átlagbér

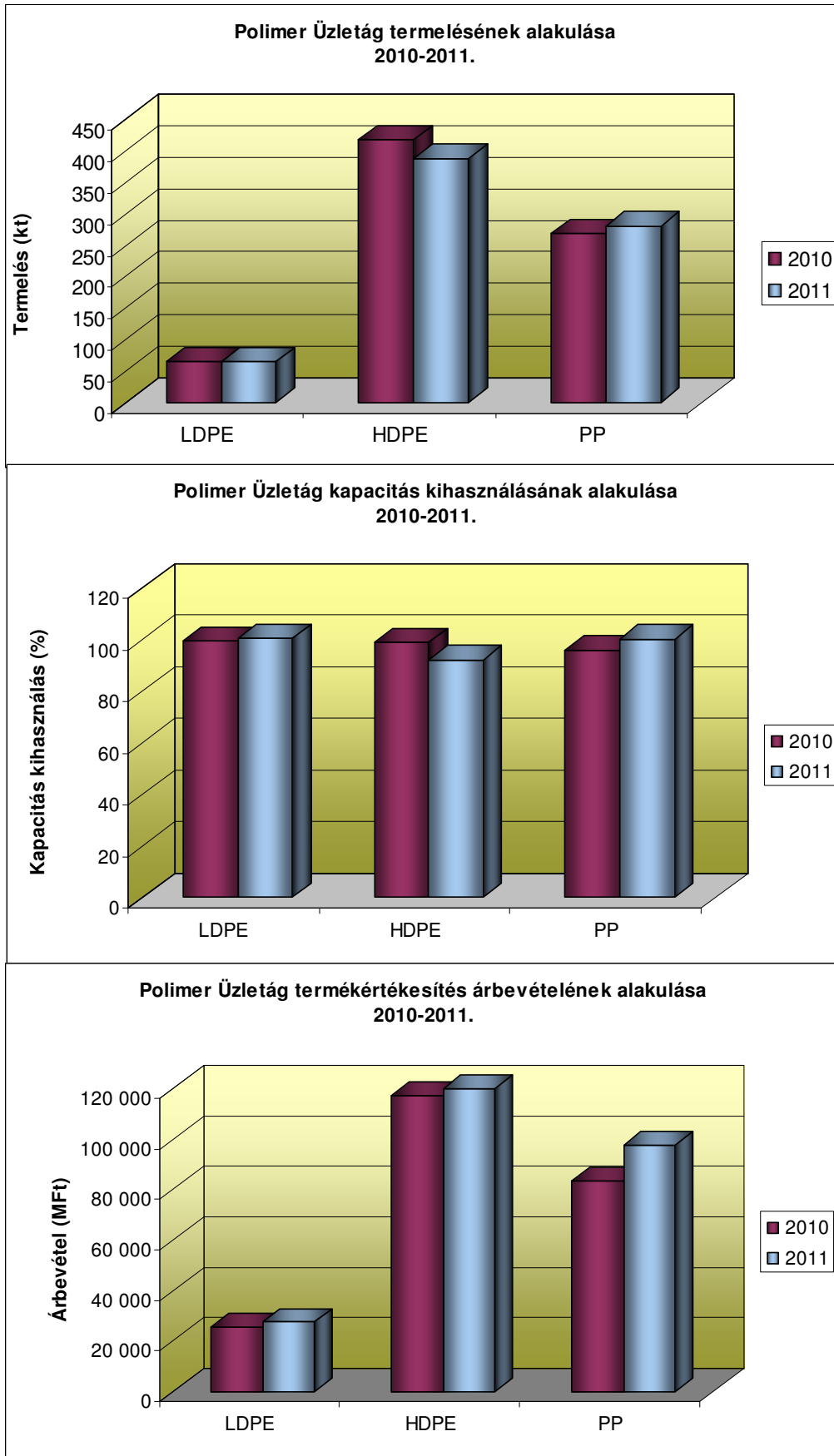
· Átlagbér	Ft/fő/év	4 827 160	5 149 456	106,7
· Átlagbér havi	Ft/fő/hó	402 263	429 121	106,7

## Béren kívüli juttatások a TVK Nyrt-nél

Adatok E Ft-ban

Juttatási jogcímek	2010. tény	2011. tény
Szociális rászorultság alapján adható		
Rendkívüli segély	8 060	3 940
Temetési költség	337	318
<b>összesen</b>	<b>8 397</b>	<b>4 258</b>
Munkavállalók teljes körét érintő juttatás		
Csoportos élet- és baleset biztosítás	3 118	3 066
Munkahelyi rendezvény költség	2 280	3 486
<b>összesen</b>	<b>5 398</b>	<b>6 552</b>
Egyéb igénybe vehető juttatások		
Munkaruha	678	-
Munkabajárás	66 418	68 272
Munkásszállítás	6 737	7 754
Egészségügyi alapellátás	44 422	46 348
Kulturális ráfordítás	8 583	7 827
<b>összesen</b>	<b>126 838</b>	<b>130 201</b>
Választható Béren Kívüli juttatás	<b>450 E Ft</b> <b>+alapbér 2,5 %-a/fő/év</b>	<b>egységesen</b> <b>560 E Ft/fő/év</b>
VBK vásárlóérték	502 475	538 102
VBK kedvezményes adója	130 466	86 506
<b>Költség összesen járulékkal</b>	<b>632 941</b>	<b>624 608</b>
Munkáltató által meghatározott körre adott juttatás		
Oktatás, továbbképzés	85 328	71 133
Védőruha	61 033	72 667
Védőital	19 541	18 780
<b>összesen</b>	<b>165 902</b>	<b>162 580</b>
<b>MINDÖSSZESEN</b>	<b>939 476</b>	<b>928 199</b>

## Polimer Üzletág termelésének, kapacitás kihasználásának és termékértékesítés árbevételének alakulása



### A TVK Nyrt. kapcsolt vállalkozásai

	NÉV	Befektetés könyv szerinti értéke		Törzstőke/Alaptőke'	Tulajdoni hányad	Státusz	Besorolás
		2010. XII.31.	2011. XII.31.	2011. XII.31.	2011. XII.31.		
		ezer forint	ezer forint		%		
1	TVK Ingatlankezelő Kft.	2 974 555	2 074 555	2 070 000	100,00%	L	L
2	TVK Inter-Chemol GmbH (ezer EUR)**	189 889	-	-	-	-	-
4	TVK UK Ltd. (ezer GBP)***	21 041	21 041	200	100,00%	L	L
5	TVK Italia S.r.l. (ezer EUR)****	58 826	-	-	-	-	-
6	TVK FRANCE S.a.r.l. (EUR)	26 682	26 682	76 225	100,00%	L	L
7	TVK Polska Spzoo (ezer PLN)	60 757	60 757	109	100,00%	L	L
8	TMM Tűzoltó és Műszaki Mentő Kft.	131 813	131 813	3 000	30,00%	T	T
9	TVK Erőmű Term. Szolg. Kft.	770 406	683 826	2 630 100	26,00%	T	L
10	TVK Ukraina (hrivnya)	1 457	1 457	33 996	100,00%	L	L
11	Tisza-WTP Kft.*****	-	-	455 000	0,00%	-	L

Státusz

L: Leányvállalat

T: Társult vállalkozás

Konzolidáció módja

L:teljeskörű

T: equity

Megjegyzés:

\* A törzstőke/alaptőke ezer forintban értendő, ettől eltérő esetben valutában szerepel a jegyzett tőke összege

\*\* 2011. december 20-án értékesítésre került

\*\*\* 2009.július 1-jén végelszámolása elkezdődött

\*\*\*\* 2011. december 12-én értékesítésre került

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

### A konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok főbb pénzügyi adatai

Adatok: M Ft

	TVK részesedés (%)	Alapítás, megszerzés éve	Bejegyzés, tevékenység szerinti ország	Saját tőke	Jegyzett tőke	Árbevétel	Üzleti		Záró létszám (fő)
							eredmény	Adózott	
TVK Nyrt.		1991	Magyarország	122 586	24 534	414 544	-9 397	-10 671	1 099
TVK Italia Srl.*	-	1994	Olaszország	-	-	541	130	66	-
TVK UK Ltd.	100,00	1996	Nagy Britannia	24	67	-	-	-	-
TVK InterChemol GmbH.**	-	1997	Németország	-	-	3 103	335	38	-
TVK-France S a r l.	100,00	1997	Franciaország	73	19	187	66	48	2
TVK Ukraina tov	100,00	2005	Ukrajna	90	1	121	50	40	4
TVK Polska Spzoo	100,00	1998	Lengyelország	144	7	523	262	115	7
TVK Erőmű Kft.	26,00	2001	Magyarország	625	2 630	16 517	2 398	-370	4
TVK Ingatlankezelő Kft.	100,00	1998	Magyarország	2 290	2 070	462	67	76	-
Tisza WTP Kft.***	0,00	2002	Magyarország	404	455	1 108	224	2	-

Megjegyzés:

\*A TVK Italia S.r.l. 2011. december 12-én értékesítésre került, azonban 2011.1-11.hónap eredménye teljeskörűen konszolidálva van.

\*\*A TVK Interchemol GmbH. 2011. december 20-án értékesítésre került, azonban 2011.1-12.hónap eredménye teljeskörűen konszolidálva van.

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