

TÁJÉKOZTATÓ A TVK-CSOPORT 2010. ÉVI EREDMÉNYEIRŐL

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

TVK-csoport pénzügyi összefoglaló

millió Ft	2009. IV. negyedév	2010. IV. negyedév	Vált %	2009. év	2010. év	Vált %
Árbevétel	79.278	95.151	20,0	265.372	365.186	37,6
EBITDA	1.673	-273	-	5.099	13.760	169,9
Üzleti eredmény/veszteség (-)	-1.287	-3.617	-	-7.510	740	-
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-452	-572	-	-1.695	-2.693	-
Részvényesek részesedése az eredményből	-1.583	-2.498	-	-9.192	-1.134	-
Működési cash flow	4.645	4.892	5,3	4.855	12.235	152,0

millió euró	2009. IV. negyedév	2010. IV. negyedév	Vált %	2009. év	2010. év	Vált %
Árbevétel	292,6	344,9	17,8	945,8	1.326,0	40,2
EBITDA	6,2	-1,0	-	18,2	50,0	174,9
Üzleti eredmény/veszteség (-)	-4,8	-13,1	-	-26,8	2,7	-
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-1,7	-2,1	-	-6,0	-9,8	-
Részvényesek részesedése az eredményből	-5,8	-9,1	-	-32,8	-4,1	-
Működési cash flow	17,1	17,7	3,4	17,3	44,4	156,7

Megjegyzés: Időszaki MNB átlagos devizaközép árfolyammal számolva

Az üzleti eredmény nagymértékű javulása 2010. évben az előző évhez képest az integrált petrokémiai árrés emelkedésének, az olefin melléktermékek kedvező változásának, a villamos energia árak csökkenésének, valamint a hatékonyságjavító erőfeszítéseknek a hatására következett be. Ugyanakkor kedvezőtlenül hatott a forint árfolyammozgása és az energia szektorban megjelenő ágazati különadó.

2010. IV. negyedévében megjelenő -3.617 millió Ft-os üzemi eredmény 6.024 millió Ft-tal csökkent az előző negyedévhez képest. Az eredményromlást elsősorban az okozta, hogy a 2009. IV. negyedév óta folyamatosan emelkedő integrált petrokémiai árrés az év utolsó negyedévében az emelkedő vegyipari alapanyagárak növekedése miatt nagymértékben visszaesett. Mindemellett negatívan hatott az olefin melléktermékek árának változása, a villamos energia áremelkedése, a termelési és értékesítési volumen csökkenése, valamint a konszolidációba bevont TVK Erőmű Kft-nél megjelenő ágazati különadó. Mindezt részben mérsékelte a devizaváltozások kedvező hatása.

- ▶ A 2010. évi **kapacitáskihasználás 4 százalékponttal volt magasabb** az előző évihez képest a jelentősebb meghibásodások nélküli üzemelés következtében. Az idei és a tavalyi második negyedévben is az egyik olefingyárban és több polimer üzemben időszakos karbantartás volt. A 2010. IV. negyedévi **kapacitáskihasználás 4 százalékponttal volt alacsonyabb** az előző negyedévhez képest döntően az alapanyag távvezeték decemberi karbantartása következtében.
- ▶ A **polimer termelés** mintegy 4%-kal, az **értékesítés** 2%-kal volt magasabb az idén, mint az előző évben. A HDPE-2 üzem történetének rekord termelési volumenét érte el 223 kt-val. Az LDPE-1 gyárunk tavaly márciusi végleges leállítása következtében az LDPE részaránya csökkent, a HDPE típusé viszont nőtt. Éves adatok alapján a polimer termelésünk 9%-a LDPE, 56%-a HDPE és 35%-a PP típus. Az előző negyedévhez képest a **polimer termelés mennyisége** közel azonos, az **értékesítés** 1%-kal csökkent.
- ▶ A devizában történő értékesítés és beszerzés során **1.174 millió Ft realizált és 241 millió Ft nem realizált vevői-szállítói árfolyam nyereség keletkezett** a forint árfolyam-mozgása következtében, amely az előző évben 441 millió Ft árfolyam nyereséget eredményezett.
- ▶ A pénzügyi műveletek 2.693 millió Ft-os veszteségében a devizahitelek és devizás eszközök után **658 millió Ft realizált- és 520 millió Ft nem realizált árfolyam veszteség** szerepel.
- ▶ **Működési cash flow** 12.235 millió Ft-os összegében az EBITDA meghatározó volt. A működő tőke elemek változásának cash flow rontó hatása döntően a készlet és a vevőállomány emelkedése miatt következett be az emelkedő árak hatására. A polimer zárókészlet mennyisége 3%-kal csökkent az előző év végi állapothoz képest, ami javította a cash flow-t.
- ▶ 2010. december 31-én az anyavállalati rövid és hosszú távú rulírozó kölcsönszerződésből származó **tartozás 16 millió euró** volt, ami 16 millió euróval csökkent 2010. szeptember 30-i állapothoz képest (2009. december 31-én 35 millió euró volt).
- ▶ A 2010. évben a TVK-csoport nettó eredménye 1.134 millió Ft veszteség volt.

A TVK vezérigazgatója, Olvasó Árpád hangsúlyozta:

"Az üzleti eredményünk nagymértékben javult 2010-ben az előző évhez képest a kedvezőbb külső környezet, valamint a hatékonyságjavító erőfeszítések hatására. A 2010. első félévében szinte folyamatosan növekedő polimer árak a második félévben stabilizálódtak. Az utolsó negyedévben az olefin alapanyag árak a kőolaj drágulása miatt jelentősen megemelkedtek, amit a polimer termékárak nem követtek, így az utolsó negyedévben az integrált petrokémiai árrés visszazuhan. A belső hatékonyságunkat tekintve pozitív eredményekről tudok beszámolni, melyet az EBIT javító akciók megvalósítása, az eredményes polimer értékesítési munka, a továbbra is szigorú költséggazdálkodás és a működő tőke elemek volumen ágon való csökkentése fémjel. Határidőn és költségkereten belül valósítottuk meg a karbantartási nagyleállítás munkáit és jelentős mértékben törlesztettük a hiteltartozásunkat."

Működési környezet

2010 IV. negyedévében a polimerek európai piacán az LDPE átlagos jegyzésére (ICI's lor fd NWE) több, mint 2%-kal, a HDPE jegyzésére 1-2%-kal volt magasabb, a polipropiléneké 1-2%-kal volt alacsonyabb, mint **2010 III. negyedévében**. A monomer termeléshez szükséges vegyipari benzin dollárban mért árszintje körülbelül 22%-kal emelkedett. A forint 7%-kal erősödött a dollárhoz és 2%-kal az euróhoz viszonyítva, ugyanakkor az euró 5%-kal erősödött a dollárhoz képest. Az említett tényezők hatására a IV. negyedéves integrált petrokémiai fedezet az előző negyedévhez képest euróban kifejezve 27%-kal, forintban mérve 29%-kal csökkent.

2010. évben, a polietilének átlagos jegyzésárát tekintve, az LDPE jegyzés 43%-kal (ICI's lor fd NWE), a HDPE jegyzés 20%-kal, a polipropiléneké 44-47%-kal volt magasabb **2009. évhez képest**. A vegyipari benzin (FOB med) ára 34%-kal növekedett és éves átlagban 690 USD/t volt. A forint az euróhoz viszonyítva közel 2%-kal erősödött, a dollárhoz képest közel 3%-ot gyengült, ugyanakkor az euró a dollárhoz mérten közel 5%-ot gyengült. Mindezek hatására 2010. év egészét tekintve az átlagos integrált petrokémiai fedezet forintban 4%-kal, euróban mérve 6%-kal javult az előző évhez képest. A vizsgált időszakban az árfolyamváltozások összességében kedvezőtlenül befolyásolták a TVK-csoport üzleti eredményét.

Pénzügyi áttekintés**Eredménykimutatás**

A 2010. évben a **TVK-csoport összes működési bevétele** az előző évhez képest 37%-kal növekedve, 367.463 millió Ft volt. Ezen belül az **egyéb működési bevétel** 2.277 millió Ft-tal szerepelt, amely 11%-kal magasabb a bázis időszakhoz képest. A forint évközi árfolyam mozgása következtében 974 millió Ft-tal több vevői- és szállítói árfolyam-nyereség keletkezett, ugyanakkor egy évvel korábban 821 millió Ft-tal több volt a CO2 kvóta értékesítésből származó bevétel.

A 2010. évben a TVK-csoport 365.186 millió Ft-os **konzolidált értékesítési árbevétele** 99.814 millió Ft-tal több, mint az előző évben a magasabb az árak- és az értékesítés mennyiségének növekedése következtében, amelyet az árfolyamváltozás hatása részben mérsékel.

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

	Árváltozás hatása	Árfolyamváltozás hatása	Volumenváltozás hatása	Összesen
Olefin	27.545	1.472	16.721	45.738
LDPE	7.177	-180	147	7.144
HDPE	21.244	-1.344	5.898	25.798
PP	26.150	-597	-1.348	24.205
Összesen	82.116	-649	21.418	102.885

2010. év során a TVK Nyrt. árbevételének 49%-át realizálta **export értékesítésből**. Az exporton belül a legjelentősebb Németország (18%), Lengyelország (17%), Olaszország (15%), Szlovákia (7%), Cseh Köztársaság (6%) Ausztria (4%), Franciaország (3%) részesedése.

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

	Belföldi értékesítés árbevétele	Export értékesítés árbevétele	Összes árbevétel
Olefin	108.159	10.066	118.225
LDPE	11.148	14.625	25.773
HDPE	11.495	105.599	117.094
PP	38.800	44.574	83.374
Egyéb tevékenység árbevétele	9.998	195	10.193
Konszolidációs hatás	9.695	832	10.527
Összesen	189.295	175.891	365.186

A TVK-csoport anyagköltsége 299.332 millió Ft volt, amelynek 88.256 millió Ft-os (42%) emelkedése a vásárolt alapanyagköltség növekedése miatt következett be alapvetően, ugyanakkor az energia költségek csökkentek. A magasabb alapanyag költségekben a monomer termeléshez felhasznált alapanyagok jegyzésárának erőteljes drágulása, a felhasznált alapanyag mennyiségének a növekedése és az árfolyammozgás költségnövelő hatása jelent meg. Az energia költség 4%-kal mérséklődött a villamos energia árának csökkenése következtében. A magasabb termelési volumen miatt a felhasznált energia mennyisége emelkedett.

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

	Volumenváltozás hatása	Árváltozás hatása	Árfolyam változás hatása	Összesen
Vegyipari benzin és könnyű szénhidrogének összesen	-2.063	55.074	9.291	62.302
Gázolaj	23.525	2.364	561	26.450
Vegyipari alapanyag összesen	21.462	57.438	9.852	88.752

Az igénybevett anyagjellegű szolgáltatások 526 millió Ft-tal magasabbak (+4%), melyet a nagyobb értékesítési volumen miatt magasabb szállítási költség és az elszámolt ügynöki jutalék, valamint a karbantartási szolgáltatásokra felmerült költségek növekedése eredményezett döntően. Emellett az informatikai szolgáltatásokra, munkaerő kölcsönzésre fordított összeg csökkent.

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

A személyi jellegű ráfordítások TVK-csoport szinten 157 millió Ft-tal (-2%) alacsonyabbak a létszámcsökkenés és a törvényi változás hatására mérséklődő bérjárulékok együttes hatásának következtében.

Az elszámolt értékcsökkenés és értékvesztés 411 millió Ft-tal lett magasabb az idei évben, mint tavaly, az előző évben megvalósított rekonstrukciós és felújítási munkák aktivált értéke után elszámolt többlet értékcsökkenés miatt.

Az egyéb működési költségek és ráfordítások összege 495 millió Ft-tal magasabb. A környezetszisztással kapcsolatos költségek, valamint a céltartalék képzés- és feloldás együttes egyenlegét tekintve az előző évben 620 millió Ft-tal alacsonyabb összeg jelent meg. A helyi és ágazati különadóra 239 millió Ft-tal, biztosítási díjakra 101 millió Ft-tal, hatósági díjakra 53 millió Ft-tal több költség merült fel az idén, ugyanakkor 86 millió Ft-tal kevesebb követelés értékvesztést kellett elszámolni.

A saját termelésű készletek állományváltozása 2010. évben 1.461 millió Ft állomány-növekedést mutat döntően az alapanyag költségek növekedése miatt bekövetkezett önköltség növekedés és az abból származó készletfelértékelődés miatt. 2010. december végén az olefin és polimer saját termelésű készletek volumene kismértékben tovább csökkent a 2009. decemberi rendkívül alacsony saját termelésű készlet mennyiségéhez képest.

Az aktivált saját teljesítmények értéke 1.044 millió Ft volt, mely az előző évihez hasonló nagyságrendű, összefüggésben a mindkét évben végrehajtott időszakos karbantartási nagyleálláshoz kapcsolódó munkákkal.

TÁJÉKOZTATÓ A TVK-CSOPORT 2010. ÉVI EREDMÉNYEIRŐL

A **TVK-csoport konszolidált üzleti eredménye** (EBIT) 740 millió Ft nyereség volt 2010. évben szemben a 2009-es 7.510 millió Ft-os veszteséggel.

A csoport 2010. évi **pénzügyi vesztesége** 2.693 millió Ft, amely a bázis évben 1.695 millió Ft veszteség volt. A csoport kamatbevételei 343 millió Ft-tal, a fizetett kamata 196 millió Ft-tal csökkent. A devizában kapott hiteleken és egyéb eszközökön 323 millió Ft-tal több realizált és 550 millió Ft-tal több nem realizált árfolyamveszteség jelent meg. A devizában felvett anyavállalati hosszú lejáratú hitelállomány a beszámolási időszak végén 15 millió euró volt, a rövid lejáratú rulírozó hitelállomány pedig 1 millió euró. Az év utolsó napján fennálló rövid- és hosszú lejáratú együttes devizahitel állomány 19 millió euróval kevesebb, mint az előző év utolsó napján.

2010. évben a TVK-csoport **adózás előtti eredménye** 1.935 millió Ft **veszteség**, ami 7.341 millió Ft-tal kedvezőbb, mint az előző évben volt. Az eredményt terhelő **adófizetési kötelezettség** 1.324 millió Ft, a halasztott adó értéke -2.125 millió Ft, a **konszolidált nettó eredmény** -1.134 millió Ft.

Mérleg adatok

2010. december 31-én a TVK-csoport **mérleg főösszegének** értéke 210.650 millió Ft.

A konszolidált **befektetett eszközök** értéke 2010. december 31-én 131.454 millió Ft, mely 4%-os csökkenést jelent a 2009. december 31-i állapothoz képest, döntően az értékcsökkenés elszámolása következtében alacsonyabb tárgyi eszköz állomány miatt.

A **forgóeszközök** értéke 6%-os növekedés után 79.196 millió Ft. Ezen belül a készletállomány 31%-kal magasabb, mint egy évvel korábban, döntően az alapanyag drágulás miatti készletfelértékelődés következtében, amelyet az olefin és polimer készletek mennyiségi csökkenése részben mérsékel. A vevőállomány 15%-kal magasabb az előző év végi állapothoz képest a jelentősen magasabb eladási ár hatására, ugyanakkor a vevőállományba beszámító értékesítési volumen csökkent. Az egyéb forgóeszközök értéke közel 5%-kal lett magasabb az ÁFA visszaigénylés összegének emelkedése miatt. Az adó követelés 97%-kal kevesebb, mint az előző év végén a korábbi években befizetett társasági és különadó visszautalt összege miatt.

A **saját tőke** állomány 2010. december 31-én 136.277 millió Ft volt, a 2009. december 31-i állapothoz képest mutatkozó csökkenés az adózás utáni eredmény következménye.

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya a 2009. december 31-i állapothoz képest 31%-kal magasabb, mert az előző évben az anyavállalati devizahitel egy éven belüli lejáratú volt, ezért a rövid lejáratú hitelek közé volt sorolva. 2010. végén viszont a leányvállalati hitelek mellett megjelent az anyavállalati hosszú lejáratú rulírozó hitel. A **halasztott adó kötelezettség** 60%-kal (-2.125 millió Ft-tal) kevesebb a társasági adókulcs csökkenése miatt. Az **egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** 40%-os (-1.730 millió Ft-os) mérséklődése a forward ügylet éven belüli részének egyéb rövid lejáratú kötelezettségek közé való átsorolása.

2009. december 31. és 2010. december 31. között a **rövid lejáratú kötelezettségek** értéke 1%-kal emelkedett és az időszak végén 52.850 millió Ft-ot ért el. A növekedés döntően abból adódik, hogy a szállító állomány magasabb a beszerzett olefingyári alapanyag árának a növekedése következtében, továbbá itt jelent meg a forward ügylet hosszú lejáratú kötelezettségekből átsorolt éven belüli részlete. A **rövid lejáratú hitelek** állománya 9.192 millió Ft-tal alacsonyabb, mint az előző év végén döntően amiatt, hogy az előző évi rövid lejáratú rulírozó hitel egy része a hosszú lejáratú rulírozó hitelek közé lett átsorolva.

Cash flow

A TVK-csoport 2010. december 31-i cash flow kimutatása alapján a **pénzeszközök** 1.888 millió Ft-tal csökkentek az év eleje óta.

Az **üzemi tevékenységből származó cash flow** 12.235 millió Ft. Az EBITDA **13.760** millió Ft-tal növelte a pénzáramot, ugyanakkor a forgótőke változás (készlet, vevőállomány, szállítóállomány, egyéb követelés és egyéb kötelezettség összesen) **2.283** millió Ft-tal csökkentette azt. A készlet állomány-változás cash flow rontó hatása abból adódik, hogy az olefin és polimer saját előállítású termék készletek felértékelődtek a készletértéket meghatározó olefingyári alapanyag árak 2009 decemberéhez viszonyított emelkedése miatt, az olefin és polimer saját előállítású készletek, valamint az olefingyári alapanyag készlet mennyisége kismértékben csökkent. A vevőállomány növekedésének az oka, hogy 2010. IV. negyedévében az értékesítési árak magasabbak voltak, mint az év végi

TÁJÉKOZTATÓ A TVK-CSOPORT 2010. ÉVI EREDMÉNYEIRŐL

vevőállományt meghatározó 2009. IV. negyedévi értékesítés idején, ugyanakkor a vevőállomány alakulásában megjelenő értékesített olefin és polimer mennyiség csökkent. A szállító állomány növekedését az idézte elő, hogy a 2010. decemberi olefingyári alapanyagok beszerzés ára magasabb volt, mint 2009 decemberében, mely hatást mérsékelte a beszerzett olefingyári alapanyag alacsonyabb mennyisége. Az egyéb követelések cash flow rontó hatása mögött döntően az ÁFA követelés növekedése tükröződik előző év decemberéhez képest. Magasabb az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek állománya a költségelhatárolások egyenlegének növekedése következtében. A pénzeszköz állományt **1.534** millió Ft-tal növelte az eredmény terhére fizetett adóknál megjelenő korrekció, a korábbi években befizetett társasági és különadó visszautalt összege miatt. Az üzemi eredményben megjelenő nem cash hatások miatti módosítás **776** millió Ft-tal csökkentette a működési tevékenységből származó pénzáramot. Ezen belül a nem realizált vevői/szállítói árfolyam nyereség -242 millió Ft-tal, a CO2 kvóta értékesítés eredmény-hatása -612 millió Ft-tal jelent meg.

A **befektetési tevékenység** 5.796 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszköz állományt, a beruházási szállítóknak kifizetett összeg 7.594 millió Ft-os csökkentő tételként jelent meg. Az adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása 894 millió Ft-tal, a CO2 kvóta értékesítés eredmény-hatása 612 millió Ft-tal, a kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek 206 millió Ft-tal javította a cash flow-t.

A **finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáramlás** a vizsgált időszakban 8.327 millió Ft-tal fogyasztotta a pénzeszközöket, amelyben döntően az anyavállalati rulírozó hitel visszafizetése és a fizetett kamatok összege jelent meg.

Alkalmazottak

2010. december 31-én a TVK-csoport teljes munkaidős záró létszáma 1.140 fő volt, amely 27 fővel alacsonyabb, mint a 2009. december 31-i záró létszám. A csökkenés az anyavállalatnál meglévő létszám hatékonyabb foglalkoztatása miatt következett be, mert az öregségi- és korengedménnyel nyugdíjba vonulók egy részének pótlása helyett a feladatok ellátását munkakör-átszervezéssel biztosítottuk.

Beruházások

A TVK-csoportnál 2010. évben felmerült beruházási ráfordítások értéke összesen 7.033 millió Ft-ot ért el. Az anyavállalatnál megvalósított periodikus karbantartásra 1.473 millió Ft, szintentartó beruházásokra 3.926 millió Ft, egyedi projektekre 1.577 millió Ft lett elkölthetve.

MELLÉKLETEK

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

Auditált* Igen Nem
 Konszolidált*

Számviteli elvek* Magyar IFRS Egyéb

Pénznem* HUF X EUR 1.000.000 X Egyéb
 Egység* 1.000

*Jelölje X-szel.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET KIEMELT PÉNZÜGYI ADATOK

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

Kiemelt eredményadatok

	2009. év	2010. év
Árbevétel	265.372	365.186
Üzleti tevékenység eredménye (EBIT)	-7.510	740
Pénzügyi műveletek nyeresége / vesztesége (-)	-1.695	-2.693
Adózás előtti eredmény	-9.276	-1.935
Időszak eredménye	-9.192	-1.134

Kiemelt mérlegadatok

	2009.12.31.	2010.12.31.
Befektetett eszközök	136.963	131.454
Immateriális javak	2.998	2.648
Tárgyi eszközök	133.660	128.472
Befektetett pénzügyi eszközök	305	334
Forgóeszközök	74.441	79.196
Készletek	7.752	10.136
Eszközök összesen	211.404	210.650
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	137.387	136.277
Jegyzett tőke	24.534	24.534
Hosszú lejáratú kötelezettségek	21.763	21.523
Rövid lejáratú kötelezettségek	52.254	52.850
Összes saját tőke és kötelezettségek	211.404	210.650

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

	2009. IV. név	2010. IV. név	Vált %	2009. év	2010. év	Vált. %
Árbevétel	79.278	95.151	20,0	265.372	365.186	37,6
Egyéb működési bevételek	700	1.103	57,6	2.049	2.277	11,1
Összes működési bevétel	79.978	96.254	20,4	267.421	367.463	37,4
Anyagköltség	63.877	79.016	23,7	211.076	299.332	41,8
Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	3.954	3.889	-1,6	14.215	14.741	3,7
Eladott áruk beszerzési értéke	2.185	6.412	193,5	7.497	14.786	97,2
Közvetített szolgáltatások	4.624	3.654	-21,0	16.826	13.290	-21,0
Anyagjellegű ráfordítások	74.640	92.971	24,6	249.614	342.149	37,1
Béreköltség	1.615	1.640	1,5	6.589	6.545	-0,7
Személyi jellegű kifizetések	248	301	21,4	1.012	1.080	6,7
Bérbérlések	528	502	-4,9	2.142	1.961	-8,5
Személyi jellegű ráfordítások	2.391	2.443	2,2	9.743	9.586	-1,6
Értékcsökkenés és értékvesztés	2.960	3.344	13,0	12.609	13.020	3,3
Egyéb működési költségek és ráfordítások	487	1.419	191,4	3.978	4.473	12,4
Saját termelésű készletek állományváltozása	953	-1	-	60	-1.461	-
Aktivált saját teljesítmények értéke	-166	-305	-83,7	-1.073	-1.044	2,7
Összes működési költség	81.265	99.871	22,9	274.931	366.723	33,4
Üzleti tevékenység eredménye (EBIT)	-1.287	-3.617	-181,0	-7.510	740	-
Pénzügyi műveletek bevételei	68	60	-11,8	562	225	-60,0
Pénzügyi műveletek ráfordításai	520	632	21,5	2.257	2.918	29,3
Pénzügyi műveletek nyeresége / vesztesége (-)	-452	-572	-26,5	-1.695	-2.693	-58,9
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	50	-17	-	71	-18	-
Adózás előtti eredmény	-1.789	-4.172	-133,2	-9.276	-1.935	79,1
Nyereségadó	254	426	67,7	792	1.324	67,2
Halasztott adó	-460	-2.100	-356,5	-876	-2.125	-142,6
Időszak eredménye	-1.583	-2.498	-57,8	-9.192	-1.134	87,7
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	-1.583	-2.498	-57,8	-9.192	-1.134	87,7
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-	0	0	-

3. SZÁMÚ MELLÉKLET
A TVK-csoport IFRS szerint elkészített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2010. december 31.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

Megnevezés	2009.12.31.	2010.12.31.	Változás %
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök	136.963	131.454	-4,0
Immateriális javak	2.998	2.648	-11,7
Tárgyi eszközök	133.660	128.472	-3,9
Befektetések társult vállalkozásokban	114	132	15,8
Egyéb befektetett eszközök	191	202	5,8
Forgóeszközök	74.441	79.196	6,4
Készletek	7.752	10.136	30,8
Vevőkövetelések, nettó	43.456	49.942	14,9
Egyéb forgóeszközök	13.343	13.946	4,5
Előre fizetett nyereségsadók	2.948	90	-96,9
Pénzeszközök	6.942	5.082	-26,8
ÖSSZES ESZKÖZ	211.404	210.650	-0,4
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	137.387	136.277	-0,8
Jegyzett tőke	24.534	24.534	0,0
Tőketartalék	15.022	15.022	0,0
Eredménytartalék	106.959	97.767	-8,6
Átváltási tartalék	64	88	37,5
Tartalékok	122.045	112.877	-7,5
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	-9.192	-1.134	87,7
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	137.387	136.277	-0,8
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	21.763	21.523	-1,1
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	11.632	15.191	30,6
Céltartalékok várható kötelezettségekre	2.296	2.352	2,4
Halasztott adó kötelezettségek	3.547	1.422	-59,9
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	4.288	2.558	-40,3
Rövid lejáratú kötelezettségek	52.254	52.850	1,1
Szállítók és egyéb kötelezettségek	41.575	51.213	23,2
Céltartalékok várható kötelezettségekre	308	375	21,8
Rövid lejáratú hitelek	9.478	286	-97,0
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	893	976	9,3
ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	211.404	210.650	-0,4

Mérlegen kívüli jelentősebb tételek ¹

Nem volt.

¹ Azon pénzügyi kötelezettségek, amelyek a pénzügyi értékelése szempontjából jelentőséggel bírnak, de amelyek a mérlegben nem jelennek meg (pl. kezességvállalás, garanciavállalás, záloggal kapcsolatos kötelezettség, stb.)

4. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint elkészített 2010. ÉVES
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL
 Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Eredménytartalék	Tőketartalék	Átértékelési különbözet	Részvényesek részesedése az eredményből	Külső tulajdonosok részesedése	Saját tőke
Egyenleg 2009. január 1-jén	24.534	109.097	15.022	34	-146	0	148.541
2008-es eredmény átvezetése		-146			146		0
Átértékelési különbözet				30			30
Negatív goodwill átsorolás							0
2009. évi eredmény					-9.192		-9.192
Osztalékfizetés miatti változás		-1.992					-1.992
Egyenleg 2009. december 31-én	24.534	106.959	15.022	64	-9.192	0	137.387
2009-as eredmény átvezetése		-9.192			9.192		0
Átértékelési különbözet				24			24
2010. évi eredmény					-1.134		-1.134
Osztalékfizetés miatti változás							0
Egyenleg 2010. december 31-én	24.534	97.767	15.022	88	-1.134	0	136.277

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

Átfogó jövedelem kimutatás	2009.12.31.	2010.12.31.
Időszak eredménye	-9.192	-1.134
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>		
Átváltási különbözet	30	24
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	0	0
Cash-flow fedezeti ügyletek halasztott adóval	0	0
Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	0	0
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval	30	24
Időszak átfogó jövedelme	-9.162	-1.110
Anyavállalati részvényesek részesedése az átfogó jövedelemből	-9.162	-1.110
Külső tulajdonosok részesedése az átfogó jövedelemből	0	0

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

Megnevezés	2009.12.31.	2010.12.31.
<i>Adózás előtti eredmény</i>	-9.276	-1.935
<i>Az adózás előtti eredmény kiigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó bevételhez</i>		
Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	12.609	13.020
Készletek értékvesztése nettó	-394	151
Környezetvédelmi céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	-592	59
Egyéb céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	75	57
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó veszteség / nyereség (-)	-965	-673
Átruházott követelések	0	1
Követelések leírása / visszaírása (-)	112	22
Vevő követeléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	-84	-242
Kapott kamatok	-535	-192
Fizetett kamatok	1.486	1.290
Egyéb devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	305	1.178
Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	264	266
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	71	-18
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő tőke változás és fizetett adók előtt	3.076	12.984
Készletek csökkenése / növekedése (-)	-286	-2.535
Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	-6.447	-6.244
Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	-6.718	-1.465
Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	18.528	5.205
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	-1.588	2.756
<i>Fizetett nyereségadó</i>	-1.710	1.534
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	4.855	12.235
Beruházások költsége	-8.639	-7.594
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	1.582	698
Pénzügyi befektetések értékesítéséből, megszűnéséből származó készpénz	13.554	894
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	0	0
Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-7	0
Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	584	206
Kapott osztalékok	0	0
Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	7.074	-5.796
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	0	42.995
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-333	-56.291
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-3	0
Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-7.840	6.827
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-1.379	-1.858
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-1.991	0
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	0	0
Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-11.546	-8.327
Pénzeszközök csökkenése (-) / növekedése	383	-1.888
Pénzeszköz állomány az időszak elején	6.545	6.942
Pénzeszközök fordulónapi nem realizált ártértékelési különbözete	0	0
Pénzeszköz állomány az időszak végén	6.928	5.054

7. SZÁMÚ MELLÉKLET KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE TARTOZÓ GAZDASÁGI TÁRSASÁGOK

Név	Törzs/	Tulajdoni	Szavazati	Besorolás
	Alaptőke*	hányad (%)	jog ¹	²
TVK Ingatlankezelő Kft. (ezer HUF)	2.970.000	100,00%	L	L
TVK Erőmű Term. Szolg. Kft. (ezer HUF)	2.963.100	26,00%	T	L
TVK Inter-Chemol GmbH (ezer EUR)	615	100,00%	L	L
TVK UK Ltd. (ezer GBP) *	200	100,00%	L	L
TVK Italia S.r.l. (ezer EUR)	100	100,00%	L	L
TVK FRANCE S.a.r.l. (EUR)	76.225	100,00%	L	L
TVK Ukrajna (UAH)	33.996	100,00%	L	L
TVK Polska Spzoo (ezer PLN)	109	100,00%	L	L
TMM Tűzoltó és Műszaki Mentő Kft. (ezer HUF)	3.000	30,00%	T	T
Tisza - WTP Vízelőkészítő és Szolgáltató Kft (ezer HUF)* *	495.000	0,00%	-	L

¹ A konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaság közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog

² Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

* 2009. július 1-jén végelszámolása elkezdődött.

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

8. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

	2009. IV. n.év	2010. III. n.év	2010. IV. n.év	Vált. % '10.IV.név / '10. III.név	Vált. % '10.IV.név / '09. IV.név	2009. év	2010. év	Vált. % 2010 /2009.
Vegyipari benzín FOB med USD/t	640	635	772	21,6	20,5	514	690	34,3
Gázolaj 0,2 CIF med USD/t	614					518		
Gázolaj 0,1 CIF med USD/t		655	734	12,2			675	
Etilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	844	949	978	3,0	15,8	737	952	29,2
Propilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	747	949	939	-1,1	25,8	610	935	53,4
LDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	902	1.224	1.253	2,4	39,0	841	1.204	43,2
HDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	903	984	1.003	2,0	11,1	835	1.000	19,7
HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	889	1.003	1.018	1,4	14,5	834	1.002	20,2
PP Homo rafia ICI's lor fd NWE low EUR/t	855	1.169	1.146	-2,0	34,0	781	1.140	45,9
PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	860	1.177	1.169	-0,6	36,0	782	1.148	46,7
PP Kopo ICI's lor fd NWE low EUR/t	917	1.260	1.231	-2,3	34,2	838	1.206	43,8
EUR/HUF	270,9	282,4	275,9	-2,3	1,8	280,6	275,3	-1,9
USD/HUF	183,3	218,7	203,0	-7,2	10,8	202,3	207,9	2,8
EUR/USD	1,48	1,29	1,36	5,3	-8,1	1,39	1,33	-4,7

Megjegyzés:

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

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

9. SZÁMÚ MELLÉKLET
TULAJDONOSI STRUKTÚRA -% ÉS SAJÁT RÉSZVÉNYEK

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat					
	Tárgyév elején (2010. 01. 01.)			Időszak végén (2010. 12. 31.)			Tárgyév elején (2010. 01. 01.)			Időszak végén (2010. 12. 31.)		
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db
Belföldi intézményi/ társaság	88,44	ua.	21.484.808	89,30	ua.	21.690.707	88,44	ua.	21.484.808	89,30	ua.	21.690.707
Külföldi intézményi/ társaság	9,85	ua.	2.391.740	9,21	ua.	2.237.133	9,85	ua.	2.391.740	9,21	ua.	2.237.133
Belföldi magánszemély	1,67	ua.	406.187	1,19	ua.	288.245	1,67	ua.	406.187	1,19	ua.	288.245
Külföldi magánszemély	0,03	ua.	6.680	0,02	ua.	6.190	0,03	ua.	6.680	0,02	ua.	6.190
Munkavállalók, vezető tisztviselők	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saját tulajdon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Allamháztartás részét képező tulajdonos*</i>	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem megfelelően törzsrészvények	0,01	ua.	1.428	0,28	ua.	68.568	0,01	ua.	1.428	0,28	ua.	68.568
ÖSSZESEN	100	ua.	24.290.843	100	ua.	24.290.843	100	ua.	24.290.843	100	ua.	24.290.843

* A belföldi intézményi tulajdonosok között is szerepel

² Tulajdoni arány³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!**A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben**

	Január 1.	Március 31.	Június 30.	Szeptember 30.	December 31.
Társasági szinten	0	0	0	0	0
Leányvállalatok	0	0	0	0	0
Mindösszesen	0	0	0	0	0

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2010. december 31-én) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

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

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2010. december 31-én) a teljes alaptőkére vonatkozóan

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

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)² Gazdasági Társaság (T)³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

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

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

10. SZÁMÚ MELLÉKLET ALKALMAZOTTAK

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége 2009. december 31.	Tárgyév eleje 2010. január 1.	Tárgyidőszak vége 2010. december 31.
Társasági szinten	1.139	1.139	1.112
Csoport szinten	1.167	1.167	1.140

11. SZÁMÚ MELLÉKLET VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEK ÉS A KIBOCSÁTÓ MŰKÖDÉSÉT BEFOLYÁSOLÓ (STRATÉGIAI) ALKALMAZOTTAK

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége /megszűnése/ megválasztási időtartam	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Mosonyi György	Igazgatóság elnöke	2002.04.26.	2012.04.19.	0
IT	Olvasó Árpád	Igazgatóság elnök-helyettese	2000.08.29.	2012.04.19.	0
IT	Michel-Marc Delcommune	Igazgatósági tag	2000.11.03.	2012.04.19.	0
IT	Gansperger Gyula	Igazgatósági tag	2006.04.20.	2011.04.20.	0
IT	Vratko Kassovic	Igazgatósági tag	2005.04.28.	2012.04.19.	0
IT	dr. Medgyessy Péter	Igazgatósági tag	2006.04.20.	2011.04.20.	0
IT	Molnár József	Igazgatósági tag	2001.04.20.	2012.04.19.	0
FB	Gyurovszky László	FB elnök	2007.06.22.	2012.04.19.	0
		FB tag	2007.04.19.	2012.04.19.	
FB	Magyar Tamás	FB elnök-helyettes	2007.06.22.	2011.04.20.	0
		FB tag, munkavállalói képviselő	2001.04.20.	2011.04.20.	
FB	dr. Bakacsi Gyula	FB tag	2007.04.19.	2012.04.19.	0
FB	dr. Bíró György	FB tag	2007.04.19.	2012.04.19.	0
FB	Keményné Újvári Ildikó	FB tag, munkavállalói képviselő	2000.04.28.	2010.04.28.	0
FB	Réti László	FB tag, munkavállalói képviselő	2010.04.29.	2015.04.29.	0
SP	Olvasó Árpád	Vezérgazgató	2003.07.01.	határozatlan	0
SP	Hodossy Gyula	Gazdálkodási és pénzügyi vezérgazgató-helyettes	2007.07.01.	határozatlan	0
SP	Petrényiné Szabó Krisztina	Polimer marketing és értékesítési vezérgazgató-helyettes	2009.10.01.	határozatlan	0
SP	Vályi Nagy Tivadar	Termelési igazgató	2007.07.01.	határozatlan	0
SP	Bóta János	Petrolkémiai technológia és projekt fejlesztési vezető	2007.08.01.	határozatlan	0
SP	Pénzes Tamás	Humán erőforrás vezető	2004.07.01.	határozatlan	0

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

2010-ben a társaság szervezetében jelentős változás nem történt.

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

TÁJÉKOZTATÓ A TVK-CSOPORT 2010. ÉVI EREDMÉNYEIRŐL

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a TVK törzsrésztvények kibocsátójának, a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytárságnak (TVK Nyrt.) a képviselőjében kijelentjük, hogy a TVK Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott tájékoztatója a 2010. éves eredményekről az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásuk szerint készült, valós és megbízható képet ad a TVK Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad TVK Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Tiszaújváros, 2011. február 14.

Olvasó Árpád
vezérigazgató

Hodossy Gyula
gazdálkodási és pénzügyi
vezérigazgató-helyettes