



A TVK-csoport 2015. első negyedéves vezetőszégi beszámolója

A TVK-CSOPORT 2015. ELSŐ NEGYEDÉVES ÉS ÉVES BESZÁMOLÓJA

A Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TVK Nyrt.) (Reuters: TVKD.BU, honlap: www.tvk.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta a 2015. első negyedéves vezetőségi beszámolóját. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2015. március 31-vel végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

A TVK Nyrt. közgyűlése 2015. április 14-én döntött arról, hogy a Társaság zártkörűen működő részvénytársasággá alakul. A Társaság nevének és működési formájának a megváltoztatása a Cégbírószági bejegyzéssel lesz hatályos. Addig a korábbi, azaz a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TVK Nyrt.) elnevezést marad használatban. Jelen dokumentumban található megnevezés is ehhez igazodik.

TARTALOMJEGYZÉK

TVK-csoport pénzügyi eredmények	1
Pénzügyi áttekintés	2
Változások a számviteli politikában és becslésekben	2
Eredménykimutatás	2
Mérleg adatok.....	3
Cash flow	3
Alkalmazottak	3
Beruházások.....	4
2015. március 31. és május 8. közötti főbb események	4
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem auditált, konszolidált pénzügyi kimutatások	5



TVK Nyrt.

A MOL-CSOPORT TAGJA

TVK-csoport pénzügyi eredmények

2014. IV. negyedév (auditált)	2015. I. negyedév	2014. I. negyedév	Vált %	(IFRS) millió Ft	2014. év (auditált)
105.616	88.878	100.574	-11,6	Árbevétel	400.019
21.385	24.285	8.537	184,5	EBITDA	50.510
17.786	21.067	5.189	306,0	Üzleti eredmény/veszteség (-)	36.929
5	-1.804	-762	136,7	Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-1.644
14.988	15.327	3.363	355,8	Részvényesek részesedése az eredményből	28.185
24.576	24.917	-877	-	Működési cash flow	53.206

2014. IV. negyedév	2015. I. negyedév	2014. I. negyedév	Vált %	(IFRS) millió EUR	2014. év
342,5	287,8	326,6	-12	Árbevétel	1.296,0
69,4	78,6	27,7	184	EBITDA	163,6
57,7	68,2	16,9	304	Üzleti eredmény/veszteség (-)	119,6
0,0	-5,8	-2,5	132	Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-5,3
48,6	49,6	10,9	355	Részvényesek részesedése az eredményből	91,3
79,7	80,7	-2,8	-	Működési cash flow	172,4

Megjegyzés: negyedéves, valamint az éves MNB átlagos deviza közép-árfolyammal számolva.

Megjegyzés a jelentéshez:

Az eredménykimutatás adatok az előző év azonos időszakához, a mérleg és a cash flow adatok az előző év záró értékeihez képest vannak elemezve.

A TVK vezérigazgatója, Huff Zsolt hangsúlyozta:

„A TVK-csoport 2015 első negyedévében a korábbi negyedévhez hasonlóan kedvező külső környezetben gyártotta és értékesítette termékeit. Termelő üzemeink kapacitáskihasználtságát jelentősen emeltük, majd a megtermelt árualapot értékesítettük is. Tettük mindezt a már megszokott feszes költségmenedzsment mellett. Így továbbra is kedvező üzleti eredményt könyvelhettünk el.

Az elmúlt negyedévben meghatározó tulajdonosunk részvény-kivásárlással a TVK részvények 100 százalékos tulajdonosává vált, amely a TVK és a petrokémiai üzletág jövője iránti bizalmat mutatja.

Tájékoztatom továbbá a tőkepiacot, a korábbi tulajdonosokat, részvényeseket és az elemzőket, hogy a 2015 első negyedévről szóló beszámoló a TVK utolsó nyilvános negyedéves beszámolója.”

A 2015. I. negyedévben elért 21,1 milliárd Ft-os üzleti eredmény 15,9 milliárd Ft-tal haladta meg az előző év azonos időszakában elért EBIT-et.

A több, mint háromszoros eredmény-növekedést leginkább a termék- és alapanyag árak közötti árrés emelkedése, valamint a termelési- és értékesítési volumen növekedése eredményezte, melyet jelentősen mérsékelte a dollár euróhoz viszonyított erősödése. Az Integrált Petrokémiai Margin euróban mérve közel 73%-kal magasabb, elsősorban annak köszönhetően, hogy az olefin alapanyag jegyzésére nagyobb mértékben csökkent, mint a polimer termékek jegyzésárai, ugyanakkor a dollár euróhoz viszonyított mintegy 18%-os erősödése jelentősen negatívan hatott.

Az energia költségek csökkenése szintén javította az eredményt, amely a feldolgozott alapanyag mennyiségi emelkedése ellenére következett be, részben a kedvezőbb alapanyag struktúra, a magasabb technológiai terheltség miatt jobb fajlagos energia felhasználás, továbbá az energiahatékonysági akciók hatására.

2015. év kiemelt tényezői

- ▶ **A nagy hozzáadott értéket képviselő polimer termelés** és értékesítés volumene 13%-kal magasabb, mint egy évvel korábban volt.
- ▶ A termelő üzemeket összességében jellemző **kapacitás kihasználási mutató** 99,3%-os volt az első negyedévben, szemben a bázis időszaki 87,0%-kal.
- ▶ A devizában lebonyolított értékesítés és beszerzés során, a forint ingadozó, 2014. év végéhez képest jellemzően erősödő árfolyama következtében 386 millió Ft realizált- és 1.579 millió Ft nem realizált **vevői-szállítói árfolyam** veszteség keletkezett, amely az előző év azonos időszakában 1.063 millió Ft realizált árfolyam nyereség és 92 millió Ft nem realizált árfolyam veszteség volt.
- ▶ A **devizahitelek és devizában elszámolt eszközök és kötelezettségek** sorában a forint eruróval szembeni záróárfolyamának erősödése miatt 453 millió Ft nem realizált árfolyam nyereséget és 87 millió Ft realizált veszteséget könyveltünk el. 2014. első negyedévben 323 millió Ft realizált- és 860 millió Ft nem realizált árfolyam veszteség merült fel.
- ▶ A társaság **hitelállománya** 7.163 millió Ft-tal csökkent 2014. december 31-e óta a hiteltörlesztés következtében, emellett a Butadiénkinyerő Üzem megvalósításának finanszírozása is zökkenőmentes volt. A társaság deviza hitelállománya 6.405 millió Ft-tal, forint hitelállománya 758 millió Ft-tal csökkent az előző év vége óta. A társaság euróban felvett hitelállománya az első három hónapban a következőképp alakult: a MOL Group Finance SA-tól felvett hitelállomány 8 millió euróval, míg a MOL Nyrt-től felvett hitelállomány 12,26 millió euróval csökkent. Sem a 2013 októberében felvett 8 millió euró összegű, sem a 2014 áprilisában felvett 18 millió euró összegű, kedvező kamatozású export előfinanszírozási hitelnél nem volt változás.
- ▶ A butadién üzem építési munkálatai, a fő berendezések üzembe helyezése befejeződött. Az irányító épület elkészült és az üzem kiegészítő létesítményeinek főbb kivitelezési munkálatai befejeződtek. Nincs üzemelést gátló tényező. Az üzembe helyezési tevékenységek zajlanak, a cél 2015. harmadik negyedévében a kereskedelmi üzem megkezdése.

Pénzügyi áttekintés

Változások a számviteli politikában és becslésekben

2015. I. negyedévében nem volt változás a Csoport Számviteli Politikájában.

Eredménykimutatás

A 2015 első három hónapjában elért 88.878 millió Ft-os **konzolidált értékesítési árbevétel** az előző évhez képest 12%-kal csökkent az alacsonyabb termékek miatt, melyet az értékesítés mennyiségi növekedése és a forint gyengülése részben ellentételezett.

A TVK Nyrt. árbevételének 53%-a származott **export értékesítésből**. Az exporton belül legjelentősebb Olaszország (19%), Németország (14%), Lengyelország (14%), Szlovákia (10%), Románia (5%), Ausztria (4%), és Csehország (4%) részesedése volt.

A polimer értékesítés az előző év azonos időszakához 13%-kal emelkedett.

Az eladható olefin- és polimer termékek termelési volumene együttesen 15%-kal haladta meg a bázis időszaki mennyiséget.

Az **egyéb működési bevétel** 913 millió Ft-tal (bázis 23 millió Ft) emelkedett, főként mert a TVK anyavállalatnál CO₂ kvóta értékesítés történt.

Az **anyagköltség** 33%-kal mérséklődött. Az anyagköltség csökkenésében a vásárolt olefingyári alapanyagok áresése volt a meghatározó, melyet jelentősen ellentételezett a forint dollárral szembeni gyengülése, és a felhasználás mennyiségi emelkedése, emellett idén nem volt vásárolt propilén felhasználás, mint egy évvel korábban. Az energiaköltség csökkenésében a fajlagos energia csökkenés jelentkezik, amely a nagyobb kapacitás kihasználás, az alapanyag összetétel és a hatékonyság javító akciók hatását tükrözi.

A **személyi jellegű ráfordítások** 6%-os csökkenése leginkább a létszámcsökkenésből adódik.

Az **egyéb működési költségek és ráfordítások** 89%-os növekedésében a legfontosabb tényező a szén-dioxid kvóta kibocsátásra képzett magasabb céltartalék.

A **saját termelésű készletek állományváltozása** 1.173 millió Ft növekedés, szemben az előző év hasonló időszakában megjelenő 2.397 millió Ft-os növekedéssel. Az alacsony év eleji készletszinthez képest idén emelkedett a készletek mennyisége, melyet az alacsonyabb alapanyag ár részben kompenzált.

A **pénzügyi műveletek eredménye** 1.804 millió Ft veszteség, ami az előző év azonos időszakában 762 millió Ft-os veszteség volt. A két időszakot összehasonlítva a devizahitelek és a devizában elszámolt eszközök és kötelezettségek után lekönnyvelt realizált és nem realizált árfolyam különbsége 1.549 millió Ft-os eredményjavulást, a vevői-szállítói árfolyam különbsége 2.936 millió Ft-os eredményromlást jelentett. A fizetett- és kapott kamatok egyenlege 413 millió Ft-tal kedvezőbben alakult az idei első negyedévben, mint egy évvel korábban.

Az **adózás előtti eredmény** 2015 első negyedévében 19.263 millió Ft nyereség, amely 14.836 millió Ft-tal magasabb, mint egy évvel korábban. Az eredményt terhelő **adófizetési kötelezettség** 3.936 millió Ft. A negyedéves **konsolidált nettó eredmény 15.327** millió Ft.

Mérleg adatok

A konsolidált **befektetett eszközök** értéke a 2014. december 31-i állapothoz mérten közel 2%-kal csökkent, mert az elszámolt értékcsökkenés összege meghaladta az aktiválások összegét, valamint lecsökkent a tárgyi eszközökre adott előleg összege.

A **forgóeszközök** állománya 3%-kal magasabb az év elejéhez képest. A *készletek* értéke 8%-kal lett több, ezen belül csökkent a vásárolt készletek mennyisége és értéke, viszont tudatos készletépítés miatt emelkedett a saját termelésű készletek mennyisége, arra való felkészülés érdekében, hogy az áprilisban kezdődő nagyleállítás alatt a polimer vevők kiszolgálása a lehető legjobban megtörténhessen. Az alapanyag árcsökkenés ugyanakkor a készletek értékére csökkentőleg hatott. A *vevőállomány* közel 10%-kal csökkent, mert a vevőállomány alakulását befolyásoló utolsó két hónapban az értékesített polimer mennyisége és ára alatta volt az előző év utolsó két havi polimer értékesítési mennyiségének és forintos árának. Az *egyéb forgóeszközök* értéke mintegy megháromszorozódott a MOL-nál elhelyezett betétállomány megjelenése miatt, melyet mérsékel a jelentősen lecsökkent ÁFA követelés a MOL-csoport szinten bevezetett csoportos ÁFA alanyiság miatt. A *pénzeszközök* értéke 48%-kal csökkent a Butadiénkinyerő Üzem megvalósítása, a hiteltörlesztés és a betét elhelyezés következtében.

A **rövid lejáratú kötelezettségek** 22%-kal vannak alatta az előző év végi értéknek, leginkább a beruházási szállító állomány csökkenése miatt.

A **hosszú lejáratú kötelezettségek** összege 17%-kal lett kevesebb 2014. december 31-hez képest alapvetően a hitel visszafizetések következtében.

Cash flow

Az **üzemi tevékenységből származó cash flow** 24.917 millió Ft, ezen belül az EBITDA 24.285 millió Ft. A vevők, szállítók és készletek állományváltozása 539 millió Ft-tal csökkentették a pénzáramot a mérlegsorok változásának indoklásánál bemutatott tényezők hatására.

A **befektetési tevékenység** 18.355 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszközállományt, ezen belül a legnagyobb tétel a MOL-nál elhelyezett betétállomány. A beruházások további 7.290 millió Ft-tal csökkentette a Cash flow-t. A Beruházásoknál jelzett ráfordítások és a befektetési Cash flow-ban megjelenő beruházásokra fordított összeg közötti különbség az előző évi beruházási számlák idei kifizetése miatt jelent meg.

A **finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáram** 10.025 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszközöket leginkább a hiteltörlesztésekből adódóan.

Alkalmazottak

2015. március 31-én a TVK-csoport **teljes munkaidős záró létszáma** 956 fő volt, 31 fővel kevesebb, mint 2014. március 31-én volt, leginkább a funkcionális egységek MOL-csoportos centralizációja következtében (Információ Szolgáltatás, Controlling, Treasury).

Beruházások

A 2015. I. negyedévi **beruházási ráfordítások** értéke összesen 1.066 millió Ft volt, amely teljes mértékben anyavállalati költségből származott. A Butadién Üzem megvalósítására 103 millió Ft-ot fordítottunk, a folyamatos működés biztosítására 146 millió Ft-ot költöttünk és további 817 millió Ft ráfordítás különféle projektek megvalósítása érdekében merült fel.

2015. március 31. és május 8. közötti főbb események

Külső környezet

	2015. április
Vegyipari benzin FOB med USD/t	490
HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.426
PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.286
EUR/HUF	299,63
EUR/USD	1,08
Integrált Petrolkémiai Margin	743

Vegyipari, termelési összefoglaló

A petrokémia számára az árkörnyezet továbbra is rendkívül kedvezően alakult. Az LDPE-2, HDPE-1, PP-4 üzemekben a periódikus nagyleállási munkálatok ütemterv szerint elkezdődtek. A megelőző időszakban megvalósított készletépítés következtében a polimer vevők kiszolgálása zökkenőmentes.

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

2015. március 31.

MELLÉKLETEK

1. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint készített
2015. I. NEGYEDÉV KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2014. IV. negyedév (auditált)	2015. I. negyedév	2014. I. negyedév	Vált. év/év %		2014. év (auditált)
105.616	88.878	100.574	-11,6	Nettó árbevétel	400.019
46	936	23	3.969,6	Egyéb működési bevétel	1.676
105.662	89.814	100.597	-10,7	Összes működési bevétel	401.695
70.149	57.551	85.869	-33,0	Anyagköltség	311.686
3.822	3.586	3.316	8,1	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	13.985
1.174	1.210	2.013	-39,9	Eladott áruk beszerzési értéke	7.530
74	47	12	291,7	Közvetített szolgáltatások	125
75.219	62.394	91.210	-31,6	Anyagjellegű ráfordítások	333.326
2.033	1.850	1.959	-5,6	Személyi jellegű ráfordítások	8.236
3.599	3.218	3.348	-3,9	Értékcsökkenés és értékvesztés	13.581
4.832	2.540	1.342	89,3	Egyéb működési költségek és ráfordítások	9.328
2.598	-1.173	-2.397	51,1	Saját termelésű készletek állományváltozása	1.176
-405	-82	-54	-51,9	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-881
87.876	68.747	95.408	-27,9	Összes működési költség	364.766
17.786	21.067	5.189	306,0	Üzleti tevékenység eredménye	36.929
977	649	1.036	-37,4	Pénzügyi műveletek bevételei	2.393
972	2.453	1.798	36,4	Pénzügyi műveletek ráfordításai	4.037
5	-1.804	-762	-136,7	Pénzügyi műveletek vesztesége (-) / nyeresége	-1.644
0	0	0	n.a	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	0
17.791	19.263	4.427	335,1	Adózás előtti eredmény	35.285
2.803	3.936	1.064	269,9	Adófizetési kötelezettség/ jóváírás (-)	7.100
14.988	15.327	3.363	355,8	Időszak eredménye	28.185
14.988	15.327	3.363	355,8	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	28.185
0	0	0	n.a	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0

2. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint készített
2015. I. NEGYEDÉV ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2014. IV. negyedév (auditált)	2015. I. negyedév	2014. I. negyedév	Vált. év/év %		2014. év (auditált)
14.988	15.327	3.363	356	Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	28.185
-	-	-	-	- Egyéb átfogó jövedelem	-
1	-3	-5	-40	Átváltási különbözet	3
-142	-31	0	n.a	Nyugdíjazási céltartalék aktuáriusi eredménye adóhatással együtt	-142
-141	-34	-5	-580	Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt	-139
14.847	15.293	3.358	355	Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	28.046
-	-	-	-	Ebből:	-
14.847	15.293	3.358	355	Anyavállalati részvényesek részesedése	28.046
0	0	0	-	Külső tulajdonosok részesedése	0

3. SZÁMÚ MELLÉKLET
A TVK-csoport IFRS szerint készített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2015. MÁRCIUS 31.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2014.12.31. (auditált)	2014.03.31.	2015.03.31.	Vált. %
ESZKÖZÖK			
140.862 Befektetett eszközök	125.347	138.694	10,6
1.804 Immateriális javak	1.972	2.526	28,1
137.197 Tárgyi eszközök	118.218	135.245	14,4
0 Befektetések társult vállalkozásokban	0	0	n.a
0 Halasztott adó eszközök	1.265	0	n.a
1.861 Egyéb befektetett eszközök	3.892	923	-76,3
75.362 Forgóeszközök	94.626	77.551	-18,0
11.114 Készletek	15.350	12.008	-21,8
52.900 Vevőkövetelések, nettó	55.796	47.671	-14,6
0 Értékpapírok	0	0	n.a
3.410 Egyéb forgóeszközök	16.568	13.610	-17,9
155 Előre fizetett nyereségadók	25	217	768,0
7.783 Pénzeszközök	6.887	4.045	-41,3
216.224 ÖSSZES ESZKÖZ	219.973	216.245	-1,7
FORRÁSOK			
142.892 Saját tőke	124.405	158.185	27,2
24.534 Jegyzett tőke	24.534	24.534	0,0
90.173 Tartalékok	96.508	118.324	22,6
28.185 Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	3.363	15.327	355,8
142.892 Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	124.405	158.185	27,2
0 Külső tulajdonosok részesedése	0	0	n.a
17.163 Hosszú lejáratú kötelezettségek	42.671	14.193	-66,7
13.718 Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	40.526	9.287	-77,1
2.556 Céltartalékok várható kötelezettségekre	2.103	2.575	22,4
878 Halasztott adó kötelezettségek	0	2.317	n.a
11 Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	42	14	-66,7
56.169 Rövid lejáratú kötelezettségek	52.897	43.867	-17,1
44.483 Szállítók és egyéb kötelezettségek	44.421	35.296	-20,5
0 Fizetendő nyereségadók	244	1.787	632,4
2.001 Céltartalékok várható kötelezettségekre	744	2.901	289,9
4.812 Rövid lejáratú hitelek	5.561	623	-88,8
4.873 Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	1.927	3.260	69,2
216.224 ÖSSZES FORRÁS	219.973	216.245	-1,7

Mérlegen kívüli jelentősebb tételek¹

A szerződéses beruházási kötelezettségek értéke 2015. március 31-én 13.005 millió forint, amely teljes egészében a Társaság kötelezettsége.

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

4. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint készített
2015. I. NEGYEDÉV KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Átváltási tartalék	Eredménytartalék	Részvényesek részesedése az eredményből	Külső tulajdonosok részesedése	Saját tőke
Egyenleg 2014. január 1-jén	24.534	15.022	5	75.825	5.661	-	121.047
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	3.363	-	3.363
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-5	-	-	-	-5
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	-5	-	3.363	-	3.358
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	5.661	-5.661	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2014. március 31-én	24.534	15.022	-	81.486	3.363	-	124.405
Egyenleg 2015. január 1-jén	24.534	15.022	8	75.143	28.185	-	142.892
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	15.327	-	15.327
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-3	-31	-	-	-34
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	-3	-31	15.327	-	15.293
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	28.185	-28.185	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2015. március 31-én	24.534	15.022	5	103.297	15.327	-	158.185

5. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint készített
2015. I. NEGYEDÉV KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2014. IV. negyedév	2015. I. negyedév	2014. I. negyedév	Vált. év/év %		2014. év
17.791	19.263	4.427	335,1	Adózás előtti eredmény	35.285
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>	
3.599	3.218	3.348	-3,9	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	13.581
35	4	-5	-	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	-3
1.681	881	32	-	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	1.567
-2	-907	-4	-	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-665
94	20	2	900,0	Követelések leírása / visszairása (-)	113
0	0	0	-	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	0
-13	-6	-8	25,0	Kapott kamatok	-38
405	87	525	-83,4	Fizetett kamatok	1.751
-629	1.599	212	654,2	Devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	-443
212	86	16	437,5	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó	296
0	0	0	-	Egyéb pénzügyi mozgással nem járó tételek	457
23.173	24.245	8.545	183,7	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	51.901
2.223	-898	-2.004	55,2	Készletek csökkenése / növekedése (-)	2.230
1.785	3.498	-1.798	n.a.	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	1.674
9.839	1.628	283	475,3	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	13.447
-9.604	-3.139	-5.931	47,0	Szállítói kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	-14.652
524	348	317	9,8	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	3.299
-3.364	-765	-289	-164,7	Fizetett nyereségadó	-4.693
24.576	24.917	-877	-	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	53.206
-9.519	-7.290	-5.845	-24,7	Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-26.742
4	910	7	-	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	679
0	0	0	-	Pénzügyi befektetések értékesítéséből, megszűnéséből származó készpénz	0
-21	-11.984	-22	-	Adott hitelek és bankbetétek változása	-60
0	0	0	-	Rövid lejáratú befektetések változása	0
-14	9	77	-88,3	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	77
0	0	0	-	Kapott osztalék	0
-9.550	-18.355	-5.783	-217,4	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-26.046
22.130	6.748	19.544	-65,5	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	96.325
-43.335	-11.978	-13.459	11,0	Hosszú lejáratú hitelek előtörlesztése és törlesztése	-114.748
0	0	0	-	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	0
750	-4.211	-107	-	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-871

2014. IV. negyedév	2015. I. negyedév	2014. I. negyedév	Vált. év/év %		2014. év
-556	-579	-1.115	48,1	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-2.618
-1	-5	0	n.a.	Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-6.197
-21.012	-10.025	4.863	n.a.	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-28.109
-5.986	-3.463	-1.797	-92,7	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	-949
13.736	7.783	8.700	-10,5	Pénzeszköz állomány az időszak elején	8.700
0	-1	-5	-80,0	Pénzeszközök árfolyamkülönbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	3
33	-274	-11	-	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	29
7.783	4.045	6.887	-41,3	Pénzeszköz állomány az időszak végén	7.783

**6. SZÁMÚ MELLÉKLET
A TVK NYRT. ÉRTÉKESÍTÉSI ÉS TERMELÉSI ADATAI**

A TVK Nyrt. saját előállítású termék értékesítése termékcsoportonként (kt)

2014. IV. negyedév	2015. I. negyedév	2014. I. negyedév	Vált. év/év %		2014
154	157	134	17,2	Olefin termékek	530
186	184	162	13,6	Polimer termékek	665
1	1	1	0,0	Egyéb termékek	3
341	342	297	15,2	Összesen	1.198

A TVK Nyrt. termelésének termékcsoportonkénti megoszlása (kt)

2014. IV. negyedév	2015. I. negyedév	2014. I. negyedév	Vált. év/év %		2014
347	354	306	15,7	Olefin termékek (eladható)	1.216
188	190	168	13,1	Polimer termékek	670
16	16	15	8,8	melyből LDPE	61
101	103	85	21,2	melyből HDPE	349
71	71	68	4,4	melyből PP	260
1	1	1	0,0	Egyéb termékek	3
536	545	475	14,7	Összesen	1.889

**7. SZÁMÚ MELLÉKLET
FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK**

2014. IV. negyedév	2015. I. negyedév	2014. I. negyedév	Vált. év/év %		2014
580	435	885	-50,9	Vegyipari benzin FOB med USD/t	809
686	519	918	-43,5	Gázolaj 0,1 CIF med USD/t	845
1.079	867	1.209	-28,3	Etilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	1.162
1.031	817	1.130	-27,7	Propilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	1.114
1.232	1.106	1.284	-13,9	LDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.277
1.246	1.138	1.215	-6,4	HDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.238
1.215	1.108	1.215	-8,8	HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.222
1.190	1.056	1.238	-14,7	PP Homo rafia ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.249
1.190	1.056	1.238	-14,7	PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.250
1.235	1.083	1.281	-15,4	PP Kopo ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.294
308,36	308,78	307,90	0,3	EUR/HUF	308,66
246,77	274,56	224,74	22,2	USD/HUF	232,52
1,250	1,125	1,370	-17,9	EUR/USD	1,327
556	549	318	72,7	Integrált Petrolkémiai Margin	378

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

**8. SZÁMÚ MELLÉKLET
TULAJDONOSI STRUKTÚRA ÉS SAJÁT RÉSZVÉNYEK**

Tulajdonosi struktúra, részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	2013.06.30	2013.12.31.	2014.06.30.	2014.12.31	2015.03.31
	Tulajdoni arány és szavazati jog %	Tulajdoni arány és szavazati jog %	Tulajdoni arány és szavazati jog %	Tulajdoni arány és szavazati jog %	Tulajdoni arány és szavazati jog %
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	94,86	94,86	94,86	94,86	100,00
Egyéb belföldi intézményi/társaság	0,79	2,56	1,40	0,96	-
Külföldi intézményi/társaság	1,13	1,12	1,11	1,55	-
Belföldi magánszemély	1,13	1,23	2,59	2,59	-
Külföldi magánszemély	0,02	0,02	0,03	0,03	-
Saját tulajdon	-	-	-	-	-
Nem megfeleltetett részvények	2,07	0,21	0,01	0,01	-
ÖSSZESEN	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

Megjegyzés: Felhívjuk a figyelmet, hogy Magyarországon a részvénykönyv nem teljesen tükrözi a tulajdonosi struktúrát, mivel a részvénykönyvi bejegyzés nem kötelező. Minden 1.010,- Ft, azaz egyezertíz forint névértékű tőzsrészvény egy egész század szavazatra jogosít.

**9. SZÁMÚ MELLÉKLET
ALKALMAZOTTAK**

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak záró létszámának alakulása (fő)

	Tárgyidőszak vége 2014. december 31.	Tárgyév eleje 2015. január 1.	Tárgyidőszak vége 2015. március 31.
Társasági szinten	975	975	952
Csoport szinten	981	981	956

**10. SZÁMÚ MELLÉKLET
A TÁRSASÁG FELSŐ VEZETÉSÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK**

2015. április 14-től a TVK Nyrt. vezérigazgatói pozícióját Huff Zsolt tölti be.

11. SZÁMÚ MELLÉKLET
RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2015. JANUÁR 1-JÉTŐL

A Társaság alábbiakban megjelölt információi megtalálhatóak a Társaság honlapján (www.tvk.hu) a Befektetőknek aloldal alatt. A közzététel helyei: a TVK honlapja (www.tvk.hu), a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu), a Tőkepiaci Közzétételek honlap (www.kozzetetelek.hu), valamint a Londoni Értéktőzsde (www.londonstockexchange.com) honlapja.

Bejelentés dátuma	Tartalom
2015. január 13.	A MOL nyilvános vételi ajánlatot tett a TVK részvényekre
2015. január 28.	A TVK Üzemi Tanácsának véleménye a MOL nyilvános vételi ajánlatával kapcsolatban
2015. február 2.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2015. február 3.	Az MNB jóváhagyta a MOL TVK részvényekre tett nyilvános vételi ajánlatát
2015. február 24.	A TVK-csoport 2014. negyedik negyedéves és éves beszámolója
2015. március 2.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2015. március 10.	A MOL szavazati joga a TVK Nyrt-ben 99,1%-ra nőtt
2015. március 13.	A TVK Nyrt. igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai részére 2014. évben kifizetett pénzbeli és nem pénzbeli juttatások
2015. március 13.	A TVK Nyrt. Igazgatóságának hirdetménye a Társaság 2015. évi rendes közgyűlése összehívásáról
2015. március 24.	Döntés a TVK törzsrészvényeinek érvénytelenítéséről a MOL által gyakorolt vételi jogra tekintettel
2015. március 24.	TVK – Közgyűlési dokumentumok
2015. március 30.	A MOL Nyrt. a TVK Nyrt. 100%-os tulajdonosává vált.
2015. március 31.	A TVK-ERŐMŰ 100%-ban a TVK tulajdonába került
2015. március 31.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2015. április 14.	Változás a Társaság felsővezetésében
2015. április 14.	Döntés a TVK GDR-ok Londoni Értéktőzsdéről való kivezetéséről
2015. április 14.	A TVK Nyrt. 2015. Évi Rendes Közgyűlés határozatai
2015. április 14.	A TVK-csoport Éves Jelentése a 2014. üzleti évről
2015. április 30.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél

FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek, a TVK törzsrésztvények kibocsátójának, a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytárságnak (TVK Nyrt.) a képviseletében kijelentjük, hogy a TVK Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott a TVK-csoport 2015. első negyedéves vezetőségi beszámolója 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, 2015. május 8.

Huff Zsolt
Vezérigazgató

Kovács István
Pénzügyi vezető