



A TVK-csoport 2014. első féléves jelentése

A TVK-CSOPORT 2014. ELSŐ FÉLÉVES JELENTÉSE

A Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TVK Nyrt.) (Reuters: TVKD.BU, honlap: www.tvk.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta a 2014. első féléves jelentését. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2014. június 30-ával végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

TARTALOMJEGYZÉK

<i>TVK-csoport pénzügyi eredmények</i>	1
<i>Pénzügyi áttekintés</i>	2
<i>Eredménykimutatás</i>	2
<i>Mérleg adatok</i>	3
<i>Cash flow</i>	3
<i>Alkalmazottak</i>	3
<i>Beruházások</i>	4
<i>2014. június 30-a és július 31-e közötti főbb események</i>	4
<i>Kiemelt stratégiai céljaink</i>	4
<i>Integrált kockázatkezelés</i>	5
<i>Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem auditált, konszolidált pénzügyi kimutatások</i> 6	



TVK Nyrt.

A MOL-CSOPORT TAGJA

TVK-csoport pénzügyi eredmények

2014. I. negyed-év	2014. II. negyed-év	2013. II. negyedév módosított	Vált %	(IFRS) millió Ft	2013. I. félév módosított	2014. I. félév	Vált %
100.574	98.931	98.752	0	Árbevétel	196.005	199.505	2
8.537	10.519	7.149	47	EBITDA	12.781	19.056	49
5.189	7.323	3.799	93	Üzleti eredmény/veszteség (-)	5.976	12.512	109
-762	-555	4	-	Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-1.886	-1.317	-
3.363	5.034	2.656	-	Részvényesek részesedése az eredményből	2.677	8.397	-
-877	21.241	1.726	-	Működési cash flow	-1.467	20.364	-

2014. I. negyed-év	2014. II. negyed-év	2013. II. negyedév módosított	Vált %	(IFRS) millió EUR	2013. I. félév módosított	2014. I. félév	Vált %
326,6	323,4	333,9	-3	Árbevétel	662,0	650,0	-2
27,7	34,4	24,2	42	EBITDA	43,2	62,1	44
16,9	23,9	12,8	87	Üzleti eredmény/veszteség (-)	20,2	40,8	102
-2,5	-1,8	0,0	-	Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-6,4	-4,3	-
10,9	16,5	9,0	-	Részvényesek részesedése az eredményből	9,0	27,4	-
-2,8	69,4	5,8	-	Működési cash flow	-5,0	66,3	-

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

Megjegyzés a jelentéshez:

A vevői-szállítói követelések és kötelezettségek átértékelésének hatása 2013 decemberétől visszamenőleg egész évben átkerült a pénzügyi műveletek eredményébe. Ennek megfelelően a bázis időszaki eredmény korrigálásra került.

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

A TVK vezérigazgatója, Pethő Zsolt hangsúlyozta:

"Újabb sikeres negyedév követte első negyedévünket, ezzel együtt 2007 óta a legmagasabb féléves üzleti eredménnyel büszkélkedhetünk. Mindez az árfolyamok kedvező alakulása, a csökkenő energiaárak, valamint az egyszerű bevételek mellett annak köszönhető, hogy a működési hatékonyságunk növelése érdekében hozott döntéseinket következetesen végrehajtottuk.

Nehéz feladatokat oldottunk meg ebben a negyedévben is. Három üzemünkben az ütemezett nagyjavítási és karbantartási munkálatokat balesetmentesen és határidőre teljesítettük.

A piaci előrejelzések változatlanul kedvező képet mutatnak. Továbbra is elkötelezettek vagyunk a hatékonyságjavítás folytatásában. Úgy látjuk, hogy ezekre építve az elért eredményeket tartani tudjuk: pozitív üzemi eredményre számítunk a következő negyedévben is."

A 2014 első félévében elért rekord szintű 12,5 milliárd Ft-os üzleti eredmény 6,5 milliárd Ft-tal haladta meg az előző év azonos időszakában elért EBIT-et.

Az eredményt növelő tényezők közül kiemelendők a kedvező árfolyamok, az energiaárak csökkenése és az egyedi tételek. A TVK Nyrt. **árréstömeg bevétele** 2,9 milliárd Ft-tal nőtt 2013 első félévéhez képest, mely már tartalmazza az integrált margin euróban kifejezett változását és az euró-dollár keresztárfolyam, valamint a forint-euró árfolyam változását is. A TVK Nyrt. **energiaköltségében** az energia árak csökkenése 3,1 milliárd Ft-os megtakarítást eredményezett, elsősorban a földgáz és az ebből előállított gőz árának mérséklődése hatására. Összesen 1,6 milliárd Ft-os **egyszeri bevételt** jelentett egyrészt az LDPE-2 üzemben 2012 során bekövetkezett tüzeset után kapott kártérítés, másrészt a műgumigyár létesítéséhez értékesített földterületből származó bevétel.

A kedvező hatások mellett **többletköltséget** okoztak a második negyedévben megvalósított Olefin-1 üzemi tisztítását szolgáló **leállási munkák**. A tavalyi évvel ellentétben idén nem volt **CO₂ kvóta megtakarítás** miatti értékesítés, továbbá az idei **környezetvédelmi kötelezettségekre** képzett céltartalék képzéssel szemben az előző évben céltartalék feloldás történt.

2014 első félévének kiemelt tényezői

- ▶ A **polimer termelés** volumene 1,4%-kal volt magasabb, míg a saját termelésű **polimer értékesítés** mennyisége alig változott – 0,3%-kal csökkent - az előző év azonos időszakához képest. Az időszak végi saját termelésű **zárókészlet** mennyisége 9%-kal van az egy évvel korábbi szint alatt.
- ▶ A **kapacitás kihasználási ráta** a vállalat összes termelő üzemét tekintve 83% volt, 3 százalékponttal magasabb, mint egy évvel korábban. Mindezt annak ellenére értük el, hogy idén a második negyedévben az Olefin-1 üzemünkben közel kéthetes leállással járó tisztítási munkát végeztünk, valamint ugyanebben az időszakban a HDPE-2 és a PP-4 üzemünkben tervezett időszakos karbantartási nagyjavítást hajtottunk végre. Egy évvel korábban az LDPE-2 üzemünkben volt leállás a 2012 október végi tűzesetet követő helyreállítás miatt.
- ▶ A devizában lebonyolított értékesítés és beszerzés során, a forint ingadozó, de jellemzően gyengülő árfolyama következtében 583 millió Ft **realizált vevői-szállítói árfolyam nyereség** és 624 millió Ft **nem realizált árfolyam nyereség** keletkezett, amely az előző év azonos időszakában 913 millió Ft realizált árfolyam nyereség és 724 millió Ft nem realizált árfolyam veszteség volt.
- ▶ A devizahitelek és devizában elszámolt eszközök és kötelezettségek sorában az euró erősödése miatt 653 millió Ft **realizált-** és 789 millió Ft **nem realizált árfolyam veszteséget** könyveltünk el. 2013 azonos időszakában 253 millió Ft-os realizált, valamint 416 millió Ft-os nem realizált árfolyam veszteség merült fel.
- ▶ A társaság pénzügyi helyzete stabil, likviditása sokat javult 2013 azonos időszakához képest. A társaság **hitelállománya** 866 millió Ft-tal csökkent az előző év vége óta. A társaság euróban felvett hitelállománya az első félévben a következőképp alakult: a MOL Group Finance SA-tól felvett hitelállomány 17 millió euróval csökkent, ugyanakkor 2014 áprilisában 20 millió euró összegű, kedvező kamatozású export előfinanszírozási hitelt vett fel a társaság.
- ▶ Egyes engedélyezési eljárások elhúzódása ellenére is jó ütemben haladnak a **Butadién-kinyerő** üzem építési munkálatai, mely alapján a 2015 májusi üzemindulás tartható. Az összes kolonna felállítása május első harmadában befejeződött és immár belső szerelésük zajlik. A fáklya és fáklyacsőhid építése is megkezdődött az alapozási munkálatokkal, csakúgy, mint a hűtőtoronyé. A Tartályparkban elkészültek az alapanyag és a késztermék tároló tartályok lábazatai és folyik a tartálytestek összeállítása. A már korábban elkészült C4/C5 szétválasztó üzem és a vasúti töltő-lefejtő tesztüzeme pedig sikeresen lezajlott.

Pénzügyi áttekintés

Eredménykimutatás

A 199.505 millió Ft-os **konzolidált értékesítési árbevétel** közel 2%-kal magasabb, mint az előző év azonos időszakában, döntően a polipropilén termékek jegyzésár növekedése és a forint gyengülése következtében.

A TVK Nyrt. árbevételének 46%-a származott **export értékesítésből**. Az exporton belül legjelentősebb volt Olaszország (18%), Németország (17%), Lengyelország (15%), Szlovákia (5%), Ausztria (5%), Románia (5%), Ukrajna (4%) és Csehország (4%) részesedése.

Az **értékesítés volumene**, valamint a **polimer értékesítés** is az előző évhez közeli szinten alakult..

Az **egyéb működési bevétel** 1.035 millió Ft-tal (188%-kal) emelkedett főként annak hatására, hogy a 2012 októberi LDPE-2 tűzeset miatt kártérítést kaptunk a biztosítótól, továbbá a műgumi gyár létesítéséhez földterület értékesítésből bevételünk keletkezett. Ugyanakkor 2013. első félévében CO₂ kvóta értékesítésből 327 millió Ft bevételünk volt, viszont 2014. azonos időszakában ilyen jellegű bevétel nem keletkezett.

A **termelési mennyisége** 1,1%-kal, ezen belül a **polimer termelés volumene** 1,4%-kal emelkedett.

Az **anyagköltség** 3%-kal emelkedett. A vásárolt olefingyári alapanyag felhasználás mennyiségi növekedéséből, valamint a magasabb jegyzésárból adódó költségnövekedést az árfolyamhatás kissé mérsékelte. Emellett magasabb volt a felhasznált, vásárolt propilén mennyisége az előző év azonos időszakához képest. Az energiaköltség csökkenésében a fő energiafajták árcsökkenése dominált, emellett a felhasznált energia mennyisége mérséklődött a tisztítási-karbantartási leállás hatására.

A **személyi jellegű ráfordítások** összege mintegy 4%-kal emelkedett a foglalkoztatotti létszám növekedése, valamint a céltartalék képzések és feloldások különbségének hatására.

Az **egyéb működési költségek és ráfordítások** értéke 948 millió Ft-tal (45%-kal) magasabb. A legjelentősebb tétel ebből a környezetvédelmi kötelezettségekre képzett céltartalék (140 millió Ft), míg az előző évben céltartalék feloldás történt (225 millió Ft).

A **saját termelésű készletek állományváltozása** 546 millió Ft növekedést mutat szemben az előző év hasonló időszakának 3.974 millió Ft-os csökkenésével. Az ideai készletnövekedés oka az etilén és propilén termékkészlet mennyiségi növekedése az év végi alacsony szintről, ugyanakkor a polimer termékkészlet mennyisége még az év végi alacsony szinthez képest is csökkent.

A **pénzügyi műveletek eredménye** 1.317 millió Ft veszteség, ami az előző év első félévében 1.886 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 773 millió Ft-os eredményromlást, a vevői-szállítói árfolyam különbség 1.018 millió Ft-os eredményjavulást jelentett. A fizetett- és kapott kamatok egyenlege 221 millió Ft-tal kedvezőbb 2014 első hat hónapjában, mint 2013 azonos időszakában.

Az **adózás előtti eredmény** 2014. I. félévben 11.195 millió Ft nyereség, amely 7.105 millió Ft-tal magasabb, mint egy évvel korábban. Az eredményt terhelő **adófizetési kötelezettség** 2.798 millió Ft. A **konzolidált nettó eredmény** 8.397 millió Ft.

Mérleg adatok

A konszolidált **befektetett eszközök** értéke a 2013. december 31-i állapothoz mérten közel 3%-kal emelkedett a megvalósított beruházások hatására.

A **forgóeszközök** 3%-kal magasabbak az év elejéhez képest. A készletek értéke némileg csökkent, ezen belül a saját termelésű olefin és polimer készletek értékbeni emelkedését a vásárolt készlet értékének csökkenése ellensúlyozta. A vevőállomány mintegy 2%-kal haladja meg az év eleji szintet a magasabb HDPE és polipropilén termékek eladási árának hatására. Az egyéb forgóeszközök értéke 22%-kal lett alacsonyabb az ÁFA követelés csökkenése miatt. A pénzeszközök értéke 63%-kal magasabb előző év december végéhez képest a júliusi osztalékfizetésre való felkészülés érdekében.

A **rövid lejáratú kötelezettségek** lényegesen kedvezőbben alakultak. Bár értéke 2%-kal több 2013. december 31-hez képest, ennek magyarázata, hogy az előző év után jóváhagyott osztalék kifizetés 2014. július 1-jén, a jelentési időszakon kívül történt, ezt ellensúlyozza, hogy a rövid hitel állomány és szállítóállomány csökkent. A szállító állomány változásának oka a kátrány beszerzés mennyiségének csökkenése, valamint az előző év végén beérkező nem olefin alapanyag számlák kifizetései.

A **hosszú lejáratú kötelezettségek** állománya 6%-kal emelkedett 2013. december 31-hez képest az éven túli hosszú lejáratú hitelek miatt.

Cash flow

Az **üzemi tevékenységből származó cash flow** 20.364 millió Ft, ezen belül az EBITDA 19.056 millió Ft. A vevők, szállítók és készletek állományváltozása 3.015 millió Ft-tal csökkentették a pénzáramot a mérlegsorok változásának indoklásánál bemutatott tényezők hatására.

A **befektetési tevékenység** 10.547 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszközállományt, ezen belül a legnagyobb tétel a beruházások értéke, mely 11.362 millió Ft-tal csökkentette a cash flow-t.

A **finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáram** 4.393 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszközöket, döntően a rövid lejáratú hitelállomány csökkenése, valamint a kamatfizetések és egyéb pénzügyi ráfordítások következtében.

Alkalmazottak

2014. június 30-án a TVK-csoport **teljes munkaidős záró létszáma** 994 fő volt, 27 fővel több, mint 2013. június 30-án, leginkább annak következtében, hogy állományba került a Butadién-kinyerő üzem jövőbeni dolgozóinak nagy része.

Beruházások

2014 első hat hónapjában a **beruházási ráfordítások** értéke összesen 11.166 millió Ft-ot ért el – összhangban a befektetési cash flow esetében tárgyaltakkal –, melyből 11.023 millió Ft anyavállalati költségből származott. A Butadién-kinyerő üzem megvalósítására 7.983 millió Ft-ot fordítottunk, az időszakos nagyleállás miatt 450 millió Ft-ot, a folyamatos működés biztosítására 1.614 millió Ft-ot költöttünk és további 976 millió Ft ráfordítás különféle társasági projektek megvalósítása érdekében merült fel.

2014. június 30-a és július 31-e közötti főbb események

A Társaság szervezetében július 1-jétől az alábbi változás következett be:

A korábbi években végrehajtott átszervezések kedvező tapasztalataira építve a társaság átalakította a pénzügyi tevékenységei szervezését. A jövőben a pénzügyi tevékenységet a MOL Nyrt. és a MOL Magyarország Szolgáltató Központ látja el.

A Társasági Szolgáltatások közvetlenül a vezérigazgató irányítása alá került.

A Polimer Marketing és Értékesítési Igazgatóság feladatai kibővültek (a teljes petrokémiai termékpaletta értékesítésének támogatása), a változással összhangban megnevezése módosult Értékesítés és Marketing Igazgatóságra.

Kiemelt stratégiai céljaink

A TVK Nyrt. árbevételét tekintve Magyarország legnagyobb vegyipari vállalata. A TVK, a pozsonyi Slovnaft a.s. petrokémiai üzemeivel - a MOL Downstream divíziója részeként - vezető helyet foglal el a közép-európai régió petrokémiai iparában. Együtt, a MOL-csoport petrokémiai üzleti portfóliója részeként a gyártó kapacitások tekintetében Európa tíz legjelentősebb polimer-piaci szereplője között vannak.

Versenyképességünk motorjai a MOL Downstream integráció, a földrajzi pozíció, a versenyképes kapacitások és termék portfólió, valamint a gondosan kialakított vevőkör. A "kőolajtól a műanyagokig" filozófiánknek megfelelően csoportszinten optimalizáljuk finomítói és petrokémiai termelési folyamatainkat a teljes szénhidrogén értéklánc mentén. A TVK és szlovákiai partnere termelésüket a MOL-csoport optimum mentén összehangolva folytatják és kiaknázzák az integrált polimer értékesítés előnyeit. A TVK versenyképes minőségű alapanyagokat állít elő, elsősorban az európai műanyag-feldolgozó ipar számára, amelyekből a mindennapi életünk szerves részévé vált fogyasztási és iparcikkek készülnek.

A regionális petrokémiai piacon elért vezető pozíciónk megőrzése és a hosszabb távon is értékteremtő, eredményes működésünk érdekében előre tervezett karbantartási leállásokkal, rekonstrukciókkal, az energia felhasználás hatékonyságát növelő akciókkal és termékportfólióink szelektív fejlesztésével biztosítjuk üzemeink magas szintű rendelkezésre állását, a régió petrokémia iparában átlag feletti megtérülést, illetve termékeink kiváló minőségét:

- ▶ Kiemelkedő részt vállaltunk a MOL-csoport hatékonyság és versenyképesség növelésére indult három éves programjának, az *Új Downstream Program* céljainak elérésében, ahol a 2014 első félévre kitűzött EBITDA növelési célt teljesítettük. Termelési folyamataink hatékonyságának átvilágítására indult idén májusban a „Lean menedzsment” programunk az Olefin-2 üzemben, amelynek eredményeit hamarosan, augusztusban várjuk.
- ▶ Az etilén értékesítésben stratégiai partnerünk a BorsodChem Zrt., amelynek 2014 első felében a hosszú távú szerződésünk szerinti mennyiségben szállítottunk etilént.
- ▶ 2014 első félévében a tervezett műszaki tartalommal és büdzsé mellett sikeres karbantartási nagyleállásokat hajtottunk végre az Olefin-1, HDPE-2 és PP-4 üzemeinkben.
- ▶ Következtesen megvalósítjuk energia-megtakarítási és emisszió-csökkentési programunkban kitűzött céljainkat.
- ▶ Terveink szerint 2015. május végétől indul a kereskedelmi célú butadién-termelés 130 kt éves kapacitású extrakciós üzemünkben. A butadién kinyerésén túl az attraktív szintetikus-gumi piaci szegmensekbe való belépés jegyében a MOL-csoport egy új, 60 kt/év kapacitású szintetikus gumigyártó üzemet tervez építeni Tiszaújvárosban a japán JSR szintetikus gumigyártóval partnerségben, amely a tervek szerint 2017-től kezdi meg majd a termelést.

Integrált kockázatkezelés

A TVK kockázatkezelési célja a vállalat tevékenységét biztonságosabbá tenni. A társaság kockázatkezelési politikájában kiemelten kezeli a tevékenységéből adódó kockázatot. A kockázatkezelési irányelvek kiterjednek a devizaárfolyam és a világpiaci ár kockázatának, a vagyoni, az üzemszüneti, az üzleti, a felelősségi, a vevői, a műszaki, a biztonságtechnikai, valamint a környezetvédelmi kockázatok kezelésére.

A különböző típusú kockázatok egy hosszú távú, átfogó és dinamikus modellbe való integrálását az Egységes Vállalati Kockázatkezelés (ERM) keretében végezzük. Az ERM a pénzügyi, működési, stratégiai és jogi megfeleléssel kapcsolatos kockázatok széles körét együtt kezeli, miközben az egyes események bekövetkezése esetén felmerülő reputációs hatásokat is vizsgálja. Az ERM segítségével feltárjuk a vállalat eredményeire ható legfontosabb kockázatokot, ezeket egy egységes módszertan alapján értékeljük és különböző szintű kockázati térképekre összesítjük. A kockázati tényezőket és kontrollokat folyamatosan felülvizsgáljuk, melynek alapján a felsővezetés a kockázatok csökkentése érdekében különböző akciókat dolgoz ki és vezet be. Ennek köszönhetően a felsővezetés jobban felismeri azon kockázatokot, melyek leginkább hatással vannak a társaság eredményére és meg tudja határozni azon kockázati elemeket, amelyek esetében szükséges további kockázatcsökkentő módszereket bevezetni.

A társaság által használt legfontosabb alapanyagok, valamint a TVK által előállított olefin és polimer termékek árai világpiaci árakhoz kötöttek. A TVK-nál gazdasági szempontból nettó 'hosszú' euró, valamint nettó 'rövid' dollár és forint cash flow kitettségek keletkeznek.

2014. június 30-án a társaságnak nem állt fenn nyitott határidős deviza pozíciója.

A likviditási kockázatok mérséklése érdekében a vevőkövetelések jelentős részét a társaság hitelbiztosítással fedezi, valamint egy új szerződés aláírása előtt minden esetben gondosan megvizsgálja a leendő vevő kondícióit és felméri a fizetési folytonosság teljesülésének feltételeit.

A portfólió-hatással járó előnyök kiaknázása érdekében a TVK pénzügyi kockázatait (pl. árupiac, árfolyamok, kamatok) MOL-csoport szinten kezeli.

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

2014. június 30.

MELLÉKLETEK

1. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint készített
2014. ELSŐ FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2013. év (auditált)		2013. II. negyedév (módosított)	2014. II. negyedév	Vált 2014.II.név/ 2013.II.név (módosított) %	2013. I. félév	2014. I. félév	Vált 2014.I.félév/ 2013.I.félév %
402.490	Nettó árbevétel	98.752	98.931	0,2	196.005	199.505	1,8
704	Egyéb működési bevétel	62	1.561	2.417,7	549	1.584	188,5
403.194	Összes működési bevétel	98.814	100.492	1,7	196.554	201.089	2,3
331.834	Anyagköltség	76.432	78.083	2,2	159.054	163.952	3,1
14.717	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	3.834	3.658	-4,6	7.096	6.974	-1,7
16.216	Eladott áruk beszerzési értéke	3.815	2.629	-31,1	7.897	4.642	-41,2
99	Közvetített szolgáltatások	41	10	-75,6	79	22	-72,2
362.866	Anyagjellegű ráfordítások	84.122	84.380	0,3	174.126	175.590	0,8
8.167	Személyi jellegű ráfordítások	2.078	2.285	10,0	4.088	4.244	3,8
13.529	Értékcsökkenés és értékvesztés	3.350	3.196	-4,6	6.805	6.544	-3,8
5.096	Egyéb működési költségek és ráfordítások	476	1.699	256,9	2.093	3.041	45,3
4.199	Saját termelésű készletek állományváltozása	5.472	1.851	-66,2	3.974	-546	-
-1.417	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-483	-242	49,9	-508	-296	41,7
392.440	Összes működési költség	95.015	93.169	-1,9	190.578	188.577	-1,0
10.754	Üzleti tevékenység eredménye	3.799	7.323	92,8	5.976	12.512	109,4
685	Pénzügyi műveletek bevételei	78	357	357,7	230	1.393	505,7
3.685	Pénzügyi műveletek ráfordításai	74	912	1.132,4	2.116	2.710	28,1
-3.000	Pénzügyi műveletek vesztesége (-) / nyeresége	4	-555	-	-1.886	-1.317	30,2
0	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	0	0	-	0	0	-
7.754	Adózás előtti eredmény	3.803	6.768	78,0	4.090	11.195	173,7
2.093	Adófizetési kötelezettség/ jóváírás (-)	1.147	1.734	51,2	1.413	2.798	98,0
5.661	Időszak eredménye	2.656	5.034	89,5	2.677	8.397	213,7
5.661	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	2.656	5.034	89,5	2.677	8.397	213,7
0	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-	0	0	-

2. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint készített
2014. ELSŐ FÉLÉVES ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

Átfogó jövedelem kimutatás	2013. I. félév (módosított)	2014. I. félév
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	2.677	8.397
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>		
Átváltási különbözet	-12	-12
Nyugdíjazási céltartalék aktuáriusi eredménye adóhatással együtt	7	1
Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt	-5	-11
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	2.672	8.386
Ebből:		
Anyavállalati részvényesek részesedése	2.672	8.386
Külső tulajdonosok részesedése	0	0

3. SZÁMÚ MELLÉKLET
AZ EREDMÉNYTÉTELEKRE HATÓ EGYÉB TÉNYEZŐK ÉS KÖLTSÉGEK VÁLTOZÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

A TVK Nyrt. termék árbevételének változására ható tényezők
2014. I. félév – 2013. I. félév (millió Ft)

	Árváltozás hatása	Árfolyamváltozás hatása	Volumenváltozás hatása	Összesen
Olefin	-884	1.745	-3.769	-2.908
LDPE	189	349	11.598	12.136
HDPE	-875	2.399	-10.284	-8.760
PP	2.241	1.917	-463	3.695
Összesen	671	6.410	-2.918	4.163

A TVK-csoport árbevételének termelőegységenkénti megoszlása 2014. I. félév (millió Ft)

	Belföldi értékesítés árbevétele	Export értékesítés árbevétele	Összes árbevétel
Olefin	66.671	1.545	68.216
LDPE	5.056	9.549	14.605
HDPE	6.026	54.802	60.828
PP	26.523	25.653	52.176
Egyéb tevékenység árbevétele	4.863	85	4.948
Konszolidációs hatás	-1.302	34	-1.268
Összesen	107.837	91.668	199.505

A TVK Nyrt. kiemelt alapanyag költségeinek változása
2014. I. félév – 2013. I. félév (millió Ft)

	Árváltozás hatása	Árfolyamváltozás hatása	Volumenváltozás hatása	Összesen
Vegyipari benzin és könnyű szénhidrogének összesen	6.083	-313	7.366	13.136
Gázolaj	0	0	-4.085	-4.085
Vegyipari alapanyag összesen	6.083	-313	3.281	9.051

4. SZÁMÚ MELLÉKLET
A TVK-csoport IFRS szerint készített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2014. JÚNIUS 30.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	2013.06.30. (módosított)	2013.12.31. (auditált)	2014.06.30.	Változás 2014.06.30./ 2013.12.31. %
ESZKÖZÖK				
Befektetett eszközök	119.161	126.091	129.255	2,5
Immateriális javak	2.067	2.081	1.975	-5,1
Tárgyi eszközök	115.288	118.331	123.130	4,1
Befektetések társult vállalkozásokban	0	0	0	-
Halasztott adó eszközök	1.356	1.536	734	-52,2
Egyéb befektetett eszközök	450	4.143	3.416	-17,5
Forgóeszközök	87.110	92.078	94.408	2,5
Készletek	12.120	13.341	13.283	-0,4
Vevőkövetelések, nettó	54.009	52.921	53.759	1,6
Értékpapírok	227	0	0	-
Egyéb forgóeszközök	14.618	16.831	13.188	-21,6
Előre fizetett nyereségadók	10	285	13	-95,4
Pénzeszközök	6.126	8.700	14.165	62,8
ÖSSZES ESZKÖZ	206.271	218.169	223.663	2,5
FORRÁSOK				
Saját tőke	118.059	121.047	123.232	1,8
Jegyzett tőke	24.534	24.534	24.534	0,0
Tartalékok	90.848	90.852	90.301	-0,6
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	2.677	5.661	8.397	48,3
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	118.059	121.047	123.232	1,8
Külső tulajdonosok részesedése	0	0	0	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	40.105	33.680	35.666	5,9
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	37.899	31.508	33.456	6,2
Céltartalékok várható kötelezettségekre	2.147	2.140	2.184	2,1
Halasztott adó kötelezettségek	0	0	0	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	59	32	26	-18,8
Rövid lejáratú kötelezettségek	48.107	63.442	64.765	2,1
Szállítók és egyéb kötelezettségek	39.308	53.472	56.548	5,8
Fizetendő nyereségadók	729	0	1.548	-
Céltartalékok várható kötelezettségekre	504	676	461	-31,8
Rövid lejáratú hitelek	6.358	5.668	3.000	-47,1
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	1.208	3.626	3.208	-11,5
ÖSSZES FORRÁS	206.271	218.169	223.663	2,5

Mérlegen kívüli jelentősebb tételek¹

Lásd a 7. számú melléklet 15. pontját.

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.)

5. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint készített
2014. ELSŐ FÉLÉVES 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 2013. január 1-jén (módosított)	24.534	15.022	17	83.393	-7.579	-	115.387
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	2.677	-	2.677
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-12	7	-	-	-5
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	-12	7	2.677	-	2.672
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-7.579	7.579	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2013. június 30-án (módosított)	24.534	15.022	5	75.821	2.677	-	118.059
Egyenleg 2014. január 1-jén	24.534	15.022	5	75.825	5.661	-	121.047
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	8.397	-	8.397
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-12	1	-	-	-11
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	-12	1	8.397	-	8.386
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	5.661	-5.661	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-6.201	-	-	-6.201
Egyéb	-	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2014. június 30-án	24.534	15.022	-7	75.286	8.397	-	123.232

6. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint készített
2014. I. FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2013.12.31. (auditált)	Megnevezés	2013.06.30. (módosított)	2014.06.30.
7.754	Adózás előtti eredmény	4.090	11.195
	<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>		
13.529	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	6.805	6.544
139	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	18	-44
-967	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	-1.137	-169
-379	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-378	-662
50	Követelések leírása / visszairása (-)	38	20
0	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	0	0
-81	Kapott kamatok	-34	-21
2.439	Fizetett kamatok	1.254	1.019
368	Devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	482	236
167	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó	130	44
547	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	550	458
23.566	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	11.818	18.620
3.980	Készletek csökkenése / növekedése (-)	5.322	103
-3.186	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	-4.418	454
1.876	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	3.956	3.634
-8.963	Szállítói kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	-19.172	-3.572
1.650	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	1.338	1.303
-2.176	Fizetett nyereségadó	-311	-178
16.747	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	-1.467	20.364
-14.770	Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-4.973	-11.362
590	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	589	674
241	Pénzügyi befektetések értékesítéséből, megszűnéséből származó készpénz	11	0
-184	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	0	9
0	Rövid lejáratú befektetések változása	0	0
97	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	42	132
0	Kapott osztalék	0	0
-14.026	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-4.331	-10.547
59.137	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	8.857	47.062
-54.105	Hosszú lejáratú hitelek előtörlesztése és törlesztése	-595	-47.129
-5	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	22	0
-3.205	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-1.649	-2.668
-2.274	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-1.156	-1.658
0	Tulajdonosoknak fizetett osztalék	0	0
-452	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	5.479	-4.393
2.269	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	-319	5.424
6.440	Pénzeszköz állomány az időszak elején	6.440	8.700
3	Pénzeszközök árfolyamkülönbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	2	-12
-12	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált ártértékelési különbözete	3	53
8.700	Pénzeszköz állomány az időszak végén	6.126	14.165

7. SZÁMÚ MELLÉKLET
JEGYZETEK A NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT
KÉSZÍTETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOKHOZ

1. Általános információk

A Tiszavidéki Kombinátot, a TVK jogelődjét 1953-ban alapították, majd 1961-ben alakították át állami vállalként Tiszai Vegyi Kombináttá (továbbiakban: Vállalat). A privatizációra történő felkészítés során a Vállalatot 1991. december 31-én a vállalatból részvénytársasággá (a továbbiakban: Anyavállalat, Társaság vagy TVK) alakították. Az állami vállalatok átalakulási törvénye értelmében a TVK eszközei és kötelezettségei a fordulónappal átértékelésre kerültek.

1995. december 31-én a Társaság 99,92%-ban az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. (továbbiakban az "ÁPV Rt.") tulajdonában volt, a fennmaradó 0,08% helyi önkormányzatok tulajdonát képezte.

1996-ban a Társaságot privatizálták az ÁPV Rt. tulajdonában lévő részvények nyilvános értékesítésével külföldi és hazai intézményi és magánbefektetők részére.

A privatizációt követően a Társaság részvényeit a Budapesti Értéktőzsde jegyzett kategóriájába felvették. A letétkezelő (Bank of New York) által kibocsátott letéti igazolásokat a Londoni Értéktőzsde hivatalos listájára felvették. 2014. június 30-án a részvények többsége a MOL Nyrt. tulajdonában volt.

A Társaság székhelye Tiszaújváros (H-3581 Tiszaújváros, TVK-lpartelep, TVK Központi Irodaház, 2119/3. hrsz. 136. épület). Tevékenysége vegyipari alapanyagok - etilén, propilén és azok polimereinek - gyártása és értékesítése hazai, valamint külföldi piacokon egyaránt.

2. A beszámoló összeállításának alapja

A 2014. június 30-ával végződő hat hónapról szóló évközi konszolidált pénzügyi kimutatások az ezekre vonatkozó IAS 34 standard szerint készültek.

Az évközi konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak minden olyan információt és mellékletet, amely az éves pénzügyi kimutatások esetében követelmény, így azokat a Csoport 2013. december 31-i éves pénzügyi kimutatásaival összhangban kell olvasni.

3. A számviteli politika lényeges elemei

Az évközi konszolidált pénzügyi kimutatások készítésekor alkalmazott számviteli politika összhangban van a Csoport 2013. december 31-i pénzügyi kimutatásainak elkészítésekor alkalmazottal, kivéve a 2014. január 1-jén életbe lépő új illetve módosított standardokat és értelmezéseket.

Az IFRS szabályok 2014. január 1-jétől hatályba lépő változásait a Csoport alkalmazta a jelentés elkészítése során. Ezek egyike sem gyakorolt jelentős hatást a pénzügyi kimutatásokra.

A Csoport döntése alapján 2013. év végén a vevőköveteléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett árfolyam különbözet az üzemi eredményből a pénzügyi eredménybe került átsorolásra. Ezzel a módosítással a működésből származó eredmény hatékonyabban tükrözi az alapvető üzletági teljesítményből származó eredményt. A módosítás az összehasonlítható időszakokon is átvezetésre került, hatása az üzemi eredményre 2013 első félévében -189 millió Ft veszteség volt.

4. Szezonális hatások

Szezonális hatások nem befolyásolják a Csoport működését.

5. Működési szegmens információk

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

A közbenső időszakban a Csoport szegmens felosztásában nem történt változás 2013. december 31-hez képest.

2014. június 30-ával végződő hat hónap	Petrolkémia millió forint	Irányítás millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
Értékesítés nettó árbevétele				
Értékesítés Csoporton kívüli vevőknek	199.181	324	-	199.505
Szegmensek közötti értékesítés	141	894	-1.035	-
Értékesítés nettó árbevétele összesen	199.322	1.218	-1.035	199.505
Eredmények				
Üzleti eredmény	12.802	-290	-	12.512
Pénzügyi műveletek nettó nyeresége	-	-	-	-1.317
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	-	-	-	-
Adózás előtti eredmény	-	-	-	11.195
Eredményt terhelő adók	-	-	-	2.798
Időszak eredménye	-	-	-	8.397

2013. június 30-ával végződő hat hónap	Petrolkémia millió forint	Irányítás millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
Értékesítés nettó árbevétele				
Értékesítés Csoporton kívüli vevőknek	195.531	474	-	196.005
Szegmensek közötti értékesítés	181	938	-1.119	-
Értékesítés nettó árbevétele összesen	195.712	1.412	-1.119	196.005
Eredmények				
Üzleti eredmény	6.925	-949	-	5.976
Pénzügyi műveletek nettó nyeresége	-	-	-	-1.886
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	-	-	-	-
Adózás előtti eredmény	-	-	-	4.090
Eredményt terhelő adók	-	-	-	1.413
Időszak eredménye	-	-	-	2.677

2014. június 30.	Petrolkémia millió forint	Irányítás millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
Eszközök és kötelezettségek				
Tárgyi eszközök, nettó	118.534	4.596	-	123.130
Immateriális javak, nettó	1.631	344	-	1.975
Készletek	13.196	87	-	13.283
Vevő követelések, nettó	53.646	113	-	53.759
Befektetések társult vállalkozásokban	-	-	-	-
Szegmenshez nem allokált eszközök	-	-	-	31.516
Összes eszköz	-	-	-	223.663
Szállítói kötelezettségek	42.407	192	-	42.599
Szegmenshez nem allokált kötelezettségek	-	-	-	57.832
Összes kötelezettség	-	-	-	100.431

2013. június 30.	Petrolkémia millió forint	Irányítás millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
Eszközök és kötelezettségek				
Tárgyi eszközök, nettó	110.579	4.709	-	115.288
Immateriális javak, nettó	1.864	203	-	2.067
Készletek	12.039	81	-	12.120
Vevő követelések, nettó	53.925	84	-	54.009
Befektetések társult vállalkozásokban	-	-	-	-
Szegmenshez nem allokált eszközök	-	-	-	22.787
Összes eszköz	-	-	-	206.271
Szállítói kötelezettségek				
Szállítói kötelezettségek	31.816	107	-	31.923
Szegmenshez nem allokált kötelezettségek	-	-	-	56.289
Összes kötelezettség	-	-	-	88.212

6. Értékesítések

Tárgyidőszaki események

Nem volt befektetés értékesítés.

7. Tárgyi eszközök

2014 első hat hónapjában a Csoport 11.166 millió forint értékben szerzett be tárgyi eszközöket. Ez az érték 2013 azonos időszakában 2.336 millió forint volt.

A vizsgált időszakban a terven felüli értékcsökkenés összege 9 millió forint volt.

Zálogjoggal terhelt eszközök

2013. december 31-én és 2014. június 30-án a Társaság tárgyi eszközeit nem terhelte zálogjog. A konszolidált leányvállalatok közül a TVK Erőmű Kft. (8.169 millió forint), valamint a Tisza WTP Kft. eszközeit (977 millió forint) terheli zálogjog a hosszú lejáratú beruházási hitelek fedezetéül.

8. Készletek

A közbeni időszakban a készletek értékvesztés visszairása 44 millió forintot tett ki csoport szinten.

9. Céltartalékok

A céltartalékok összevont értéke 2.645 millió forint volt 2014. június 30-án, ami 171 millió forintos csökkenés a 2013. december 31-i értékhez képest. A változás jelentős részét az emissziós kvóta beszolgáltatással párhuzamosan feloldott, kibocsátási többletére képzett céltartalék 333 millió Ft-os csökkenése és a környezetvédelemre képzett céltartalék 173 millió Ft értékben történő képzése eredményezte.

10. Jegyzett tőke

A jegyzett tőke 2014. június 30-án az alábbiak szerint alakult:

Tulajdonos	Részvények száma (db)	Névérték (Ft)	Összesen (millió Ft)	Tulajdoni hányad (%)
Belföldi intézményi befektetők	23.382.430	1.010	23.616	96,26
Külföldi intézményi befektetők	269.801	1.010	273	1,11
Belföldi magánbefektetők	628.879	1.010	635	2,59
Külföldi magánbefektetők	7.003	1.010	7	0,03
Nem regisztrált befektetők	2.730	1.010	3	0,01
ÖSSZESEN	24.290.843		24.534	100,00

11. Hitelek

A Csoport hosszú lejáratú hiteleinek állománya 2013. december 31-én és 2014. június 30-án az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	Súlyozott	Súlyozott	Lejárat	Összeg	Összeg
	átlagos	átlagos		2013.12.31.	2014.06.30.
	kamatláb	kamatláb		millió Ft	millió Ft
	2013.12.31.	2014.06.30.			
	%	%			
Biztosítékkal fedezett bankhitelek EUR-ban – TVK Erőmű*	1,06	1,14	2018	4.986	4.662
Biztosítékkal fedezett bankhitelek EUR-ban – Tisza-WTP Kft.**	1,06	1,14	2017	813	753
Biztosíték nélküli hosszú lejáratú hitel EUR-ban MOL Finance Company-tól***	4,62	4,57	2017	23.456	19.232
Biztosíték nélküli hitelek EUR-ban – TVK Nyrt.***	1,60	1,60	2018	2.969	2.791
Biztosíték nélküli hitelek EUR-ban – TVK Nyrt.***	-	1,65	2019	-	6.204
Egyéb****				2.910	3.022
Hosszú lejáratú hitelek összesen				35.134	36.664
Hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú része				3.626	3.208
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú rész nélkül				31.508	33.456

*A TVK Erőmű Kft. 2002. július 26-án az OTP Bank Rt-vel 9.810 millió forint (40 millió EUR) Projektfinanszírozási hitelkeretszerződést kötött, amely 2004. december 31-ig teljes mértékben lehívásra került. A TVK Erőmű Kft. beruházási hitelének fedezete a társaság teljes eszközállománya.

** A Tisza-WTP Kft. az általa működtetett Tiszaújvárosi TVK Vízelvezető projekt megvalósítása érdekében az OTP Bank Rt-vel 2002. december 17-én hosszú lejáratú beruházási és fejlesztési projekthitel szerződést kötött 1.883 millió forint (8 millió EUR) összegben. A Kft. a projekthitel keretből 7.340.000 EUR összeget hívott le a rendelkezésre tartási időszak (2003. december 29.) végéig. A projekthitel fedezete a Társaság teljes eszközállománya.

***A TVK Nyrt. és a MOL Nyrt. között 2009. december 21-én létrejött a Rulírozó Hitelszerződés 100 millió EUR hitelkerettel. A Társaság 2011. év során módosította a hitelszerződést hosszú lejáratú (70 millió EUR) és rövid lejáratú (30 millió EUR) hitelkeretre. A TVK Nyrt. 2013. április 2-án 100 millió EUR hosszú lejáratú rulírozó hitelszerződést kötött a MOL Group Finance SA-val, ezáltal a MOL Nyrt-vel kötött hosszú lejáratú hitelszerződés megszűnt. A hosszú lejáratú hitelszerződés 2014.05.20-án, a rövid lejáratú hitelszerződés 2014.03.31-én került módosításra, a módosított hitelek kondíciói kedvezőbbek lettek.

A TVK Nyrt. 2013. évben 10 millió EUR hitelkeretű, kedvező kamatozású export előfinanszírozási hitelt vett fel. Ebből a hitelből a Társaság 2014 első félévében egy millió eurót törlesztett.

A TVK Nyrt. 2014. évben 20 millió EUR hitelkeretű, kedvező kamatozású export előfinanszírozási hitelt vett fel.

**** A TVK Erőmű Kft. és Tisza-WTP Kft. által az együttműködési és szolgáltatási szerződés alapján a projekt futamideje alatt visszafizetendő, a TVK Erőmű Kft. másik tulajdonosára és a Tisza-WTP Kft. tulajdonosára jutó jegyzett tőke került kimutatásra az egyéb hosszú lejáratú kölcsönök között, mivel az IAS 32 szerint ez pénzügyi kötelezettségnek minősül.

12. Pénzügyi műveletek eredménye, nettó

A 2013. és 2014. június 30-ával végződő időszakokra a Csoport nettó pénzügyi műveletek bevételeit/ráfordításait az alábbiakban foglaljuk össze (millió Ft-ban):

Megnevezés	2013. I. félév	2014. I. félév
Devizahitelek, kölcsönök és egyéb eszközök árfolyamnyeresége, nettó	-	155
Vevő követelések és szállító kötelezettségek árfolyamnyeresége, nettó	189	1.207
Kapott kamatok	34	21
Értékpapírok értékvesztése, illetve ennek visszairása, átértékelése	-	-
Nem fedezeti célú ügylet nyeresége	-	-
Egyéb pénzügyi bevételek	7	10
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	230	1.393
Fizetett kamatok*	1.254	1.020
Devizahitelek, kölcsönök és egyéb eszközök árfolyamvesztése, nettó	669	1.597
Részesedések értékesítésének vesztesége	121	-
Céltartalék kamata	53	39
Devizahitelek banki jutaléka és kezelési költsége	19	52
Egyéb pénzügyi ráfordítások	-	2
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	2.116	2.710
Pénzügyi műveletek nyeresége / vesztesége (-)	-1.886	-1.317

* A Csoport kamat ráfordításai tartalmazzák 194 millió forint értékben (2013. I. félévben 413 millió forint) a TVK Erőmű Kft. és a Tisza WTP Kft. 2013. évi hozamának a többségi tulajdonosra (ÉMÁSZ Nyrt.), valamint a tulajdonosra (Sinergy Kft.) jutó részt.

13. Eredményt terhelő adók és halasztott adó

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

Megnevezés	2013. I. félév	2014. I. félév
Társasági adó*	430	1.217
Helyi iparűzési adó	572	612
Innovációs járulék	86	92
Távadó	78	76
Halasztott adó	247	801
Eredményt terhelő adók és halasztott adó ráfordítás / bevétel (-)	1.413	2.798

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

14. Egy részvényre jutó nyereség (EPS)

A Csoport egy részvényre jutó eredménye a 2013. és 2014. június 30-i konszolidált adatok alapján a következő:

Megnevezés	2013.06.30.	2014.06.30.
Nettó eredmény IFRS szerint (millió forint)	2.677	8.397
Részvények átlagos száma az időszakban (darab)	24.290.843	24.290.843
EPS egy részvényre (1.010 forint névérték)	110	346

A törzsrészvények átlagos számának meghatározása súlyozott számtani átlag számításával történt.

A Társaság véleménye szerint a hígított egy részvényre jutó eredmény megegyezik a hígítatlan egy részvényre jutó eredménnyel, mivel nincsenek törzsrészvények, se arra vonatkozó vételi opciók a Társaság tulajdonában.

15. Mértelenen kívüli kötelezettségek

Szerződéses beruházási kötelezettségek

A szerződéses beruházási kötelezettségek értéke 2014. június 30-án 24.638 millió forint, amely teljes egészében a Társaság kötelezettsége.

Földgázvásárlási kötelezettség, Take or Pay (TOP) szerződés

A TVK-Erőmű Kft. hosszú távú földgázvásárlási szerződést kötött a MOL Energiakereskedő Zrt-vel, az erőművi berendezés folyamatos üzemeltetése céljából. 2014. június 30-tól ezen szerződés 348 millió m³ földgáz beszerzésére vonatkozik a 2018-ig fennmaradó időszakban (amelyből 296 millió m³ átlagáron számított értéke take-or-pay kötelezettség mellett érvényes).

A TVK Nyrt. hosszú távú földgázvásárlási szerződést kötött a MOL Nyrt-vel és a MOL Energiakereskedő Zrt-vel. A vevő (TVK Nyrt. és MOL Nyrt.) kötelezi magát a szerződött éves mennyiség 85%-nak megfelelő éves minimum mennyiség átvételére és megfizetésére. 2014. június 30-tól a szerződés 83 millió m³ földgáz beszerzésre vonatkozik a 2015-ig fennmaradó időszakban.

A Társaság nagy inert tartalmú gáz vásárlására kötött szerződést a MOL Nyrt-vel 2012-től 2016-ig tartó kötelezettség vállalással. A vevő kötelezi magát a szerződött éves mennyiség 85%-nak megfelelő éves minimum mennyiség átvételére és megfizetésére. 2014. június 30-tól a szerződés 2.631 TJ nagy inert tartalmú gáz beszerzésre vonatkozik a 2016-ig fennmaradó időszakban.

A Társaság teljes ellátás alapú villamosenergia-vásárlásra kötött szerződést 2014. évre vonatkozólag a MOL Nyrt-vel, mellyel a TVK Ipartelepen kívüli fogyasztóinak ellátása kerül biztosításra. A vevő kötelezi magát a szerződött éves mennyiség 75%-ának megfelelő éves minimum mennyiség átvételére és megfizetésére. A 2014. évben a szerződés 0,204 GWh villamos energia beszerzésére vonatkozik. A Társaság kötött egy hosszú távú keretszerződést is a MOL Nyrt-vel. A következő év fogyasztását meghatározzák és ezt tekintik az éves kötelező átvételi és fizetési kötelezettségnek.

Környezetvédelem

A Társaság által a jelenleg számszerűsíthető környezetvédelmi kötelezettségekre környezetvédelmi céltartalékot képzett, a céltartalék értéke 2014. június 30-án 2.147 millió forint (2013. december 31-én 1.974 millió forint).

A megképzett környezetvédelmi céltartalékon felül a Társaságnak van függő környezetvédelmi kötelezettsége is, melynek összesített értéke várhatóan meghaladhatja a 4 milliárd forintot. A függő kötelezettségek közé sorolt környezetvédelmi témákra a Társaság nem rendelkezik Hatósági kötelezéssel, valamint a műszaki megoldások is kérdésesek, ezért ezen feladatok elvégzésének valószínűségét kevesebb, mint 50%-nak ítéljük.

16. Ügyletek kapcsolt vállalkozásokkal

A TVK-csoport 45.020 millió Ft árbevételt realizált a MOL-csoporttal szemben 2014. I. félévben. A MOL-csoporttal szemben kimutatott vevőkövetelés 10.379 millió Ft és szállítói kötelezettség 35.056 millió Ft volt 2014. június 30-án.

**8. SZÁMÚ MELLÉKLET
KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE TARTOZÓ GAZDASÁGI TÁRSASÁGOK**

Név	Törzs-/ Alaptőke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog ¹	Besorolás ²
TVK Ingatlankezelő Kft. (ezer Ft)	1.620.000	100,00%	L	L
TVK Erőmű Termelő és Szolgáltató Kft. (ezer Ft)	2.218.400	26,00%	T	L
TVK FRANCE S.a.r.l. (EUR)	76.225	100,00%	L	L
Tisza-WTP Vízelőkészítő és Szolgáltató Kft. (ezer Ft)*	405.000	-	-	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)

Megjegyzés:

* Nem részesedési viszonyban lévő vállalkozás, teljes körű konszolidáció.

**9. SZÁMÚ MELLÉKLET
FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK**

	2013. II. név	2013. I. félév	2014. I. név	2014. II. név	2014. I. félév	Vált. % '14.II.név/ '13. II.név	Vált. % '14.II.név/ '14.I.név	Vált. % '14.I.félév/ '13. I.félév
Vegyipari benzin FOB med USD/t	804	858	885	916	901	3,5	13,9	4,9
Gázolaj 0,1 CIF med USD/t	872	916	918	911	915	-0,7	4,5	-0,2
Etilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	1.200	1.246	1.209	1.165	1.187	-3,7	-2,9	-4,7
Propilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	1.057	1.086	1.130	1.149	1.140	1,7	8,8	5,0
LDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.241	1.277	1.284	1.279	1.282	-0,4	3,1	0,4
HDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.196	1.255	1.215	1.221	1.218	0,4	2,1	-2,9
HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.197	1.252	1.215	1.218	1.216	0,3	1,7	-2,9
PP Homo rafia ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.186	1.204	1.238	1.278	1.258	3,3	7,8	4,5
PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.187	1.205	1.238	1.283	1.260	3,7	8,1	4,6
PP Kopo ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.224	1.239	1.281	1.327	1.304	3,6	8,4	5,2
EUR/HUF	295,75	296,08	307,90	305,94	306,94	-0,6	3,4	3,7
USD/HUF	226,39	225,45	224,74	223,09	223,93	-0,7	-1,5	-0,7
EUR/USD	1,306	1,313	1,370	1,371	1,371	0,1	5,0	4,4
Integrált Petrolkémiai Margin	332	322	318	304	311	-4,3	-8,4	-3,4

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

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

Tulajdonosi struktúra, részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke, valamint a bevezetett sorozat			
	2013. 12. 31.		2014. 06. 30.	
	Tulajdoni arány és szavazati jog %	db	Tulajdoni arány és szavazati jog %	db
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	94,86	23.042.385	94,86	23.042.385
Egyéb belföldi intézményi/társaság	2,56	620.701	1,40	340.045
Külföldi intézményi/társaság	1,12	271.670	1,11	269.801
Belföldi magánszemély	1,23	299.364	2,59	628.879
Külföldi magánszemély	0,02	5.735	0,03	7.003
Saját tulajdon	-	-	-	-
Nem megfeleltetett részvények	0,21	50.988	0,01	2.730
ÖSSZESEN	100,00	24.290.843	100,00	24.290.843

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 törzsrészvény egy egész egyszázad szavazatra jogosít.

**11. SZÁMÚ MELLÉKLET
ALKALMAZOTTAK**

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak záró létszámának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége 2013. június 30.	Tárgyév eleje 2014. január 1.	Tárgyidőszak vége 2014. június 30.
Társasági szinten	961	969	988
Csoport szinten	967	975	994

12. SZÁMÚ MELLÉKLET

A TÁRSASÁG SZERVEZETÉBEN ILLETVE A FELSŐ VEZETÉS ÖSSZETÉTELÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK

A Társaság szervezetében 2014. július 1-jén történt változást lásd a 4. oldalon.

A második negyedévben a felsővezetésben az alábbi változás következett be:

2014. április 15-től a TVK Nyrt. gazdálkodási és pénzügyi vezetői pozícióját Dr. Székely Ákos tölti be.

13. SZÁMÚ MELLÉKLET
RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2014. 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
2014. január 2.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. január 31.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. február 18.	Rendkívüli tájékoztatás a Társaság felsővezetésében történő változásról (termelési vezető)
2014. február 25.	Tájékoztató a TVK-csoport 2013. évi eredményeiről
2014. március 3.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. március 14.	A TVK Nyrt. igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai részére 2013. évben kifizetett pénzbeli és nem pénzbeli juttatások
2014. március 14.	A TVK Nyrt. Igazgatóságának hirdetménye a Társaság 2014. évi rendes közgyűlése összehívásáról
2014. március 24.	TVK – Közgyűlési dokumentumok
2014. március 31.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. április 14.	Rendkívüli tájékoztatás a Társaság felsővezetésében történő változásról (gazdálkodási és pénzügyi vezető)
2014. április 15.	A TVK Nyrt. 2014. évi Éves Rendes Közgyűlés határozatai
2014. április 15.	TVK-csoport Felelős Társaságirányítási Jelentése a 2013. üzleti évre a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően
2014. április 15.	A TVK Nyrt. 2013. üzleti évről készített Éves Jelentése
2014. április 16.	A TVK Nyrt. Összefoglaló Jelentése a 2013. üzleti évről
2014. április 30.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. április 30.	A TVK Nyrt. 2013. évi Anyavállalati és Konszolidált Éves beszámoló
2014. május 8.	A TVK-csoport 2014. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolója
2014. május 30.	A TVK Igazgatóságának hirdetménye a 2013. üzleti év után megállapított osztalék fizetésének rendjéről
2014. június 2.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. június 2.	TVK hatályos Alapszabálya (2014.04.15.)
2014. július 1.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél

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

Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége /megszűnése	TVK részvény tulajdon (db)
Igazgatóság				
Mosonyi György	Igazgatóság elnöke	2002.04.26.	2017.04.17.	0
Horváth Ferenc	Igazgatósági tag	2011.05.01.	2016.04.30.	0
Gansperger Gyula	Igazgatósági tag	2006.04.20.	2016.04.20.	0
Kamarás Miklós	Igazgatósági tag	2011.05.01.	2016.04.30.	0
Madarász László	Igazgatósági tag	2013.05.01.	2018.04.30.	0
dr. Medgyessy Péter	Igazgatósági tag	2006.04.20.	2016.04.20.	0
dr. Nagy Zoltán	Igazgatósági tag	2011.05.01.	2016.04.30.	0
Pethő Zsolt	Igazgatósági tag	2012.04.17.	2017.04.17.	0
Felügyelő Bizottság				
Gyurovszky László	FB elnök	2007.06.22.	2017.04.17.	0
	FB tag	2007.04.19.	2017.04.17.	
dr. Bakacsi Gyula	FB tag	2007.04.19.	2017.04.17.	0
dr. Bíró György	FB tag	2007.04.19.	2017.04.17.	0
Réti László	FB tag, munkavállalói képviselő	2010.04.29.	2015.04.29.	0
Turóczy Judit	FB tag, munkavállalói képviselő	2011.04.21.	2016.04.20.	0
Felsővezetés				
Pethő Zsolt	vezérigazgató	2011.06.01.	határozatlan	0
Huff Zsolt	termelési igazgató	2014.03.01.	határozatlan	0
Ráczné Bodnár Adrienn	humán erőforrás vezető	2012.01.03.	határozatlan	0
Suba Péter	TVK fejlesztés vezető	2013.01.02.	határozatlan	0
Dr. Székely Ákos	gazdálkodási és pénzügyi vezető	2014.04.15.	határozatlan	0
Szimics Dragan	értékesítési és marketing vezető	2013.09.01.	határozatlan	0

FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a TVK törzsrészesek, a TVK 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 a TVK-csoport 2014. első féléves jelentése 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, 2014. július 31.

Pethő Zsolt
vezérigazgató
az Igazgatóság tagja

Dr. Székely Ákos
gazdálkodási és pénzügyi
vezető