

## TVK-CSOPORT 2012. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

A Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TVK Nyrt.) (Reuters: TVKD.BU, honlap: www.tvk.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta 2012. I. féléves eredményeit. A TVK Nyrt. 2012. I. féléves jelentésében 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 4 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

	2011. II. negyedév (M Ft)*	2012. II. negyedév (M Ft)	Vált %	2012. I. negyedév (M Ft)	2011. I. félév (M Ft)*	2012. I. félév (M Ft)	Vált %
Árbevétel	109.873	96.022	-12,6	102.555	217.231	198.577	-8,6
EBITDA	5.366	2.755	-48,7	-961	9.649	1.794	-81,4
<b>Üzleti eredmény/veszteség (-)</b>	<b>2.079</b>	<b>-707</b>	-	<b>-4.351</b>	<b>3.090</b>	<b>-5.058</b>	-
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-647	1.200	-	646	175	1.846	954,9
<b>Részvényesek részesedése az eredményből</b>	<b>890</b>	<b>193</b>	<b>78,3</b>	<b>-3.014</b>	<b>2.275</b>	<b>-2.821</b>	-
Működési cash flow	2.842	11.265	296,4	-15.323	-6.569	-4.058	-

	2011. II. negyedév (M EUR)*	2012. II. negyedév (M EUR)	Vált %	2012. I. negyedév (M EUR)	2011. I. félév (M EUR)*	2012. I. félév (M EUR)	Vált %
Árbevétel	412,5	326,3	-20,9	345,3	806,4	671,7	-16,7
EBITDA	20,1	9,4	-53,5	-3,2	35,8	6,1	-83,1
<b>Üzleti eredmény/veszteség (-)</b>	<b>7,8</b>	<b>-2,4</b>	-	<b>-14,7</b>	<b>11,5</b>	<b>-17,1</b>	-
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-2,4	4,1	-	2,2	0,6	6,2	861,2
<b>Részvényesek részesedése az eredményből</b>	<b>3,3</b>	<b>0,7</b>	<b>80,4</b>	<b>-10,1</b>	<b>8,4</b>	<b>-9,5</b>	-
Működési cash flow	10,7	38,3	258,8	-51,6	-24,4	-13,7	-

Megjegyzés: Időszaki MNB átlagos devizaközép árfolyammal számolva

\* 2011. I-III. negyedéves időközi vezetőségi beszámoló publikálása után a hitelek rendelkezésre tartási jutaléka pénzügyi ráfordítások közé lett átsorolva egész évre vonatkozóan.

**3,6 milliárd Ft-tal javult a 2012 második negyedévi üzemi eredmény a megelőző negyedévhez képest** az olefin alapanyag és polimer termékárak egymáshoz viszonyított kedvező változása és a második negyedévben elvégzett nagyleállással összefüggésben kevesebb felhasznált energiamennyiség hatására. A termelés és értékesítés mennyiségi csökkenése és az árfolyamok változása rontotta az üzleti eredményt, beleértve a megelőző és aktuális negyedévben a vevő-szállító állományok átértékeléséből adódó különbséget is.

Az első féléves **teljesítményt összevetve az előző év első félévével** az üzleti eredmény romlása az integrált petrokémiai árrés kedvezőtlen változása, az árfolyam-mozgások kedvezőtlen következménye, a földgáz, a gőz és a villamos energia jelentős áremelkedése, valamint az alacsonyabb termelési- és értékesítési volumenek hatására következett be.

- ▶ A 2012. év második negyedévi **kapacitáskihasználás alakulását** a karbantartási nagyleállási munkák jelentősen befolyásolták. A május végén megkezdett leállás az Olefin-1, a HDPE-1, az LDPE-2 illetve a PP-3 üzemeket érintette. A karbantartás befejeződött, július végére a termelés a polimer üzemekben és az Olefin-1 gyárban is elindult. Az említett egységekben legutóbb 2009-ben volt ciklikus, tervezett karbantartási nagyleállás. Az Olefin-1 és a PP-3 gyárak esetében a korábbi 3 éves karbantartási ciklusidő 4 évre változik a jövőben. A nagyleállás következtében a termelő üzemek együttes kapacitás kihasználása 19 százalékponttal alacsonyabb az előző negyedévinél, ugyanakkor közel 29 százalékponttal marad el az előző év második negyedévének mutatójától. Féléves viszonylatban mintegy 22 százalékponttal kevesebb, mint 2011 első félévében volt.
- ▶ **A polimer termelés** a nagyleállás következtében a második negyedévben 24%-kal esett vissza az előző negyedévhez képest, míg féléves viszonylatban a 2011-es első félévi adatokkal összehasonlítva 21%-kal csökkent. **A polimer értékesítés** közel 8%-kal csökkent az előző negyedévhez képest, valamint 20%-kal alacsonyabb, mint az előző év azonos időszakában volt, a csökkenő kereslet hatására.

- ▶ A devizában történő értékesítés során a forint árfolyam-mozgása következtében 1.408 millió Ft **realizált** és 250 millió Ft **nem realizált vevői-szállítói árfolyamveszteség** keletkezett, amely az előző év azonos időszakában 1.200 millió Ft veszteség volt.
- ▶ A pénzügyi műveletek 1.846 millió Ft-os eredményében a devizahitelek és devizás eszközök után 616 millió Ft **realizált** és 1.451 millió Ft **nem realizált árfolyamnyereség** szerepel.
- ▶ **A működési cash flow** -4.058 millió Ft-os értékében kiemelendő az EBITDA pozitív értéke, emellett az Olefin-1 gyár időszakos karbantartási nagyleállása miatt a működő tőke elemek alakulását a szokásostól eltérő hatások befolyásolták.
- ▶ 2012. június 30-án a MOL Nyrt-vel kötött **rövid- és hosszú távú kölcsönszerződésből eredő tartozás** 20.483 millió Ft volt, amely 8.342 millió Ft-tal több, mint 2011. december 31-én, és 1.482 millió Ft-tal haladja meg a 2011. június 30-i összeget.
- ▶ 2012 I. félévében a **TVK-csoport nettó eredménye 2.821** millió Ft veszteség volt, szemben a 2011. első félévi 2.275 millió Ft nyereséggel.

### **A TVK vezérigazgatója, Pethő Zsolt hangsúlyozta:**

„Második negyedéves üzleti teljesítményünket továbbra is alapvetően a kedvezőtlen gazdasági körülmények határozták meg. Az integrált petrokkémiai fedezet a január-februári történelmi mélypontról a második negyedévben érzékelhetően emelkedett, azonban ez még mindig nem volt elegendő ahhoz, hogy a negyedév egészét illetve az év első felének eredményeit akárcsak a nullszaldó közelébe javítsa. Ezért különösen értékes számunkra, hogy a terveink szerint időarányosan haladnak azok a hatékonyságjavító és költségcsökkentő programok, amelyeket a hároméves hatékonyságjavító projekt keretében tűztünk ki célul. Részben ennek is köszönhető, hogy a továbbra is alapvetően kedvezőtlen nemzetközi és hazai gazdasági körülmények ellenére második negyedéves teljesítményünkkel az első negyedévben még negatív EBITDA mutatót féléves viszonylatban pozitívrá tudtuk változtatni.

Egyes mutatóink kedvezőtlen alakulásában, így a cash flow adatunk első féléves értékében részben az is közrejátszott, hogy az Olefin-1 üzemét és három polimer üzemünket érintő, előre tervezett nagyleállási munkálatok miatt – melyek elvégzését május utolsó harmadában kezdtük el – vevőink zavartalan kiszolgálása érdekében jelentős árukészleteket halmoztunk fel. Ez a hatás a második félévben az üzemek tervezett időpontban végrehajtott újraindulásával megszűnik.

Örömmel számolhatok be arról, hogy a korábban már jóváhagyott butadién üzem beruházásának helyszínéről is megszületett a döntés. Így a nagyságrendjében 30 milliárd forint felhasználásával megépülő üzem helyszíne Tiszaújváros lesz. Az üzem építése 2013-ban megkezdődik és terveink szerint 2015 elejétől lép működésbe. Az évi 130 ezer tonna kapacitású üzem jelentősen javítja majd a TVK eredményességét.”

## **Működési környezet**

Az olefin termelés alapanyagául szolgáló vegyipari benzin jegyzésére az idei év első három hónapjában kis mértékben emelkedett, ezzel egyidőben a polimer termékek jegyzésére meredeken nőtt, áprilisban a stagnálás volt jellemző, majd május elejétől az időszak végéig az alapanyag ára lassú ütemben, a polimereké viszont zuhanás-szerűen csökkent.

A polimerek illetve az alapanyagok árának változásának, valamint az árfolyammozgások hatására a második negyedéves integrált petrokkémiai fedezet euróban- és forintban mérve egyaránt 84%-kal volt magasabb, mint az előző negyedévben. 2012 első féléves átlagban az integrált petrokkémiai fedezet forintban 26%-kal, euróban mérve 32%-kal zuhant az előző év első félévéhez képest.

## Pénzügyi áttekintés

### Eredmény-kimutatás

2012. első hat hónapjában a **TVK-csoport összes működési bevétele** az előző év azonos időszakához képest 8%-os csökkenés után 199.350 millió Ft volt. Ezen belül az **egyéb működési bevétel** 773 millió Ft-tal szerepelt, amely 437 millió Ft-tal emelkedett, döntően az széndioxid kvóta megtakarítás eladásából származó 288 millió Ft többletbevétel és a TVK Polska Sp z.o.o. tevékenységének értékesítéséből származó 159 millió Ft bevétel következtében.

2012. I. félévében a TVK-csoport 198.577 millió Ft-os **konzolidált értékesítési árbevétele** 18.654 millió Ft-tal alacsonyabb, mint 2011. hasonló időszakában az értékesített mennyiségek csökkenése miatt, melyet részben kompenzáltak a magasabb árak, valamint az árfolyamváltozás hatása.

**A TVK Nyrt. termék árbevételének változására ható tényezők,  
2012. I. félév – 2011. I. félév (millió Ft)**

	Árváltozás hatása	Árfolyamváltozás hatása	Volumenváltozás hatása	Összesen
Olefin	7.132	7.858	-16.490	-1.500
LDPE	-777	1.132	-2.309	-1.954
HDPE	2.407	4.823	-21.049	-13.819
PP	-2.942	4.523	-3.089	-1.508
<b>Összesen</b>	<b>5.820</b>	<b>18.336</b>	<b>-42.937</b>	<b>-18.781</b>

2012. I. félévben a TVK Nyrt. árbevételének 48%-a származott **export értékesítésből**. Az exporton belül jelentősebb a Cseh Köztársaság (19%), Olaszország (15%), Németország (14%), Lengyelország (12%), Ausztria (4%), Ukrajna (4%), Románia (4%) és Szlovákia (3%) részesedése.

**A TVK-csoport árbevételének termelőegységenkénti megoszlása, 2012. I. félév (millió Ft)**

	Belföldi értékesítés árbevétele	Export értékesítés árbevétele	Összes árbevétel
Olefin	62.652	13.377	76.029
LDPE	5.266	6.789	12.055
HDPE	6.119	50.544	56.663
PP	22.662	26.756	49.418
Egyéb tevékenység árbevétele	6.809	110	6.919
Konzolidációs hatás	-2.562	55	-2.507
<b>Összesen</b>	<b>100.946</b>	<b>97.631</b>	<b>198.577</b>

A **TVK-csoport anyagköltsége** 170.660 millió Ft volt, amelynek bázis időszakhoz viszonyított 12.239 millió Ft-os (7%) csökkenésében a vásárolt alapanyag mennyiségének jelentős visszaesése, valamint a monomer termeléshez felhasznált alapanyagok jegyzésárának mérséklődése tükröződik. Ugyanakkor a forint dollárhoz viszonyított gyengülése költségnövelőként hatott. Az energia költség 29%-kal lett magasabb döntően a gőz, földgáz és villamos energia árának emelkedése következtében.

**A TVK Nyrt. kiemelt alapanyag költségeinek változása,  
2012. I. félév – 2011. I. félév (millió Ft)**

	Volumenváltozás hatása	Ár változás hatása	Árfolyam változás hatása	Összesen
Vegyipari benzin és könnyű szénhidrogének összesen	-26.504	-3.997	22.032	-8.469
Gázolaj	-9.631	161	912	-8.558
<b>Vegyipari alapanyag összesen</b>	<b>-36.135</b>	<b>-3.836</b>	<b>22.947</b>	<b>-17.027</b>

Az **igénybevett anyagjellegű szolgáltatások** 829 millió Ft-tal csökkentek (-11%), ezen belül a szállítási költség 906 millió Ft-tal mérséklődött a kisebb értékesített volumen következtében, az üzemanyag költségek drágulása ellenére. A karbantartási költség 192 millió Ft-tal lett kevesebb. Az elszámolt ügynöki jutalék összege 268 millió Ft-tal növekedett. Ez abból adódik, hogy a korábban

## TVK-CSOPORT 2012. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

értékesítésre került kereskedelmi leányvállalatoknak fizetett ügynöki jutalék már nem kerül kikonzolidálásra, hanem harmadik félnek fizetett díjként jelenik meg.

Az **eladott áru beszerzési értéke** 7%-kal lett magasabb elsősorban a forint gyengülése miatt, emellett a vásárolt és tovább értékesített kátrány esetében az ár, míg a vásárolt és tovább értékesített etilén esetében a mennyiség is emelkedett. Ezeket a költségeket az árbevétel kompenzálta.

A **személyi jellegű ráfordítások** 220 millió Ft-tal (-5%) alacsonyabbak a létszámcsökkenés, valamint a bérekre és prémiumokra vonatkozóan megképzett elhatárolások és azok feloldása egyenlegének két időszak közötti változása miatt.

Az **értékcsökkenés és értékvesztés** 293 millió Ft-tal (4%) magasabb leginkább az olefingyári eszközök esetében végzett élettartam felülvizsgálat eredményeképpen, melyet a nagyleállítás és a rekonstrukció miatt volt szükséges elvégezni.

Az **egyéb működési költségek** 400 millió Ft-tal (12%-kal) növekedtek döntően 458 millió Ft-tal magasabb vevői-szállítói árfolyam veszteség hatására. Emellett növekedtek a ráfordításként elszámolt adók, a hatósági díjak, a biztosítási díjak, a tanácsadói és szakértői díjak ugyanakkor csökkent a környezeti rehabilitációval kapcsolatos költségek, céltartalék képzés- és feloldás együttes összege.

A **saját termelésű készletek állományváltozása** 2012. I. félévben 1 millió Ft állomány-növekedést mutat, amelyben a mennyiségi növekedés hatását az önköltség csökkenés miatti leértékelődés teljes mértékben kompenzálta. Az előző évi cash flow javítás, illetve a működő tőkével való szigorú gazdálkodás miatti a 2011. év végi alacsony polimer készlet szintet 2012 első félévében folyamatosan emelni kellett annak érdekében, hogy a tervezett időszakos karbantartási nagyleállítás idején biztosítva legyen a vevők folyamatos kiszolgálása.

Az **aktivált saját teljesítmények értéke** 1.124 millió Ft-tal lett több, a felújításokhoz felhasznált anyagok megtérülésként való elszámolása miatt, mely összeg az anyagköltségek között is felmerült.

A **TVK-csoport konszolidált üzleti eredménye** (EBIT) 5.058 millió Ft veszteség volt 2012. első hat hónapjában, szemben a 2011. első félévi 3.090 millió Ft nyereséggel.

A csoport 2012. első félévi **pénzügyi eredménye** 1.846 millió Ft nyereség, mely a bázis időszakban 175 millió Ft volt. A csoport pénzügyi bevételei a beszámolási időszakban 1.622 millió Ft-tal növekedtek az előző év azonos időszakához viszonyítva döntően abból adódóan, hogy a devizában kapott hitelek és egyéb eszközök árfolyam átértékelése során 279 millió Ft-tal több realizált- és 671 millió Ft-tal több nem realizált árfolyam nyereség keletkezett, a nem fedezeti célú ügyleten elszámolt nyereség pedig 675 millió Ft volt. A pénzügyi ráfordítások 49 millió Ft-tal csökkentek.

2012. I. félévben a TVK-csoport **adózás előtti eredménye** 3.212 millió Ft veszteség volt, ami 6.477 millió Ft-tal alacsonyabb, mint az előző év azonos időszakában. Az eredményt terhelő **adófizetési kötelezettség** 566 millió Ft volt, a halasztott adó értéke -957 millió Ft. A **konszolidált nettó eredmény** 2.821 millió Ft veszteség volt.

### Mérleg adatok

2012. június 30-án a TVK-csoport **mérleg főösszegének** értéke 203.638 millió Ft.

A konszolidált **befektetett eszközök** értéke 2012. június 30-án 122.594 millió Ft, mely 3%-os csökkenést jelent a 2011. június 30-i állapothoz képest, döntően az értékcsökkenés elszámolása következtében alacsonyabb tárgyi eszköz állomány miatt.

A **forgóeszközök** értéke 15%-os csökkenés után 81.044 millió Ft volt. Ezen belül a készletállomány értéke 6%-kal alacsonyabb, mint egy évvel korábban, nagyrészt a saját termelésű polimer késztermék készletek mennyiségi csökkenése miatt, amelyet ellensúlyozott az olefingyári vásárolt alapanyag drágulás hatására jelentkező készletfelértékelődés hatása. A vevőállomány 20%-kal lett kevesebb, mint egy évvel korábban, a jelentősen alacsonyabb eladási árak és a kevesebb értékesítési mennyiség következtében. Az egyéb forgóeszközök értéke 15%-kal lett több, döntően abból adódóan, hogy 2012. június végén az ÁFA visszaigénylés összege jelentősen nőtt leginkább az adójogszabályváltozás és a beszerzési árak jelentős növekedése miatt, valamint 675 millió Ft értékben nem fedezeti célú ügylet került elszámolásra.

A **saját tőke** állomány 2012. június 30-án 120.111 millió Ft volt, mintegy 12%-kal kevesebb a 2011. június 30-i állapothoz képest, melynek oka az adózás utáni eredmény-különbség, valamint az eredménytartalékban megjelenő 2011. évi mérleg szerinti veszteség.

A **hosszú lejáratú kötelezettségek** állománya a 2011. június 30-i állapothoz képest 16%-kal lett magasabb. A hosszú lejáratú hitelek állománya 8.770 millió Ft-tal (42%-kal) magasabb az anyavállalati hitelfelvétel következtében, a rövid és hosszú lejáratú hitelek arányának eltolódása miatt. Az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek jelentős csökkenését az váltotta ki, hogy a határidős tranzakciókból származó kötelezettség éven belülivé vált, ezért az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek közé lett átsorolva.

2011. június 30. és 2012. június 30. között a **rövid lejáratú kötelezettségek** értéke 10%-kal csökkent és az időszak végén 51.576 millió Ft volt. A változás a rövid lejáratú hitelek alacsonyabb állományának köszönhető, mert a hosszú lejáratú hiteleknél a már említett átrendeződés történt. A magasabb szállító állomány a beszerzett olefingyári alapanyag mennyiségének és árának csökkenése mellett alakult ki az alapanyag szállítói számla átütemezésének hatására.

### Cash flow

A TVK-csoport 2012. június 30-i cash flow kimutatása alapján a **pénzeszközök** 459 millió Ft-tal csökkentek az év eleje óta.

Az **üzemi tevékenységből származó cash flow** -4.058 millió Ft volt. Ebből az EBITDA összege 1.794 millió Ft-ot képvisel. A forgótöke változás (készlet, vevőállomány, szállítóállomány, egyéb követelés és egyéb kötelezettség összesen) 5.406 millió Ft-tal csökkentette a pénzáramot. A készletállomány változás cash flow rontó hatása döntően abból adódik, hogy a polimer saját előállítású termék készletek mennyisége kis mértékben emelkedett, ugyanakkor az alapanyag árcsökkenés következtében készlet-leértékelődés is történt. Az időszak végi polimer zárókészlet mennyisége azért csökkent az előző év végéhez viszonyítva, mert a májustól megkezdett periodikus karbantartási leállás időszakában a termelés jelentős csökkenése miatt a vevőket részben raktárról szolgáltuk ki. A vevőállomány csökkenésének az oka, hogy 2012. II. negyedévében az értékesítés mennyisége alacsonyabb volt, mint az év végi vevőállományt meghatározó 2011. IV. negyedévi értékesítés idején, ugyanakkor a magasabb eladási árak növelték a vevőállományt. A szállítóállomány csökkenését idézte elő, hogy az időszakos karbantartási leállás miatt 2012 júniusában az olefingyári alapanyag beszerzés mennyisége jelentősen alacsonyabb volt, emellett a vegyipari benzin ára is alatta volt a 2011 decemberében érvényesnek. Mindezt részben mérsékelte a nem alapanyag szállítók esetében bekövetkezett csökkenés, abból adódóan, hogy előző év végén a beszállítók nagy többsége megküldte a számláját, majd év közben ez az érték a szokásos szintre rendeződött vissza. Az egyéb követelések növekedésében döntően az ÁFA-követelések növekedése tükröződik. Magasabbak az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek, főként a költséghatárolások egyenlegének növekedése miatt. A pénzeszközöket 332 millió Ft-tal csökkentette az eredmény terhére fizetett adók összege. Az üzemi eredményben megjelenő nem cash hatások miatti módosítás 114 millió Ft-tal mérsékelte a működési tevékenységből származó pénzáramot. Ezen belül a széndioxid kibocsátási kvóta megtakarításból származó bevétel -362 millió Ft-tal, TVK Polska Sp z.o.o. tevékenységének értékesítése -159 millió Ft-tal, vevői-szállítói árfolyam átértékelés 250 millió Ft-tal, értékvesztések miatti korrekció 140 millió Ft-tal, a céltartalékok változása 41 millió Ft-tal jelent meg.

A **befektetési tevékenység** 4.567 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszközállományt, ezen belül a beruházási szállítóállomány változás 5.494 millió Ft-tal csökkentette a cash flowt, emellett a széndioxid kibocsátási kvóta megtakarítás eladásából származó bevétel 362 millió Ft-tal, a TVK Polska Sp z.o.o. tevékenységének értékesítése 159 millió Ft-tal növelte azt.

A **finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáramlás** a vizsgált időszakban 8.166 millió Ft-tal gyarapította a pénzeszközöket, amelyben döntően a MOL Nyrt. által nyújtott rulírozó hitel növekedése jelent meg.

### Alkalmazottak

2012. június 30-án a TVK-csoport teljes munkaidős záró létszáma 1.100 fő volt, 46 fővel kevesebb, mint a 2011. június 30-án. A Számvitel és Adó szervezet által korábban ellátott tevékenység kiszervezése 44-fős csökkenéssel járt, a Műszeres karbantartás és a 0,4 kV-os elektromos hálózat üzemeltetés visszaintegrálása 42-fős többlettel jelent meg. A HDPE-1 Kompaund üzem előző év során történő leállítását 16 fővel csökkent a létszám. A leányvállalatoknál foglalkoztatottak száma 21 fővel csökkent döntően a kereskedelmi leányvállalatok értékesítése következtében. A fennmaradó 7 fős csökkenés a szervezet hatékonyabb működtetésének eredménye.

### **Beruházások**

A TVK-csoportnál 2012. I. félévben felmerült beruházási ráfordítások értéke összesen 4,2 milliárd Ft-ot ért el, melyből 4,1 milliárd Ft anyavállalati költségből származik. Ezen belül 2,4 milliárd Ft a folyamatos működés biztosítását szolgáló beruházásokra-felújításokra fordított összeg, további 1,1 milliárd Ft az egyedi projektek megvalósítását célozza, a periodikus karbantartáshoz kapcsolódóan elszámolt ráfordítás 0,6 milliárd Ft volt.

### **2012. június 30-a utáni várakozások/kilátások**

A 2012. júliusi üzemi eredményünk jelentősen negatív az egyre kedvezőtlenebbé váló külső körülmények hatására, mivel a polimer árak további csökkenése, a forint és az euró dollárhoz viszonyított további gyengülése várható. A monomer és polimer termelési kapacitások kihasználása javulni fog annak következtében, hogy a nagyleállítás befejeztével az üzemek ismét működésbe állnak. A polimer termelés termék típus szerinti összetételében a PP típusok részaránya átmenetileg emelkedni fog.

### **Fontosabb események a jelentés publikálásáig**

A MOL Igazgatósága idén tavasszal fogadta el a 130 ezer tonna éves kapacitású butadién kinyerő üzem megvalósítására vonatkozó javaslatot. Júliusban döntés született a helyszínről is, így az üzem társaságunk területén, Tiszaújvárosban épül meg. A 30 milliárd forintos beruházás megvalósítása 2013-ban kezdődik, a kereskedelmi termelés pedig várhatóan 2015 elején indul. A butadién a szintetikus gumigyártás alapanyaga. A terméket elsősorban autógumik gyártásánál használják fel, piaci kereslete az elmúlt években folyamatosan stabil, kismértékben növekvő tendenciát mutat, amely az előrejelzések szerint az elkövetkező években is megmarad. A butadién, mint termék iránti kereslet sokkal kevésbé van kitéve a piaci ingadozásoknak speciális felhasználása miatt és jövedelmezősege is kedvezőbb, mint más általános műanyag-alapanyagoknak.

A várakozások szerint az új üzem megépülte után jelentősen mértékben javul a TVK tevékenységének eredményessége, valamint az üzem megépítésével új munkahelyeket is teremt a cégcsoport.

2012. július 15-től a TVK Nyrt. Gazdálkodási és pénzügyi vezérigazgató-helyettesi pozícióját Sándor Balázs tölti be.

2012. július 25-étől a TVK Nyrt. polimer marketing és értékesítési vezető feladatait Pethő Zsolt vezérigazgató látja el.

### Kiemelt stratégiai céljaink

A TVK dinamikus fejlődő szereplője Közép-Európa petrokémia iparának. Versenyhelyzetünk, illetve az üzleti környezetre vonatkozó várakozásaink alapján a következő fő stratégiai célt tűztük ki:

A regionális petrokémiai piacon elért vezető pozícióink megőrzése a működési hatékonyság, termék portfólióink és eszközeink versenyképességének folyamatos fejlesztésével, hosszabb távon is értékteremtő, eredményes működéssel.

E célkitűzések teljesítése érdekében a következő területekre fókuszálunk:

- ▶ Stratégiai üzletfejlesztési lehetőségek feltárására, a kitűzött értékteremtési céljaink megvalósítására: a butadién piacok fejlődésére vonatkozó pozitív jövőképünk alapján 2015-ig 130 kt éves kapacitású üzemet kívánunk létesíteni a butadién kinyerésére Tiszaújvárosban. A 30 milliárd Ft-ból megvalósuló fejlesztés által jelentős többleteredmény érhető el.
- ▶ Fokozottan építünk a MOL-csoport Downstream integráció előnyeire. Kiemelkedő részt vállaltunk a MOL-csoport hatékonyság és versenyképesség növelésére indult három éves programjának, az *Új Downstream Program* céljainak elérésében, amelynek eredményeként 2014-re 60 millió dollár költségmegtakarítást várunk a 2011-es működési költségekhez képest.
- ▶ A kereskedelemben a közép-európai piacainkon elért pozícióink erősítésére fókuszálunk:
  - Termék portfólióink vevőink igényeihez igazításával;
  - Vevőportfólióink optimalizálásával - az attraktív piaci szegmensekre fókuszálva.
  - Kereskedelmi szolgáltatásaink színvonalának emelésével.
- ▶ A piaci igényekhez igazodó rugalmas termelés megvalósítása.
- ▶ Ez év áprilisában a 2023 végéig terjedő időszakra megújítottuk az évente 120 kt etilén szállításáról szóló szerződésünket stratégiai partnerünkkel, a BorsodChem Zrt-vel.
- ▶ Következétesen megvalósítjuk a 2008-ban kitűzött energia-megtakarítási és emisszió-csökkentési programunkban kitűzött céljainkat. E lépéseinkkel az energiafelhasználásunk költséghatékonyságának javításán túl a természeti környezetet is óvjuk.
- ▶ Kiemelt figyelmet fordítunk környezetünk védelmére illetve a Társaság társadalmi felelősségvállalására is. Ennek érdekében előre tervezett karbantartási leállásokkal tartjuk magas színvonalon üzemünk műszaki állapotát, amivel elősegítjük mind a minimális környezeti terhelés elérését, mind a működésünkből adódó biztonsági kockázatokat.

Változatlanul kiemelt figyelmet fordítunk az ipari termelési folyamatok biztonságára. A 2010-ben elindított Folyamat Biztonság Irányítási (PSM) rendszerünk feladata a működési kockázatok, rendkívüli események feltárása és kivizsgálása.

Küldetésünk, hogy kiváló minőségű termékekkel és magas színvonalú szolgáltatásokkal szolgáljuk ki vevőinket. A termékeinkből készül számos, a mindennapi életben nélkülözhetetlen fogyasztási- és iparcikk az emberek életét teszi teljesebbé, illetve a kényelmüket szolgálják.

### *Integrált kockázatkezelés*

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

A 2006. évtől az Egységes Vállalati Kockázatkezelés (ERM - Enterprise Risk Management) már MOL-csoport szinten kezeli a kockázatokot. Az ERM egy modern kockázatkezelési koncepció, mely a vállalat értéknöveléséhez is jelentősen hozzájárul. A koncepció központi gondolata, hogy a különböző (pénzügyi, működési, illetve stratégiai) kockázatokot egy közös módszertan szerint, konszolidált módon számszerűsítjük, kezeljük és szerepeltessük a beszámolóknak. Az ERM folyamata során, fejlesztve a kockázattudatos szervezeti kultúrát, azonosíthatjuk a lehetséges kockázatokot, és az egyes üzletágak, projektek, illetve döntések kockázat-hozam összefüggései összehasonlíthatóvá válnak. A kockázatok mérése lehetővé teszi, hogy a kockázati tényezők kiváltó okait és a különböző típusú kockázatok természetét jobban megismerjük. Ennek eredményeként a felső vezetés is hatékonyabban tud azokra a kockázatokra fókuszálni, amelyek a vállalat eredményét szignifikáns mértékben befolyásolják, illetve meg tudja határozni, mely kockázati tényezők azok, amelyeket „megtart” és melyek esetében szükséges különböző kockázatcsökkentő módszerek alkalmazása.

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 kitétség keletkezik.

A TVK 2012 első félévében nem kötött derivatív ügyletet a deviza-árfolyamkockázat csökkentése érdekében, viszont a tömegáru árkockázat menedzselése miatt rövid lejáratú fedezeti ügylet került megkötésre. 2012. 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.



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

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

*2012. június 30.*

## ADATLAPOK

**Társaság neve:** Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő  
Részvénytársaság  
**Társaság címe:** 3581 Tiszaújváros, Pf. 20.  
**Ágazati besorolás:** Vegyipar-petrolkémia  
**Beszámolási időszak:** 2012. első félév

**Telefon:** +36 49/522-377  
**Telefax:** +36 49/521-903  
**E-mail cím:** bki@tvk.hu  
**Befektetői kapcsolattartó:** Haisz Vanda

Igen                      Nem

Auditált\*                       Nem

Konzolidált\*                       Igen

Számviteli elvek\*                      Magyar                       IFRS                       Egyéb

Pénznem\*                      HUF                       EUR                       Egyéb

Egység\*                      1.000                       1.000.000                     

\*Jelölje X-szel.

### 1. SZÁMÚ MELLÉKLET KIEMELT PÉNZÜGYI ADATOK

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

#### Kiemelt eredményadatok

	2011. I. félév	2012. I. félév
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>217.231</b>	<b>198.577</b>
<b>Üzleti eredmény (EBIT)</b>	<b>3.090</b>	<b>-5.058</b>
<b>Pénzügyi tevékenység nettó eredménye</b>	<b>175</b>	<b>1.846</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>3.265</b>	<b>-3.212</b>
<b>Adózott eredmény</b>	<b>2.275</b>	<b>-2.821</b>

#### Kiemelt mérlegadatok

	2011.06.30.	2012.06.30.
Befektetett eszközök	126.143	122.594
Immateriális javak	2.469	2.180
Tárgyi eszközök	123.336	119.946
Befektetett pénzügyi eszközök	338	373
Forgóeszközök	95.289	81.044
Készletek	13.178	12.342
<b>Eszközök összesen</b>	<b>221.432</b>	<b>203.638</b>
Saját tőke	136.461	120.111
Jegyzett tőke	24.534	24.534
Hosszú lejáratú kötelezettségek	27.555	31.951
Rövid lejáratú kötelezettségek	57.416	51.576
<b>Források összesen</b>	<b>221.432</b>	<b>203.638</b>

**2. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**TVK-csoport IFRS szerint készített**  
**2012. I. FÉLÉVES ÉS ÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2011. év (auditált)		2011. II. név	2012. II. név	Vált %	2011. I. félév	2012. I. félév	Vált. %
411.462	Árbevétel	109.873	96.022	-12,6	217.231	198.577	-8,6
3.364	Egyéb működési bevétel	173	201	16,2	336	773	130,1
<b>414.826</b>	<b>Összes működési bevétel</b>	<b>110.046</b>	<b>96.223</b>	<b>-12,6</b>	<b>217.567</b>	<b>199.350</b>	<b>-8,4</b>
356.885	Anyagköltség	91.136	73.447	-19,4	182.899	170.660	-6,7
15.462	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	3.913	3.294	-15,8	7.712	6.883	-10,7
24.554	ELÁBÉ	5.846	6.142	5,1	11.943	12.766	6,9
399	Közvetített szolgáltatások	71	36	-49,3	198	82	-58,6
<b>397.300</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>100.966</b>	<b>82.919</b>	<b>-17,9</b>	<b>202.752</b>	<b>190.391</b>	<b>-6,1</b>
6.284	Béreköltség	1.581	1.629	3,0	3.188	3.108	-2,5
1.179	Egyéb személyi jellegű kifizetések	262	104	-60,3	607	473	-22,1
1.941	Társadalombiztosítási járulék	501	552	10,2	1.008	1.002	-0,6
<b>9.404</b>	<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>2.344</b>	<b>2.285</b>	<b>-2,5</b>	<b>4.803</b>	<b>4.583</b>	<b>-4,6</b>
<b>13.331</b>	<b>Értékcsökkenés és értékvesztés</b>	<b>3.287</b>	<b>3.462</b>	<b>5,3</b>	<b>6.559</b>	<b>6.852</b>	<b>4,5</b>
<b>4.170</b>	<b>Egyéb működési költségek és ráfordítások</b>	<b>1.299</b>	<b>1.665</b>	<b>28,2</b>	<b>3.469</b>	<b>3.869</b>	<b>11,5</b>
<b>-2.092</b>	<b>Saját termelésű készletek állományváltozása</b>	<b>231</b>	<b>7.820</b>	<b>-</b>	<b>-2.944</b>	<b>-1</b>	<b>-</b>
<b>-1.385</b>	<b>Aktívált saját teljesítmények értéke</b>	<b>-160</b>	<b>-1.221</b>	<b>-663,1</b>	<b>-162</b>	<b>-1.286</b>	<b>-693,8</b>
<b>420.728</b>	<b>Összes működési költség</b>	<b>107.967</b>	<b>96.930</b>	<b>-10,2</b>	<b>214.477</b>	<b>204.408</b>	<b>-4,7</b>
<b>-5.902</b>	<b>Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>2.079</b>	<b>-707</b>	<b>-</b>	<b>3.090</b>	<b>-5.058</b>	<b>-</b>
276	Pénzügyi műveletek bevételei	-122	1.734	-	1.191	2.813	136,2
-5.257	Pénzügyi műveletek ráfordításai	-525	-534	1,7	-1.016	-967	-4,8
<b>-4.981</b>	<b>Pénzügyi műveletek vesztesége (-) / nyeresége</b>	<b>-647</b>	<b>1.200</b>	<b>-</b>	<b>175</b>	<b>1.846</b>	<b>954,9</b>
0	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	0	0	-	0	0	-
<b>-10.883</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1.432</b>	<b>493</b>	<b>-65,6</b>	<b>3.265</b>	<b>-3.212</b>	<b>-</b>
903	Nyereségadó	348	450	29,3	695	566	-18,6
-560	Halasztott adó	194	-150	-	295	-957	-
<b>-11.226</b>	<b>Időszak eredménye</b>	<b>890</b>	<b>193</b>	<b>-78,3</b>	<b>2.275</b>	<b>-2.821</b>	<b>-</b>
<b>-11.226</b>	<b>Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből</b>	<b>890</b>	<b>193</b>	<b>-78,3</b>	<b>2.275</b>	<b>-2.821</b>	<b>-</b>
0	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-	0	0	-

**3. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**A TVK-csoport IFRS szerint elkészített**  
**KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2012. június 30.**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2011. év auditált	Megnevezés	2011.06.30.	2012.06.30.	Változás %
<b>ESZKÖZÖK</b>				
<b>125.186</b>	<b>Befektetett eszközök</b>	<b>126.143</b>	<b>122.594</b>	<b>-2,8</b>
2.351	Immateriális javak	2.469	2.180	-11,7
122.465	Tárgyi eszközök	123.336	119.946	-2,7
132	Befektetések társult vállalkozásokban	132	132	0,0
0	Halasztott adó követelés	0	95	-
238	Egyéb befektetett eszközök	206	241	17,0
<b>83.844</b>	<b>Forgóeszközök</b>	<b>95.289</b>	<b>81.044</b>	<b>-14,9</b>
11.848	Készletek	13.178	12.342	-6,3
50.881	Vevőkövetelések, nettó	57.497	45.701	-20,5
15.246	Egyéb forgóeszközök	15.423	17.797	15,4
154	Adó követelés	0	0	-
5.715	Pénzeszközök	9.191	5.204	-43,4
<b>209.030</b>	<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>221.432</b>	<b>203.638</b>	<b>-8,0</b>
<b>FORRÁSOK</b>				
<b>122.952</b>	<b>Saját tőke</b>	<b>136.461</b>	<b>120.111</b>	<b>-12,0</b>
24.534	Jegyzett tőke	24.534	24.534	0,0
109.644	Tartalékok	109.652	98.398	-10,3
-11.226	Részvényesek részesedése az eredményből	2.275	-2.821	-
<b>122.952</b>	<b>Részvényesekre jutó saját tőke</b>	<b>136.461</b>	<b>120.111</b>	<b>-12,0</b>
0	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-
<b>19.427</b>	<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>27.555</b>	<b>31.951</b>	<b>16,0</b>
16.248	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	20.799	29.569	42,2
2.312	Céltartalékok várható kötelezettségekre	2.540	2.377	-6,4
862	Halasztott adó kötelezettségek	1.716	0	-
5	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2.500	5	-99,8
<b>66.651</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>57.416</b>	<b>51.576</b>	<b>-10,2</b>
58.411	Szállítók és egyéb kötelezettségek	47.665	49.435	3,7
0	Adó kötelezettség	226	106	-53,1
458	Céltartalékok várható kötelezettségekre	416	503	20,9
6.623	Rövid lejáratú hitelek	8.151	426	-94,8
1.159	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	958	1.106	15,4
<b>209.030</b>	<b>ÖSSZES FORRÁS</b>	<b>221.432</b>	<b>203.638</b>	<b>-8,0</b>

**Mérlegen kívüli jelentősebb tételek <sup>1</sup>**

Lásd közbenső kimutatás 16. pont.

<sup>1</sup> 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 2012. I. FÉLÉVES**  
**KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL**  
 Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Eredménytartalék	Tőketartalék	Átértékelési különbözet	Részvényesek részesedése az eredményből	Külső tulajdonosok részesedése	Saját tőke
<b>Egyenleg 2011. január 1-jén</b>	<b>24.534</b>	<b>97.767</b>	<b>15.022</b>	<b>88</b>	<b>-1.170</b>	<b>0</b>	<b>136.241</b>
2010-es eredmény átvezetése	0	-1.170	0	0	1.170	0	0
Átértékelési különbözet	0	0	0	-58	0	0	-58
2011. I. félévi eredmény	0	0	0	0	2.275	0	2.275
Egyéb	0	-5	0	0	0	0	-5
Osztalékfizetés miatti változás	0	-1.992	0	0	0	0	-1.992
<b>Egyenleg 2011. június 30-án</b>	<b>24.534</b>	<b>94.600</b>	<b>15.022</b>	<b>30</b>	<b>2.275</b>	<b>0</b>	<b>136.461</b>
Átértékelési különbözet	0	0	0	-8	0	0	-8
2011. II. félévi eredmény	0	0	0	0	-13.501	0	-13.501
<b>Egyenleg 2011. december 31-én</b>	<b>24.534</b>	<b>94.600</b>	<b>15.022</b>	<b>22</b>	<b>-11.226</b>	<b>0</b>	<b>122.952</b>
2011-es eredmény átvezetése	0	-11.226	0	0	11.226	0	0
Átértékelési különbözet	0	0	0	-20	0	0	-20
2012. I. félévi eredmény	0	0	0	0	-2.821	0	-2.821
<b>Egyenleg 2012. június 30-án</b>	<b>24.534</b>	<b>83.374</b>	<b>15.022</b>	<b>2</b>	<b>-2.821</b>	<b>0</b>	<b>120.111</b>

**5. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**TVK-csoport IFRS szerint elkészített 2012. I. FÉLÉVES**  
**ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁSA**  
 Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

Átfogó jövedelem kimutatás	2011.06.30.	2012.06.30.
Időszak eredménye	2.275	-2.821
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>		
Átváltási különbözet	-58	-20
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	-58	-20
<b>Időszak átfogó jövedelme</b>	<b>2.217</b>	<b>-2.841</b>
Anyavállalati részvényesek részesedése az átfogó jövedelemből	2.217	-2.841
Külső tulajdonosok részesedése az átfogó jövedelemből	0	0

**6. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**TVK-csoport IFRS szerint elkészített**  
**2012. I. FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

<b>Megnevezés</b>	<b>2011.06.30.</b>	<b>2012.06.30.</b>
<i>Adózás előtti eredmény</i>	3.265	-3.212
<i>Az adózás előtti eredmény kiigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó bevételhez</i>		
Értékcsökkenés és értékvesztés	6.559	6.852
Készletek értékvesztése nettó	299	128
Környezetvédelmi céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	313	160
Egyéb céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	-73	-50
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó veszteség / nyereség (-)	-88	-521
Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	0	-24
Követelések értékvesztése	42	12
Követeléseken és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	454	250
Kapott kamatok	-66	-60
Fizetett kamatok	882	861
Devizahitelek, kölcsönök és egyéb pénzügyi eszközök árfolyamnyeresége nettó	-916	-1.875
Egyéb pénzügyi bevételek, ráfordítások nettó	-168	-841
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő tőke változás előtt</b>	<b>10.503</b>	<b>1.680</b>
Készletek növekedése / csökkenése	-3.341	-622
Vevő követelések növekedése / csökkenése	-8.126	3.867
Egyéb követelések növekedése (-) / csökkenése	-2.272	-2.138
Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	-2.129	-6.741
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkentése (-)	-842	228
<i>Fizetett eredményt terhelő adók</i>	<i>-362</i>	<i>-332</i>
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>	<b>-6.569</b>	<b>-4.058</b>
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-2.005	-5.494
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó készpénz	92	571
Beérkező nettó készpénz leányvállalat eladásával kapcsolatban	0	63
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek növekedése / csökkenése (-)	728	228
Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	75	65
<b>Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>-1.110</b>	<b>-4.567</b>
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	17.863	18.180
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-10.758	-2.948
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	-1	1
Rövid lejáratú hitelek változása	7.533	-6.158
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-728	-909
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék és a végelszámolóhoz kapcsolódó pénzkifizetések	-1.991	0
Egyéb változás a saját tőkében	-5	0
<b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>11.913</b>	<b>8.166</b>
<b>Pénzeszközök csökkenése (-) / növekedése</b>	<b>4.234</b>	<b>-459</b>
Pénzeszköz állomány az év elején	5.080	5.715
Pénzeszköz állomány az év végén	9.314	5.256

## 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. 2012. 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 2012. 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 2011. 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 2011. december 31-i pénzügyi kimutatásainak elkészítésekor alkalmazottal. Az alábbi standardok módosításai nincsenek hatással a Csoport kimutatásaira:

#### *IAS 12 – Jövedelem Adók: Mögöttes eszközök megtérülése*

A módosítás tisztázza a halasztott adó meghatározását a valós értéken nyilvántartott befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatban. A módosítás értelmében azon befektetési célú ingatlanok esetén, melyekre az IAS 40 standard szerint alkalmazott valós értékelés modell került alkalmazásra, az a megdönthető vélelem veendő figyelembe, hogy értékesítés útján kerülnek realizálásra a halasztott adó kiszámítása szempontjából. A továbbiakban bevezeti azt a követelményt, miszerint az IAS 16 standard szerinti újraértékelési modellel értékelt nem értékcsökkenthető eszközök halasztott adóját mindig az értékesítési ár alapján kell meghatározni. A módosítás a 2012. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évre alkalmazandó.

#### *IFRS 7 - Közzététel – Pénzügyi eszközök átadása*

Az IFRS 7 – Közzététel standard módosítása pontosítja a pénzügyi eszközök átadásához kapcsolódó közzétételi kötelezettségeket. Ha az átruházott eszköz nem kerül teljesen kivezetésre a beszámolóból, akkor a vállalatnak közzé kell tennie azokat az információkat, amelyek segítik a beszámoló felhasználóit a ki nem vezetett eszköz és az azokkal kapcsolatos kötelezettségek közötti kapcsolat jobb megértésében. Ha az eszközt a vállalat kivezette, de továbbra is megtartja érdekeltségét, a vállalatnak biztosítania kell azokat az információkat, amely lehetővé teszi a külső felhasználók számára, hogy megfelelően értékelhessék a kapcsolódó kockázatokat. A módosítás 2011. július 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évre vonatkozó összehasonlítható adatok bemutatásának kötelezettsége nélkül.

*IFRS 1 – Pénzügyi Kimutatások első alkalmazása – Súlyos hiperinfláció és az Első alkalmazók számára meghatározott időpontok eltávolítása*

Ha egy gazdálkodó IFRS-ekre történő áttérésének a dátuma a funkcionális pénznem normalizálásának napjára, vagy későbbre esik, a gazdálkodó összes, a normalizálási dátum előtt birtokolt eszközét és kötelezettségét az IFRS-ekre történő áttérés napján érvényes valós értékein is értékelheti. Ezek a valós értékek használhatóak az eszközök és kötelezettségek bekerülési értékeiként a nyitó értékeként az IFRS szerint készített beszámolóban. Ez a kivétel kizárólag azokra az eszközökre és kötelezettségekre vonatkozik, amelyek érintettek a súlyos hiperinflációban. A módosítás 2011. július 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évre vonatkozóan lép életbe.

A Csoport nem vett korai alkalmazásba kibocsátott, de még nem hatályos standardet és értelmezést sem.

#### 4. Szezonális

Szezonális hatások nem befolyásolják a Csoport működését.

#### 5. Működési szegmens információk

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

A közbenső időszakban a Csoport szegmens felosztásában nem történt változás 2011. december 31-hez képest.

2012. június 30-ával végződő hat hónap	Petrolkémia millió forint	Irányítás millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>				
Értékesítés Csoporton kívüli vevőknek	198.233	344	-	<b>198.577</b>
Szegmensek közötti értékesítés	142	887	-1.029	-
<b>Értékesítés nettó árbevétele összesen</b>	<b>198.375</b>	<b>1.231</b>	<b>-1.029</b>	<b>198.577</b>
<b>Eredmények</b>				
Üzleti eredmény	-3.817	-1.241	-	<b>-5.058</b>
Pénzügyi műveletek nettó nyeresége	1.338	508	-	<b>1.846</b>
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	-	-	-	-
Adózás előtti eredmény	-2.479	-733	-	<b>-3.212</b>
Eredményt terhelő adók	600	-991	-	<b>-391</b>
Időszak eredménye	-3.079	258	-	<b>-2.821</b>
2011. június 30-ával végződő hat hónap	Petrolkémia millió forint	Irányítás millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>				
Értékesítés Csoporton kívüli vevőknek	216.940	291	-	<b>217.231</b>
Szegmensek közötti értékesítés	142	937	-1.079	-
<b>Értékesítés nettó árbevétele összesen</b>	<b>217.082</b>	<b>1.228</b>	<b>-1.079</b>	<b>217.231</b>
<b>Eredmények</b>				
Üzleti eredmény	4.175	-1.085	-	<b>3.090</b>
Pénzügyi műveletek nettó nyeresége	65	110	-	<b>175</b>
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	-	-	-	-
Adózás előtti eredmény	4.240	-975	-	<b>3.265</b>
Eredményt terhelő adók	791	199	-	<b>990</b>
Időszak eredménye	3.449	-1.174	-	<b>2.275</b>



## TVK-CSOPORT 2012. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

2012. június 30.	Petrolkémia millió forint	Irányítás millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
<b>Eszközök és kötelezettségek</b>				
Tárgyi eszközök, nettó	115.026	4.920	-	119.946
Immateriális javak, nettó	1.972	208	-	2.180
Készletek	12.294	48	-	12.342
Vevő követelések, nettó	45.608	93	-	45.701
Befektetések társult vállalkozásokban	-	132	-	132
Szegmenshez nem allokált eszközök				23.337
<b>Összes eszköz</b>				<b>203.638</b>
Szállítói kötelezettségek	38.330	186	-	38.516
Szegmenshez nem allokált kötelezettségek				165.122
<b>Összes kötelezettség</b>				<b>203.638</b>
<b>Egyéb szegmens információk</b>				
Immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése	4.218	14	-	4.232
Tárgyi eszközök beszerzése	4.218	14	-	4.232
Immateriális javak beszerzése	-	-	-	-
Értékcsökkenés és értékvesztés	6.652	200	-	6.852
Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés	32	-	-	32
<b>2011. június 30.</b>				
	Petrolkémia millió forint	Irányítás millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
<b>Eszközök és kötelezettségek</b>				
Tárgyi eszközök, nettó	118.563	4.773	-	123.336
Immateriális javak, nettó	2.285	184	-	2.469
Készletek	13.168	10	-	13.178
Vevő követelések, nettó	57.399	98	-	57.497
Befektetések társult vállalkozásokban	-	132	-	132
Szegmenshez nem allokált eszközök				24.820
<b>Összes eszköz</b>				<b>221.432</b>
Szállítói kötelezettségek	37.268	205	-	37.473
Szegmenshez nem allokált kötelezettségek				183.959
<b>Összes kötelezettség</b>				<b>221.432</b>
<b>Egyéb szegmens információk</b>				
Immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése	1.054	2	-	1.056
Tárgyi eszközök beszerzése	1.044	1	-	1.045
Immateriális javak beszerzése	10	1	-	11
Értékcsökkenés és értékvesztés	6.371	188	-	6.559
Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés	8	-	-	8

## 6. Értékesítések

A TVK Ukraina t.o.v. 2012.március 26-án eladásra szánt eszközeinek és kötelezettségeinek könyv szerinti értéke és az értékesítéshez kapcsolódó pénzbeáramlás az alábbiak szerint alakult (millió Ft-ban):

Megnevezés	2012.06.30
Tárgyi eszközök	3
Vevőkövetelések	7
Egyéb forgóeszközök (kivéve pénzeszközök)	35
<b>Értékesített eszközök összesen (kivéve pénzeszközök)</b>	<b>45</b>
Céltartalékok	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	6
Szállítók	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0
<b>Értékesített kötelezettségek összesen</b>	<b>6</b>
<b>Értékesített nettó eszközök</b>	<b>39</b>
<b>Értékesítés nettó eredménye (+ nyereség,- veszteség)</b>	<b>24</b>
<b>Nettó pénzáramlás</b>	<b>63</b>

## 7. Tárgyi eszközök

2012 első hat hónapjában a Csoport 4.232 millió forint értékben szerzett be tárgyi eszközöket. Ez az érték 2011 azonos időszakában 1.045 millió forint volt.

A vizsgált időszakban a terven felüli értékcsökkenés összege 32 millió forint, mely főként selejtezések miatt merült fel.

### Zálogjoggal terhelt eszközök

2011. december 31-én és 2012. június 30-án a Társaság tárgyi eszközeit nem terhelte zálogjog. A konszolidált leányvállalatok közül a TVK Erőmű Kft. (9.171 millió forint), valamint a Tisza WTP Kft. eszközeit (1.104 millió forint) terheli zálogjog a hosszú lejáratú beruházási hitelek fedezetéül.

## 8. Készletek

A közbenső időszakban a készletek értékvesztése 128 millió forintot tett ki csoport szinten.

## 9. Céltartalékok

A céltartalékok összevont értéke 2.880 millió forint volt 2012. június 30-án, ami 110 millió forinttal haladta meg a 2011. december 31-i értéket. A változás jelentős részét a környezetvédelemre képzett céltartalék 160 millió Ft-os növekedése, illetve a korengedményes nyugdíjra képzett céltartalék 49 millió forint értékben történő feloldása eredményezte.

**10. Jegyzett tőke**

A jegyzett tőke 2012. június 30-án az alábbiak szerint alakult:

Tulajdonos	Részvények száma (db)	Névérték (Ft)	Összesen (millió Ft)	Tulajdoni hányad (%)
Belföldi intézményi befektetők	21.678.437	1.010	21.895	89,24
Külföldi intézményi befektetők	2.236.548	1.010	2.259	9,21
Belföldi magánbefektetők	325.921	1.010	329	1,34
Külföldi magánbefektetők	7.335	1.010	8	0,03
Nem regisztrált befektetők	42.602	1.010	43	0,18
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>24.290.843</b>		<b>24.534</b>	<b>100,00</b>

**11. Hitelek**

A Csoport hosszú lejáratú kötelezettsége 2011. december 31-én és 2012. június 30-án az alábbiak szerint alakult:

Megnevezés	Súlyozott átlagos kamatláb	Súlyozott átlagos kamatláb	Lejárat		
	2011.12.31 %	2012.06.30 %		2011.12.31 millió Ft	2012.06.30 millió Ft
Biztosítékkal fedezett bankhitelek EUR-ban – TVK Erőmű**	2,17	1,64	2018.03.15	7.246	6.263
Biztosítékkal fedezett bankhitelek EUR-ban – Tisza-WTP Kft.***	2,17	1,95	2017.12.15	1.211	1.043
Biztosíték nélküli hosszú lejáratú hitel EUR-ban MOL Nyrt-től (anyavállalattól)*				5.519	20.175
Egyéb****				3.431	3.194
<b>Összesen</b>				<b>17.407</b>	<b>30.675</b>
Hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú része				1.159	1.106
<b>Összesen hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú rész nélkül</b>				<b>16.248</b>	<b>29.569</b>

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

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

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

**12. Pénzügyi műveletek eredménye, nettó**

A 2011. és 2012. június 30-val végződő időszakokra a Csoport nettó pénzügyi műveletek bevételeit/ráfordításait az alábbiakban foglaljuk össze (millió Ft-ban):

Megnevezés	2011. I. félév	2012. I. félév
Devizahitelek, kölcsönök és egyéb eszközök árfolyamnyeresége, nettó	1.117	2.067
Kapott kamatok	66	60
Értékpapírok értékesítése, illetve ennek visszairása, átértékelése	3	5
Nem fedezeti célú ügylet nyeresége	0	675
Egyéb pénzügyi bevételek	5	6
<b>Pénzügyi műveletek bevételei összesen</b>	<b>1.191</b>	<b>2.813</b>
Fizetett kamatok*	-882	-861
Devizahitelek, kölcsönök és egyéb eszközök árfolyamvesztése, nettó	0	0
Skontó	-38	-9
Céltartalék kamata	-53	-69
Devizahitelek banki jutaléka és kezelési költsége	-40	-26
Egyéb pénzügyi ráfordítások	-3	-2
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen</b>	<b>-1.016</b>	<b>-967</b>
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai (-) / (bevételei), nettó</b>	<b>175</b>	<b>1.846</b>

\* A Csoport kamat ráfordításai tartalmazzák 222 millió forint értékben (2011. I. félévben 391 millió forint) a TVK Erőmű Kft. és a Tisza WTP Kft. 2012. évi hozamának a többségi tulajdonosra (ÉMÁSZ Nyrt.), valamint a tulajdonosra (Sinergy Kft.) jutó részt.

**13. Eredményt terhelő adók és halasztott adó**

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

Megnevezés	2011. I. félév	2012. I. félév
Társasági adó*	228	202
Helyi iparüzési adó	441	302
Innovációs járulék	5	45
Robin Hood adó	21	17
Halasztott adó	295	-957
<b>Eredményt terhelő adók és halasztott adó ráfordítás / bevétel (-)</b>	<b>990</b>	<b>-391</b>

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

**14. Átfogó jövedelem kimutatás**

A Csoport átfogó jövedelem kimutatását 2011. és 2012. június 30-val végződő időszakokra a következő táblázat mutatja (millió Ft-ban):

Átfogó jövedelem kimutatás	2011.06.30	2012.06.30
Időszak eredménye	2.275	-2.821
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>		
Átváltási különbözet	-58	-20
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	0	0
Cash-flow fedezeti ügyletek halasztott adóval	0	0
Részesezés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	0	0
Időszak egyéb átfogó jövedelme halasztott adóval	-58	-20
<b>Időszak átfogó jövedelme</b>	<b>2.217</b>	<b>-2.841</b>
Anyavállalati részvényesek részesezés az átfogó jövedelemből	2.217	-2.841
Külső tulajdonosok részesezés az átfogó jövedelemből	0	0

**15. Egy részvényre jutó nyereség (EPS)**

A Csoport egy részvényre jutó eredménye a 2011. és 2012. június 30-i konszolidált adatok alapján a következő:

Megnevezés	2011.06.30	2012.06.30
Nettó eredmény IFRS szerint (millió forint)	2.275	-2.821
Részvények átlagos száma az időszakban (darab)	24.290.843	24.290.843
<b>EPS egy részvényre (1.010 forint névérték)</b>	<b>94</b>	<b>-116</b>

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.

**16. Mérlegen kívüli kötelezettségek***Szerződéses beruházási kötelezettségek*

A szerződéses beruházási kötelezettségek értéke 2012. június 30-án 4.094 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. 2012. június 30-tól ezen szerződés 522 millió m<sup>3</sup> földgáz beszerzésére vonatkozik a 2018-ig fennmaradó időszakban (amelyből 444 millió m<sup>3</sup> 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 2012. június 30-tól a szerződés 250 millió m<sup>3</sup> földgáz beszerzésre vonatkozik a 2015-ig fennmaradó időszakban.

*Környezetvédelem*

A Társaság által a jelenleg számszerűsíthető környezetvédelmi kötelezettségekre környezetvédelmi céltartalékot képzett, a céltartalék értéke 2012. június 30-án 2.474 millió forint (2011. december 31-én 2.314 millió forint).

A megképzett környezetvédelmi céltartalékon felül a Társaságnak van függő környezetvédelmi kötelezettsége is, melynek összesített értéke várhatóan meghaladhatja a 4 milliárd forintot. A függő kötelezettségek közé sorolt környezetvédelmi témákra a Társaság egyrészt nem rendelkezik Hatósági kötelezéssel, másrészt a feladat műszaki tartalma az előzőekben leírtak miatt bizonytalan, amelyekből következően ezen feladatok elvégzésének valószínűsége kisebb, mint 50%.

**17. Ügyletek kapcsolt vállalkozásokkal**

A TVK-csoport 31.443 millió Ft árbevételt realizált a MOL-csoporttal szemben 2012. I. félévben. A MOL-csoporttal szemben kimutatott vevőkövetelés 3.014 millió Ft és szállítói kötelezettség 32.246 millió Ft 2012. június 30-án.

## 7. SZÁMÚ MELLÉKLET KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE TARTOZÓ GAZDASÁGI TÁRSASÁGOK

Név	Törzs/ Alaptőke	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog <sup>1</sup>	Besorolás <sup>2</sup>
TVK Ingatlankezelő Kft. (ezer Ft)	2.070.000	100,00%	L	L
TVK Erőmű Term. Szolg. Kft. (ezer Ft)	2.630.100	26,00%	T	L
TVK FRANCE S.a.r.l. (EUR)	76.225	100,00%	L	L
TVK Polska Sp z.o.o. (ezer PLN)**	109	100,00%	L	L
TMM Tűzoltó és Műszaki Mentő Kft. (ezer Ft)	3.000	30,00%	T	T
Tisza - WTP Vízelőkészítő és Szolgáltató Kft (ezer Ft)***	455.000	0,00%	-	L
TVK UK Ltd. (ezer GBP) *	200	100,00%	L	L

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

<sup>2</sup> Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

Megjegyzés:

\* 2009. július 1-jén végelszámolása elkezdődött.

\*\* 2012. június 15-én végelszámolása elkezdődött.

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

## 8. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

	2011. II. név	2011. I. félév	2012. I. név	2012. II. név	2012. I. félév	Vált. % '12.II.név/ '11. II.név	Vált. % '12.I.név/ '12.I.név	Vált. % '12.I.félév/ '11. I.félév
Vegyipari benzin FOB med USD/t	962	921	987	854	920	-11,3	-13,5	-0,1
Gázolaj 0,1 CIF med USD/t	965	926	995	926	961	-4,0	-6,9	3,8
Etilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	1.207	1.177	1.215	1.292	1.253	7,0	6,3	6,5
Propilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	1.220	1.170	1.105	1.193	1.149	-2,2	8,0	-1,8
LDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.356	1.395	1.259	1.236	1.247	-8,9	-1,9	-10,6
HDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.240	1.236	1.223	1.258	1.241	1,5	2,9	0,4
HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.254	1.250	1.229	1.262	1.245	0,6	2,7	-0,4
PP Homo rafia ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.323	1.330	1.218	1.215	1.216	-8,2	-0,2	-8,5
PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.342	1.342	1.218	1.217	1.217	-9,3	0,0	-9,3
PP Kopo ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.393	1.383	1.261	1.268	1.264	-9,0	0,5	-8,6
EUR/HUF	266,31	269,38	296,73	294,30	295,52	10,5	-0,8	9,7
USD/HUF	184,92	192,15	226,20	229,49	227,84	24,1	1,5	18,6
EUR/USD	1,440	1,404	1,312	1,283	1,298	-10,9	-2,2	-7,6

Megjegyzés:

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

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

## 9. SZÁMÚ MELLÉKLET TULAJDONOSI STRUKTÚRA -% ÉS SAJÁT RÉSZVÉNYEK

### Tulajdonosi struktúra, részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke valamint a bevezetett sorozat					
	2012. 01. 01.			2012. 06. 30.		
	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	db
Belföldi intézményi/társaság	88,10	88,10	21.401.032	89,24	89,24	21.678.437
Külföldi intézményi/társaság	9,20	9,20	2.231.796	9,21	9,21	2.236.548
Belföldi magánszemély	1,29	1,29	314.443	1,34	1,34	325.921
Külföldi magánszemély	0,03	0,03	7.227	0,03	0,03	7.335
Saját tulajdon	-	-	-	0,00	0,00	0
Nem megfeleltetett részvények	1,38	1,38	336.345	0,18	0,18	42.602
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>24.290.843</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>24.290.843</b>

<sup>2</sup> Tulajdoni arány

<sup>3</sup> 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.	Április 17.	Június 30.
Társasági szinten	0	0	0
Leányvállalatok	0	0	0
<b>Mindösszesen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2012. június 30-án) a bevezetett sorozatra, valamint a teljes alaptőkére vonatkozóan

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%) (két tizedes jegyig kérjük megadni)
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	Igen	21.083.142	86,79
Slovnaft, a.s.	Igen	1.959.243	8,07

A MOL Nyrt. részvénykönyvben nyilvántartott tulajdoni hányada 86,79%, a MOL Nyrt. leányvállalatának, a Slovnaft, a.s.-nek a tulajdoni hányada 8,07%, ezáltal a MOL Nyrt. közvetlen és közvetett befolyása a TVK Nyrt-ben 94,86%.

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 egyszázad szavazatra jogosít.

## 10. SZÁMÚ MELLÉKLET ALKALMAZOTTAK

### Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége 2011. június 30.	Tárgyév eleje 2012. január 1.	Tárgyidőszak vége 2012. június 30.
Társasági szinten	1.119	1.099	1.094
Csoport szinten	1.146	1.116	1.100

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

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége /megszűnése/ megválasztási időtartam	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Mosonyi György	Igazgatóság elnöke	2002.04.26.	2017.04.17.	0
IT	Gansperger Gyula	Igazgatósági tag	2006.04.20.	2016.04.20.	0
IT	dr. Medgyessy Péter	Igazgatósági tag	2006.04.20.	2016.04.20.	0
IT	dr. Nagy Zoltán	Igazgatósági tag	2011.05.01.	2016.04.30.	0
IT	Kamarás Miklós	Igazgatósági tag	2011.05.01.	2016.04.30.	0
IT	Horváth Ferenc	Igazgatósági tag	2011.05.01.	2016.04.30.	0
IT	Pethő Zsolt	Igazgatósági tag	2012.04.17	2017.04.17	0
FB	Gyurovszky László	FB elnök FB tag	2007.06.22. 2007.04.19.	2017.04.17. 2017.04.17.	0
FB	dr. Bakacsi Gyula	FB tag	2007.04.19.	2017.04.17.	0
FB	dr. Bíró György	FB tag	2007.04.19.	2017.04.17.	0
FB	Réti László	FB tag, munkavállalói képviselő	2010.04.29.	2015.04.29.	0
FB	Turóczy Judit	FB tag, munkavállalói képviselő	2011.04.21.	2016.04.20.	0
SP	Pethő Zsolt	Vezérigazgató	2011.06.01.	határozatlan	0
SP	Hodossy Gyula	Gazdálkodási és pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2007.07.01.	2012.07.15.	0
SP	Sándor Balázs	Gazdálkodási és pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2012.07.15.	határozatlan	0
SP	Petrényiné Szabó Krisztina	Polimer marketing és értékesítési vezérigazgató-helyettes	2009.10.01.	2012.07.25.	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	Ráczné Bodnár Adrienn	Humán erőforrás vezető	2012.01.03.	határozatlan	0

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

**Változás a vezető tisztségviselők körében:**

2012. július 15-től a TVK Nyrt. Gazdálkodási és pénzügyi vezérigazgató-helyettesi pozícióját Sándor Balázs tölti be.

2012. július 25-étől a TVK Nyrt. polimer marketing és értékesítési vezető feladatait Pethő Zsolt vezérigazgató látja el.



## 12. SZÁMÚ MELLÉKLET RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2012. ÉVBEN

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

Bejelentés dátuma	Tartalom
2012. január 2.	Rendkívüli tájékoztatás személyi változásról (HR vezető)
2012. január 31.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2012. február 24.	Tájékoztató a TVK-csoport 2011. évi eredményeiről
2012. február 29.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2012. március 14.	A TVK Igazgatóságának hirdetménye a társaság 2012. évi rendes közgyűlése összehívásáról
2012. március 14.	Javadalmazási Nyilatkozat - A TVK Nyrt. igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai részére a 2011. évben kifizetett pénzbeli és nem pénzbeli juttatások.
2012. március 27.	Közgyűlési dokumentumok a TVK Nyrt. 2012. április 17-én tartandó Éves Rendes Közgyűlése részére
2012. március 31.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2012. április 3.	Rendkívüli tájékoztatás szervezeti változásról
2012. április 17.	A TVK Nyrt. 2012 évi Éves Rendes Közgyűlés határozatai
2012. április 17.	TVK-csoport Felelős Társaságirányítási Jelentés a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően
2012. április 17.	A TVK Nyrt. Összefoglaló Jelentése
2012. április 17.	A TVK Nyrt. 2011. üzleti évről készített Éves Jelentése
2012. április 21.	Éves beszámolók (IFRS konszolidált és MSZSZ egyedi).
2012. május 2.	Rendkívüli tájékoztatás hosszú távú etilén szállítási szerződés megkötéséről
2012. május 2.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2012. május 15.	A TVK-csoport 2012. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolója
2012. május 25.	TVK hatályos Alapszabálya (2012.04.17.)
2012. május 31.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2012. június 29.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2012. július 16.	Változás a felsővezetésben (gazdálkodási és pénzügyi vezérigazgató helyettes)
2012. július 26.	Változás a felsővezetésben (polimer értékesítési és marketing vezérigazgató helyettes)
2012. július 31.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek, a TVK törzsrészesvények 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 2012. első féléves jelentése az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk 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, 2012. augusztus 13.

**Pethő Zsolt**  
vezérigazgató

**Sándor Balázs**  
gazdálkodási és pénzügyi  
vezérigazgató-helyettes