



A TVK-csoport 2014. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolója

A TVK-CSOPORT 2014. ELSŐ NEGYEDÉVES IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓJA

A Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TVK Nyrt.) (Reuters: TVKD.BU, honlap: www.tvk.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta a 2014. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolóját. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2014. március 31-ével végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

TARTALOMJEGYZÉK

<i>TVK-csoport pénzügyi eredmények</i>	1
<i>Pénzügyi áttekintés</i>	2
<i>Változások a számviteli politikában és becslésekben</i>	2
<i>Eredménykimutatás</i>	2
<i>Mérleg adatok</i>	3
<i>Cash flow</i>	3
<i>Alkalmazottak</i>	3
<i>Beruházások</i>	3
<i>2014. március 31-e és május 7-e közötti főbb események, várakozások és kilátások</i>	4
<i>Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem auditált, konszolidált pénzügyi kimutatások</i>	5



TVK Nyrt.

A MOL-CSOPORT TAGJA

TVK-csoport pénzügyi eredmények

IFRS millió Ft	2013. I. negyedév módosított	2013. IV. negyedév	2014. I. negyedév	Változás 2014.I.név /2013.IV. név %	Változás 2014. I. név/ 2013. I. név %
Árbevétel	97.253	104.717	100.574	-4	3
EBITDA	5.632	3.778	8.537	126	52
Üzleti eredmény/veszteség (-)	2.177	436	5.189	1.090	138
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-1.890	-369	-762		
Részvényesek részesedése az eredményből	21	414	3.363		
Működési cash flow	-3.193	8.896	-877		

IFRS millió EUR	2013. I. negyedév módosított	2013. IV. negyedév	2014. I. negyedév	Változás 2014.I.név /2013.IV. név %	Változás 2014. I. név/ 2013. I. név %
Árbevétel	328,1	351,9	326,6	-7	0
EBITDA	19,0	12,7	27,7	118	46
Üzleti eredmény/veszteség (-)	7,3	1,5	16,9	1.027	132
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-6,4	-1,2	-2,5		
Részvényesek részesedése az eredményből	0,1	1,4	10,9		
Működési cash flow	-10,8	29,9	-2,8		

Megjegyzés: negyedéves 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:

"Rég nem látott sikeres negyedévet zárt a vállalat. Az 5 milliárd Ft feletti üzleti eredmény elsősorban a növekvő árreáknak és a kedvező árfolyamoknak köszönhető, de az előző év azonos időszakához képest 6%-kal nőtt az értékesítés volumene is. Miközben árresünk emelkedett, költségeinket a korábbi időszak szintje alatt tudtuk tartani, eddig végrehajtott intézkedéseink eredményesen járultak hozzá működési hatékonyságunkhoz. A külső és belső tényezők hatásait összegezve pozitív üzemi eredményre számítunk a következő negyedévben is."

A 2014 első három hónapjában elért 5,2 milliárd Ft-os üzleti eredmény 3,0 milliárd Ft-tal haladta meg az előző év azonos időszakában elért üzleti eredményt. Az iparág eredménytermelő képességét jellemző integrált petrokémiai margin közel 2%-kal emelkedett, amelyre kedvezően hatott az euró dollárral szembeni mintegy 4%-os erősödése.

Az értékesítés 6,1%-kal, a termelés 6,3%-kal haladta meg a tavalyi első negyedév értékeit.

Partnereink folyamatos alapanyag ellátásának biztosítása érdekében tudatos készletépítésbe kezdünk a májusban várható karbantartási leállásokra. Az értékesítés növekedésének mennyiségi hatását a költség és készlet változás mennyiségi hatása kompenzálta.

A 2014. első negyedév kiemelt tényezői:

- ▶ **A polimer termelés** volumene 6%-kal, míg a saját termelésű **polimer értékesítés** mennyisége 7%-kal magasabb, mint az előző év első negyedévében.
- ▶ **A kapacitás kihasználási ráta** a vállalat összes termelő üzemét tekintve 87% volt, 5,7 százalékponttal magasabb, mint egy évvel korábban. Mindkét időszakot a visszafogott termelés jellemezte, mely a külső környezet, a polimer piaci keresleti, illetve alapanyag ellátási oldal alakulásából fakadó optimalizálásnak az eredménye.

- ▶ A devizában lebonyolított értékesítés és beszerzés során, a forint ingadozó, de jellemzően gyengülő árfolyama következtében 1.063 millió Ft **realizált vevői-szállítói árfolyam nyereség** és 92 millió Ft **nem realizált árfolyam veszteség** keletkezett, amely az előző év azonos időszakában 422 millió Ft realizált árfolyam nyereség és 293 millió Ft nem realizált árfolyam veszteség volt.
- ▶ Jó ütemben zajlik a **Butadién-kinyerő üzem** kivitelezése. Az építészeti munkálatok első fázisa a kitűzött határidőre elérte a 98%-os készültségi szintet. Az összes kolonna szigetelése és felállítása várhatóan május elejéig befejeződik. Az acélszerkezetek szállítása és szerelése szintén folyamatban van. Az irányító épület építési munkálatai megkezdődtek. Az üzem kiegészítő létesítményeinek kivitelezése szintén az ütemterv szerint halad. Az Olefingyári C4/C5 anyagáramokat szétválasztó üzem és vasúti töltő-lefejtő projekt esetében a teszt fázis és a garanciális mérések is megtörténtek. Az üzem kivitelezési munkáinak határidőre történő befejezése és a 2015. májusi kereskedelmi célú butadiéngyártás indulása továbbra is tartható.
- ▶ A devizahitelek és devizában elszámolt eszközök és kötelezettségek sorában az euró erősödése miatt 323 millió Ft **realizált-** és 860 millió Ft **nem realizált árfolyam veszteséget** könyveltünk el. 2013 azonos időszakában 128 millió Ft-os realizált, valamint 1.300 millió Ft-os nem realizált árfolyam veszteség merült fel.
- ▶ A társaság **hitelállománya** 7.244 millió Ft-tal növekedett 2013. év vége óta. A növekedés két fő tényezője, egyrészt a MOL Group Finance SA-tól felvett hitelállomány 21 millió EUR összegű növekedése, másrészt az euro erősödése.

Pénzügyi áttekintés

Változások a számviteli politikában és becslésekben

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 összehasonlító időszakokon is átvezetésre került, hatása az üzemi eredményre 2013 első negyedében -129 millió Ft.

Eredménykimutatás

A 100.574 millió Ft-os **konzolidált értékesítési árbevétel** több mint 3%-kal magasabb, mint az előző év első negyedében, döntően az értékesített mennyiség növekedése és a forint gyengülése következtében.

A TVK Nyrt. árbevételének 46%-a származott **export értékesítésből**. Az exporton belül legjelentősebb volt Olaszország (19%), Németország (17%), Lengyelország (16%), Ausztria (5%), Románia (5%), Csehország (4%), Ukrajna (4%) és Szlovákia (4%) részesedése.

Az értékesítés volumene 6,1%-kal nőtt, ezen belül a polimer értékesítés növekedése 6,7% volt.

Az **egyéb működési bevétel** 464 millió Ft-tal (95%-kal) alacsonyabb főként annak hatására, hogy míg 2013 első negyedében CO₂ kvóta értékesítésből bevételt könyvelhettünk el, addig 2014. azonos időszakában ilyen jellegű bevétel nem keletkezett.

A termelési volumen 6,3%-kal, ezen belül a polimer termelés volumene 6,4%-kal nőtt.

Az **anyagköltség** 4%-kal emelkedett. A vásárolt olefingyári alapanyag felhasználás mennyiségi növekedéséből eredő költségnövekedést a beszerzési ár csökkenése mérsékelte. Emellett magasabb volt a felhasznált, vásárolt propilén mennyisége az előző év azonos időszakához képest. Az energiaköltség csökkenésében a fő energiafajták árscökkenése dominált, emellett a felhasznált energia mennyisége is kismértékben mérséklődött.

A **személyi jellegű ráfordítások** összege mintegy 3%-kal kevesebb a foglalkoztatotti létszám csökkenése, valamint a céltartalék képzések és feloldások különbségének hatására.

Az **egyéb működési költségek és ráfordítások** értéke 275 millió Ft-tal (17%-kal) alacsonyabb. Ebben az évben a CO₂ kvótát meghaladó kibocsátásra képzett céltartalék képzés és feloldás egyenlege jelentősen kevesebb, mint 2013. első negyedében volt.

A **saját termelésű készletek állományváltozása** 2.397 millió Ft növekedést mutat szemben az előző év hasonló időszakának 1.498 millió Ft-os növekedésével. Az idei készletnövekedés oka a tudatos készletépítés a májusra tervezett karbantartási leállás miatt, annak érdekében, hogy a vevők kiszolgálását megfelelő szinten el tudjuk látni.

A **pénzügyi műveletek eredménye** 762 millió Ft veszteség, az előző év első negyedévének 1.890 millió Ft-os veszteségével szemben. A két időszakot összehasonlítva a devizahitelek és a devizában elszámolt eszközök és kötelezettségek után lekönyvelt realizált és nem realizált árfolyam különbsége 245 millió Ft-os, a vevői-szállítói árfolyam átértékelés eltérése 842 millió Ft-os eredményjavulást jelentett. A fizetett- és kapott kamatok egyenlege 56 millió Ft-tal kedvezőbb 2014 első három hónapjában, mint 2013 azonos időszakában.

Az **adózás előtti eredmény** 2014. I. negyedévben 4.427 millió Ft nyereség, amely 4.140 millió Ft-tal magasabb, mint egy évvel korábban. Az eredményt terhelő **adófizetési kötelezettség** 1.064 millió Ft. A **konszolidált nettó eredmény** 3.363 millió Ft.

Mérleg adatok

A konszolidált **befektetett eszközök** értéke a 2013. december 31-i állapothoz mérten 1%-kal csökkent az egyéb befektetett eszközök között megjelenő beruházásokra adott előlegek csökkenése, a halasztott adó eszközök csökkenése és az elszámolt értékcsökkenés következtében.

A **forgóeszközök** 3%-kal magasabbak az év elejéhez képest. Ezen belül a készletek értéke 15%-kal növekedett a saját termelésű olefin és polimer készletek készletépítése miatt. A vevőállomány mintegy 5%-kal haladja meg az év eleji szintet, mely több tényező együttes hatása. 2014. első negyedévében a polimer értékesítés mennyisége emelkedett, magasabb lett a polipropilén termékek eladási ára, továbbá a forint mind az euróhoz, mind a dollárhoz képest is gyengült. A pénzeszközök értéke 21%-kal lett kevesebb döntően a jelentős szállítóállomány kifizetése miatt.

A **hosszú lejáratú kötelezettségek** állománya 27%-kal emelkedett 2013. december 31-hez képest. Ezen belül az éven túli hosszú lejáratú hitelek 29%-kal nőttek.

A **rövid lejáratú kötelezettségek** értéke 17%-kal csökkent az előző évvégi szinthez képest. A mérséklődés fő oka a szállítóállomány csökkenése. Emellett a hosszú lejáratú hitelek éven belüli része és a rövid lejáratú hitelállomány is csökkent.

Cash flow

Az **üzemi tevékenységből származó cash flow** -877 millió Ft, ezen belül az EBITDA 8.537 millió Ft. A vevők, szállítók és készletek állományváltozása 9.733 millió Ft-tal csökkentették a pénzáramot. A szállító állomány csökkent a nafta beszerzési ár mérséklődése miatt, illetve annak hatására, hogy az év végén beérkező számlák miatt magas szállítóállomány visszarendeződött. A vevőállománynál figyelembe vett időszakban a polimer értékesítés volumene magasabb, nőtt a polipropilének eladási ára, és a forint gyengült az euróhoz és a dollárhoz képest is.

A **befektetési tevékenység** 5.783 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszközállományt, ezen belül a beruházások 5.845 millió Ft-tal csökkentették a cash flow-t.

A **finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáram** a vizsgált időszakban 4.863 millió Ft-tal növelte a pénzeszközöket, döntően a hitelfelvétel következtében.

Alkalmazottak

2014. március 31-én a TVK-csoport **teljes munkaidős záró létszáma** 984 fő volt, 31 fővel kevesebb, mint 2013. március 31-én, az anyavállalatnál a hatékonyságnövelési program keretében végrehajtott létszámleépítés következtében.

Beruházások

2014 első három hónapjában a **beruházási ráfordítások** értéke összesen 2.898 millió Ft-ot ért el, melyből 2.887 millió Ft anyavállalati költségből származott. A Butadién-kinyerő üzem megvalósítására 2.513 millió Ft-ot fordítottunk, a folyamatos működés biztosítására 234 millió Ft-ot költöttünk és további összegek merültek fel különféle társasági projektek megvalósítása érdekében.

Személyi változások

A Társaság **felsővezetésében** két változás következett be: 2014. március 1-jétől a TVK Nyrt. Termelési Igazgatóságának új vezetője Huff Zsolt. 2014. április 15-től a TVK Nyrt. gazdálkodási és pénzügyi vezetői pozícióját Dr. Székely Ákos tölti be.

2014. március 31-e és május 7-e közötti főbb események, várakozások és kilátások

A következő negyedévben **változatlan piaci környezetre** számítunk. A polimer termelés volumene csökkenni fog annak következtében, hogy 2014 májusában az Olefin-1 üzemünkben közel kéthetes leállással járó tisztítási munkát fogunk elvégezni, valamint ugyanebben az időszakban a HDPE-2 és a PP-4 üzemünkben tervezett időszakos karbantartási nagyjavítást hajtunk végre.

A Társaság 2014. április 15-én tartotta meg **évi rendes közgyűlését**. A határozatképes közgyűlésen a részvényesek 94,89 százaléka jelent meg. A közgyűlés:

- elfogadta a Társaság 2013. évi magyar számviteli törvény előírásai alapján készített egyedi, valamint a nemzetközi számviteli standardok (IFRS) szerint készített konszolidált éves beszámolóját és az üzleti jelentéseket;
- döntése szerint a Társaság 2014. évben a 2013. üzleti évre vonatkozóan 6.201 millió forint osztalékot fizessen ki részvényeseinek azzal, hogy az osztalékfizetés kezdő napját az Igazgatóság állapítja meg az Alapszabályban meghatározott módon;
- elfogadta a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2013. üzleti évre vonatkozó Felelős Társaságirányítási Jelentését, amelyet a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság által közzétett Felelős Társaságirányítási Ajánlások alapján készített;
- elfogadta a Társaság Igazgatóságának 2013. évben végzett munkáját és megadta részére – a Gt. 30. § (5) bekezdése szerinti – felmentvényt;
- döntött a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság Ptk. rendelkezéseivel összhangban álló továbbműködéséről, egyetértett és támogatta a Társaság jogszabályoknak megfelelő jövőbeni működését;
- megválasztotta a Társaság könyvvizsgálójának az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft.-t (könyvvizsgálatért személyében is felelős kijelölt munkavállalója Havas István) a 2014. üzleti évre, a 2015. évi rendes közgyűlésig, azaz legkésőbb 2015. április 30-ig, valamint a könyvvizsgáló díjazását a megbízás teljes időtartamára 32.000.000,- Ft + ÁFA összegben állapította meg, és felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy a megbízási szerződést kösse meg;
- felhatalmazta a Társaság Igazgatóságát saját részvény vásárlására;
- valamint elfogadta az új Ptk. hatálybalépésével szükségessé vált alapszabály-módosításokat is.

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

2014. március 31.

ADATLAPOK

Társaság neve:	Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	Telefon: +36 49/522-377
Társaság címe:	3581 Tiszaújváros, Pf. 20.	Telefax: +36 49/886-495
Ágazati besorolás:	Vegyipar-petrolkémia	E-mail cím: bki@tvk.hu
Beszámolási időszak:	2014. I. negyedév	Befektetői kapcsolattartó: Haisz Vanda

	Igen	Nem	
Auditált*		<input checked="" type="checkbox"/>	
Konzolidált*	<input checked="" type="checkbox"/>		
Számviteli elvek*	Magyar <input type="checkbox"/>	IFRS <input checked="" type="checkbox"/>	Egyéb
Pénznem*	HUF <input checked="" type="checkbox"/>	EUR <input type="checkbox"/>	Egyéb
Egység*	1.000 <input type="checkbox"/>	1.000.000 <input checked="" type="checkbox"/>	

*Jelölje X-szel.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET KIEMELT PÉNZÜGYI ADATOK

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

Kiemelt eredményadatok

	2013. I. negyedév (módosított)	2014. I. negyedév
Értékesítés nettó árbevétele	97.253	100.574
Üzleti eredmény (EBIT)	2.177	5.189
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	-1.890	-762
Adózás előtti eredmény	287	4.427
Adózott eredmény	21	3.363

Kiemelt mérlegadatok

	2013.03.31. (módosított)	2014.03.31.
Befektetett eszközök	121.804	125.347
Immateriális javak	1.796	1.972
Tárgyi eszközök	117.620	118.218
Befektetett pénzügyi eszközök*	2.388	5.157
Forgóeszközök	98.491	94.626
Készletek	19.425	15.350
Eszközök összesen	220.295	219.973
Saját tőke	115.399	124.405
Jegyzett tőke	24.534	24.534
Hosszú lejáratú kötelezettségek	32.935	42.671
Rövid lejáratú kötelezettségek	71.961	52.897
Források összesen	220.295	219.973

* Tartalmazza a halasztott adó eszközöket is.

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

2013. év (auditált)		2013. I. negyedév (módosított)	2014. I. negyedév	Vált %
402.490	Nettó árbevétel	97.253	100.574	3,4
704	Egyéb működési bevétel	487	23	-95,3
403.194	Összes működési bevétel	97.740	100.597	2,9
331.834	Anyagköltség	82.622	85.869	3,9
14.717	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	3.262	3.316	1,7
16.216	Eladott áruk beszerzési értéke	4.082	2.013	-50,7
99	Közvetített szolgáltatások	38	12	-68,4
362.866	Anyagjellegű ráfordítások	90.004	91.210	1,3
8.167	Személyi jellegű ráfordítások	2.010	1.959	-2,5
13.529	Értékcsökkenés és értékvesztés	3.455	3.348	-3,1
5.096	Egyéb működési költségek és ráfordítások	1.617	1.342	-17,0
4.199	Saját termelésű készletek állományváltozása	-1.498	-2.397	60,0
-1.417	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-25	-54	116,0
392.440	Összes működési költség	95.563	95.408	-0,2
10.754	Üzleti tevékenység eredménye	2.177	5.189	138,4
685	Pénzügyi műveletek bevételei	152	1.036	581,6
3.685	Pénzügyi műveletek ráfordításai	2.042	1.798	-11,9
-3.000	Pénzügyi műveletek vesztesége (-) / nyeresége	-1.890	-762	-59,7
0	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	0	0	n.a
7.754	Adózás előtti eredmény	287	4.427	1.442,5
2.093	Adófizetési kötelezettség/ jóváírás (-)	266	1.064	300,0
5.661	Időszak eredménye	21	3.363	15.914,3
5.661	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	21	3.363	15.914,3
0	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	n.a

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

Átfogó jövedelem kimutatás	2013. I. negyedév (módosított)	2014. I. negyedév
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	21	3.363
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>		
Átváltási különbözet	-9	-5
Nyugdíjazási céltartalék aktuáriusi eredménye adóhatással együtt	0	0
Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt	-9	-5
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	12	3.358
Ebből:		
Anyavállalati részvényesek részesedése	12	3.358
Külső tulajdonosok részesedése	0	0

4. 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. negyedév – 2013. I. negyedév (millió Ft)

	Árváltozás hatása	Árfolyamváltás hatása	Volumenváltozás hatása	Összesen
Olefin	-1.576	896	-991	-1.671
LDPE	146	211	5.332	5.689
HDPE	-1.699	1.143	-3.357	-3.913
PP	616	948	1.973	3.537
Összesen	-2.513	3.198	2.957	3.642

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

	Belföldi értékesítés árbevétele	Export értékesítés árbevétele	Összes árbevétel
Olefin	33.993	0	33.993
LDPE	2.400	4.621	7.021
HDPE	2.889	27.266	30.155
PP	13.213	14.218	27.431
Egyéb tevékenység árbevétele	2.586	38	2.624
Konszolidációs hatás	-669	19	-650
Összesen	54.412	46.162	100.574

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

	Árváltozás hatása	Árfolyamváltás hatása	Volumenváltozás hatása	Összesen
Vegyipari benzin és könnyű szénhidrogének összesen	-1.087	217	3.739	2.869
Gázolaj	0	0	1.807	1.807
Vegyipari alapanyag összesen	-1.087	217	5.546	4.676

5. SZÁMÚ MELLÉKLET
A TVK-csoport IFRS szerint készített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2014. MÁRCIUS 31.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2013.12.31. (auditált)		2013.03.31. (módosított)	2014.03.31.	Változás %
ESZKÖZÖK				
126.091	Befektetett eszközök	121.804	125.347	2,9
2.081	Immateriális javak	1.796	1.972	9,8
118.331	Tárgyi eszközök	117.620	118.218	0,5
0	Befektetések társult vállalkozásokban	132	0	-100,0
1.536	Halasztott adó eszközök	1.719	1.265	-26,4
4.143	Egyéb befektetett eszközök	537	3.892	624,8
<hr/>				
92.078	Forgóeszközök	98.491	94.626	-3,9
13.341	Készletek	19.425	15.350	-21,0
52.921	Vevőkövetelések, nettó	55.656	55.796	0,3
0	Értékpapírok	225	0	-100,0
16.831	Egyéb forgóeszközök	18.437	16.568	-10,1
285	Társasági adó követelés	135	25	-81,5
8.700	Pénzeszközök	4.613	6.887	49,3
<hr/>				
218.169	ÖSSZES ESZKÖZ	220.295	219.973	-0,1
<hr/>				
FORRÁSOK				
121.047	Saját tőke	115.399	124.405	7,8
24.534	Jegyzett tőke	24.534	24.534	0,0
90.852	Tartalékok	90.844	96.508	6,2
5.661	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	21	3.363	15.914,3
121.047	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	115.399	124.405	7,8
0	Külső tulajdonosok részesedése	0	0	-
<hr/>				
33.680	Hosszú lejáratú kötelezettségek	32.935	42.671	29,6
31.508	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	30.513	40.526	32,8
2.140	Céltartalékok várható kötelezettségekre	2.388	2.103	-11,9
0	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	-
32	Halasztott adó kötelezettségek	34	42	23,5
<hr/>				
63.442	Rövid lejáratú kötelezettségek	71.961	52.897	-26,5
53.472	Szállítók és egyéb kötelezettségek	56.768	44.665	-21,3
676	Céltartalékok várható kötelezettségekre	1.796	744	-58,6
5.668	Rövid lejáratú hitelek	12.437	5.561	-55,3
3.626	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	960	1.927	100,7
<hr/>				
218.169	ÖSSZES FORRÁS	220.295	219.973	-0,1

Mérlegen kívüli jelentősebb tételek ¹

A szerződéses beruházási kötelezettségek értéke 2014. március 31-én 29.196 millió forint, amely teljes egészében a Társaság kötelezettsége.

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

6. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint készített
2014. ELSŐ NEGYEDÉVES 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	0	115.387
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	0	0	0	0	21	0	21
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	0	0	-9	0	0	0	-9
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	0	0	-9	0	21	0	12
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	0	0	0	-7.579	7.579	0	0
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb	0	0	0	0	0	0	0
Egyenleg 2013. március 31-én (módosított)	24.534	15.022	8	75.814	21	0	115.399
Egyenleg 2014. január 1-jén	24.534	15.022	5	75.825	5.661	0	121.047
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	0	0	0	0	3.363	0	3.363
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	0	0	-5	0	0	0	-5
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	0	0	-5	0	3.363	0	3.358
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	0	0	0	5.661	-5.661	0	0
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb	0	0	0	0	0	0	0
Egyenleg 2014. március 31-én	24.534	15.022	0	81.486	3.363	0	124.405

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

2013.12.31. (auditált)	Megnevezés	2013.03.31. (módosított)	2014.03.31.
7.754	Adózás előtti eredmény	287	4.427
	<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>		
13.529	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	3.455	3.348
139	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	8	-5
-967	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	388	32
-379	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-387	-4
50	Követelések leírása / visszairása (-)	4	2
0	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	0	0
-81	Kapott kamatok	-19	-8
2.439	Fizetett kamatok	585	525
368	Devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	1.428	212
167	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó	2	16
547	Egyéb pénzügyi tevékenységekkel járó tételek	0	0
23.566	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	5.751	8.545
3.980	Készletek csökkenése / növekedése (-)	-1.973	-2.004
-3.186	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	-6.114	-1.798
1.876	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	95	283
-8.963	Szállítói kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	-2.904	-5.931
1.650	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	2.269	317
-2.176	Fizetett nyereségadó	-317	-289
16.747	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	-3.193	-877
-14.770	Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-3.377	-5.845
590	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	595	7
241	Pénzügyi befektetések értékesítéséből, megszűnéséből származó készpénz	0	0
-184	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	0	-22
0	Rövid lejáratú befektetések változása	0	0
97	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	20	77
0	Kapott osztalék	0	0
-14.026	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-2.762	-5.783
59.137	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	0	19.544
-54.105	Hosszú lejáratú hitelek előtörlesztése és törlesztése	-302	-13.459
-5	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-3	0
-3.205	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	4.333	-107
-2.274	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	78	-1.115
0	Tulajdonosoknak fizetett osztalék	0	0
-452	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	4.106	4.863
2.269	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	-1.849	-1.797
6.440	Pénzeszköz állomány az időszak elején	6.440	8.700
3	Pénzeszközök árfolyamkülönbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	6	-5
-12	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált ártértékelési különbözete	16	-11
8.700	Pénzeszköz állomány az időszak végén	4.613	6.887

**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. I. név	2013. IV. név	2014. I. név	Vált. % 2014.I.név/ 2013. IV. név	Vált. % 2014. I. név / 2013. I. név	2013. év
Vegyipari benzin FOB med USD/t	913	903	885	-2,0	-3,0	875
Gázolaj 0,1 CIF med USD/t	961	932	918	-1,6	-4,4	924
Etilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	1.292	1.215	1.209	-0,5	-6,4	1.230
Propilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	1.115	1.100	1.130	2,7	1,3	1.091
LDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.312	1.288	1.284	-0,3	-2,2	1.295
HDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.313	1.219	1.215	-0,3	-7,4	1.241
HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.308	1.218	1.215	-0,3	-7,1	1.240
PP Homo rafia ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.223	1.209	1.238	2,4	1,2	1.217
PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.224	1.210	1.238	2,3	1,1	1.218
PP Kopo ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.255	1.247	1.281	2,7	2,1	1.253
EUR/HUF	296,42	297,61	307,90	3,5	3,9	296,92
USD/HUF	224,51	218,73	224,74	2,7	0,1	223,70
EUR/USD	1,320	1,361	1,370	0,7	3,8	1,327
Tény IM	312	286	318	11,1	1,7	310

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. 04. 15.	
	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	1,82	443.032
Külföldi intézményi/társaság	1,12	271.670	1,11	269.812
Belföldi magánszemély	1,23	299.364	1,31	318.159
Külföldi magánszemély	0,02	5.735	0,03	6.117
Saját tulajdon	-	-	-	-
Nem megfeleltetett részvények	0,21	50.988	0,87	211.338
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. március 31.	Tárgyév eleje 2014. január 1.	Tárgyidőszak vége 2014. március 31.
Társasági szinten	1.009	969	978
Csoport szinten	1.015	975	984

12. SZÁMÚ MELLÉKLET

A TÁRSASÁG SZERVEZETÉBEN ILLETVE A FELSŐ VEZETÉS ÖSSZETÉTELÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK

A Társaság szervezetében az első negyedévben jelentős változás nem történt. A jelentés készítéséig a felsővezetésben az alábbi változások következtek be:

2014. március 1-jétől a TVK Nyrt. Termelési Igazgatóságának vezetője Huff Zsolt.

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. 2013. 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

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
Ráczné Bodnár Adrienn	Humán erőforrás vezető	2012.01.03.	határozatlan	0
Dr. Székely Ákos	Gazdálkodási és pénzügyi vezető	2014.04.15.	határozatlan	
Suba Péter	TVK Fejlesztés vezető	2013.01.02.	határozatlan	0
Szimics Dragan	Polimer marketing és értékesítési vezető	2013.09.01.	határozatlan	0
Huff Zsolt	Termelési igazgató	2014.03.01.	határozatlan	0

FELELŐSSÉGVÁLLAÓ NYILATKOZAT

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a TVK törzsrésztvények kibocsátójának, a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytárságnak (TVK Nyrt.) a képviselőjében kijelentjük, hogy a TVK Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott a TVK-csoport 2014. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolója az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásuk szerint készült, valós és megbízható képet ad a TVK Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad TVK Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Tiszaújváros, 2014. május 7.

Horváth Ferenc
az Igazgatóság tagja

Pethő Zsolt
vezérigazgató
az Igazgatóság tagja