



A TVK-csoport 2014. harmadik
negyedéves időközi vezetőségi
beszámolója



TVK Nyrt.

A MOL-CSOPORT TAGJA

A TVK-CSOPORT 2014. HARMADIK NEGYEDÉVES IDŐKÖZI BESZÁMOLÓJA

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

TARTALOMJEGYZÉK

TVK-csoport pénzügyi eredmények	1
Pénzügyi áttekintés	2
Változások a számviteli politikában és becslésekben	2
Eredménykimutatás	2
Mérleg adatok.....	3
Cash flow	3
Alkalmazottak	4
Beruházások.....	4
2014. szeptember 30-a és november 6-a közötti főbb események.....	4
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem auditált, konszolidált pénzügyi kimutatások	5



TVK Nyrt.

A MOL-CSOPORT TAGJA

TVK-csoport pénzügyi eredmények

2014. II. negyed-év	2014. III. negyed-év	2013. III. negyedév módosított	Vált %	(IFRS) millió Ft	2013. I-III. negyedév módosított	2014. I-III. negyedév	Vált %
98.931	94.898	101.768	-6,8	Árbevétel	297.773	294.403	-1,1
10.519	10.069	7.724	30,4	EBITDA	20.505	29.125	42,0
7.323	6.631	4.342	52,7	Üzleti eredmény/vesztés (-)	10.318	19.143	85,5
-555	-332	-745	55,4	Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztése (-)	-2.631	-1.649	37,3
5.034	4.800	2.570	86,8	Részvényesek részesedése az eredményből	5.247	13.197	151,5
21.241	8.266	9.318	-11,3	Működési cash flow	7.851	28.630	264,7

2014. II. negyed-év	2014. III. negyed-év	2013. III. negyedév módosított	Vált %	(IFRS) millió EUR	2013. I-III. negyedév módosított	2014. I-III. negyedév	Vált %
323,4	303,9	341,6	-11,0	Árbevétel	1.003,6	953,5	-5,0
34,4	32,2	25,9	24,3	EBITDA	69,1	94,3	36,5
23,9	21,2	14,6	45,2	Üzleti eredmény/vesztés (-)	34,8	62,0	78,2
-1,8	-1,1	-2,5	56,0	Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztése (-)	-8,9	-5,3	40,4
16,5	15,4	8,6	79,1	Részvényesek részesedése az eredményből	17,7	42,7	141,2
69,4	26,5	31,3	-15,3	Működési cash flow	26,5	92,7	249,8

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

Megjegyzés a jelentéshez:

A vevői-szállítói követelések és kötelezettségek ártértékelésének hatása 2013 decemberétől visszamenőleg egész évben átkerült a pénzügyi műveletek eredményébe. Ennek megfelelően a bázis időszaki eredmény korrigálásra került minden adat esetében, amelyet érintett a módosítás.

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, Thernesz Artur hangsúlyozta:

"Társaságunk a harmadik negyedévben ismét jól teljesített. EBITDA eredményünk az év első kilenc hónapjában meghaladja a 29 milliárd forintot. A termékeink iránti stabil kereslet, a mérvadó nemzetközi jegyzések magas szintje, jelentősen hozzájárultak a kiemelkedő teljesítéshez. Munkánk fókuszában most üzemeink rendelkezésre állásának növelése áll, amihez szükséges karbantartási munkákat folyamatosan végezzük.

A biztató piaci előrejelzések és hatékonyságjavító intézkedéseink alapján pozitív eredményre számítunk a következő negyedévben is."

A 2014 első kilenc hónapjában elért, rekord szintű, 19,1 milliárd Ft-os üzleti eredmény 8,8 milliárd Ft-tal haladta meg az előző év azonos időszakában elért EBIT-et.

Az eredményt növelő tényezők közül kiemelendő a kedvező árfolyamok, az energiaárak csökkenése és az alább részletezett egyedi tételek hatása. A TVK Nyrt. **árréstömeg bevétele** 3,8 milliárd Ft-tal nőtt 2013 első három negyedévéhez képest a forint euróhoz viszonyított gyengülése, valamint az Integrált Petrolkémiai Margin euróban mért közel 2%-kos emelkedése következtében (amely az euró-dollár keresztárfolyam változás hatását is tartalmazza). Az ideai időszakos karbantartási leállások miatt a termelés és értékesítés volumene csökkent. A TVK Nyrt. **energiaköltségében** az energia árak csökkenése 3,9 milliárd Ft-os megtakarítást eredményezett, elsősorban a földgáz és az ebből előállított gőz árának, illetve a villamos energia árcsökkenésének hatására. Összesen 1,6 milliárd Ft-os **egyszeri bevételt** jelentett az LDPE-2 üzemből 2012. során bekövetkezett tüzeset után kapott kártérítés és a műgumigyár létesítéséhez értékesített földterületből származó bevétel.

A kedvező hatások mellett **többletköltséget** okoztak a második negyedévben megvalósított Olefin-1 üzem tisztítását szolgáló **leállási munkák**. A tavalyi évvel ellentétben idén nem volt **CO₂ kvóta megtakarítás** miatti

értékesítés, továbbá az idei **környezetvédelmi kötelezettségekre** képzett céltartalék képzéssel szemben az előző évben céltartalék feloldás történt.

2014 első három negyedének kiemelt tényezői

- ▶ **A nagy hozzáadott értéket képviselő polimer termelés** és értékesítés volumene közel hasonló szinten alakult az előző év azonos időszakához képest.
- ▶ A devizában lebonyolított értékesítés és beszerzés során, a forint ingadozó, de jellemzően gyengülő árfolyama következtében 1.316 millió Ft **realizált** és 15 millió Ft **nem realizált árfolyam nyereség** keletkezett, amely az előző év azonos időszakában 1.241 millió Ft **realizált vevői-szállítói árfolyam nyereség** és 667 millió Ft **nem realizált árfolyam veszteség volt**.
- ▶ A devizahitelek és devizában elszámolt eszközök és kötelezettségek sorában az euró időszak végi záróárfolyamának gyengülése miatt 1.129 millió Ft **realizált-** és 387 millió Ft **nem realizált árfolyam veszteséget** könyveltünk el. 2013 azonos időszakában 951 millió Ft **realizált** és 197 millió Ft **nem realizált árfolyam veszteség** merült fel.
- ▶ A társaság **hitelállománya** 4.187 millió Ft-tal növekedett 2014. június 30-a óta, összefüggésben a Butadiénkinyerő Üzem megvalósításának finanszírozásával. A TVK Nyrt. hitelállománya 3.321 millió Ft-tal emelkedett az előző év vége óta. A forintban felvett hitelállomány 1.601 millió Ft-tal csökkent, emellett az euróban felvett hitelállomány az első kilenc hónapban a következőképp alakult: a MOL Group Finance SA-tól felvett hitelállomány 7 millió euróval csökkent, a 2013 októberében felvett 10 millió euró összegű, kedvező kamatozású export előfinanszírozási hitelt 1 millió euróval törlesztettük. A hitelállomány növekedési faktora a 2014 áprilisában felvett 20 millió euró összegű, kedvező kamatozású export előfinanszírozási hitel volt.
- ▶ Az új Butadién Üzem építési munkái ütemesen haladnak. Minden főbb technológiai egység leszállítása megtörtént, jelenleg csővezetéki szerelések folynak, melyet majd az üzem pre-comissioning munkálatai követnek. A cél az üzembehelyezés megkezdése 2015 első negyedében és a kereskedelmi célú termelés megindítása 2015 második negyedében.

Pénzügyi áttekintés

Változások a számviteli politikában és becslésekben

Az IFRS szabályok 2014. január 1-től 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 I-III. negyedében -574 millió Ft.

Eredménykimutatás

A 2014. 1-9 hónapjában elért 294.403 millió Ft-os **konzolidált értékesítési árbevétel** közel azonos szinten alakult.

A TVK Nyrt. árbevételének 47%-a származott **export értékesítésből**. Az exporton belül legjelentősebb volt Olaszország (17%), Németország (16%), Lengyelország (15%), Ausztria (6%), Szlovákia (5%), Románia (5%), és Ukrajna (5%) részesedése.

A polimer értékesítés az előző év azonos időszakához képest alig változott.

Az **egyéb működési bevétel** 1.026 millió Ft-tal (170%-kal) emelkedett főként annak hatására, hogy a 2012. októberi LDPE-2 tüzeset miatt kártérítést kaptunk a biztosítótól, továbbá a műgumi gyár létesítéséhez földterület értékesítésből bevételünk keletkezett. Ugyanakkor 2013 első félévében CO₂ kvóta értékesítésből 327 millió Ft bevételünk volt, viszont 2014 azonos időszakában ilyen jellegű bevétel nem keletkezett.

Az **anyagköltség** majdnem 1%-kal mérséklődött, ezen belül az energia költség csökkenése ellentételezte az anyagköltség növekedését. Az anyagköltség növekedésben a vásárolt olefingyári alapanyagok árnövekedése volt a meghatározó, melyet mérsékelt a felhasználás mennyiségi csökkenése, ugyanakkor magasabb volt a felhasznált, vásárolt propilén mennyisége az előző év azonos időszakához képest. Az energiaköltség csökkenésében a fő energiafajták árcsökkenése dominált, emellett a energiafelhasználás mérséklődött az olefingyári tisztítási leállás és két polimer üzemi, karbantartási nagyleállítás hatására.

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

Az **egyéb működési költségek és ráfordítások** értéke 1.384 millió Ft-tal (45%-kal) magasabb. A legjelentősebb tétel ebből a környezetvédelmi kötelezettségekre történő céltartalék képzés (121 millió Ft), míg az előző évben céltartalék feloldás történt (365 millió Ft).

A **saját termelésű készletek állományváltozása** 1.422 millió Ft növekedést mutat, szemben az előző év hasonló időszakának 3.176 millió Ft-os csökkenésével. Az alacsony év eleji értékhez képest az idei készletnövekedés oka a propilén és a polimer termékészlet mennyiségi növekedése.

A **pénzügyi műveletek eredménye** 1.649 millió Ft veszteség, ami az előző év azonos időszakában 2.631 millió Ft-os veszteség volt. A két időszakot összehasonlítva a devizahitelek és a devizában elszámolt eszközök és kötelezettségek után lekönnyvelt realizált és nem realizált árfolyam különbsége 368 millió Ft-os eredményromlást, a vevői-szállítói árfolyam különbség 757 millió Ft-os eredményjavulást jelentett. A fizetett- és kapott kamatok egyenlege 529 millió Ft-tal kedvezőbb 2014 első kilenc hónapjában, mint 2013 azonos időszakában.

Az **adózás előtti eredmény** 2014. I-III. negyedévben 17.494 millió Ft nyereség, amely 9.807 millió Ft-tal magasabb, mint egy évvel korábban. Az eredményt terhelő **adófizetési kötelezettség** 4.297 millió Ft. A **konzolidált nettó eredmény** 13.197 millió Ft.

Mérleg adatok

A konszolidált **befektetett eszközök** értéke a 2013. december 31-i állapothoz mérten közel 7%-kal emelkedett a megvalósított beruházások hatására.

A **forgóeszközök** 3%-kal magasabbak az év elejéhez képest. A készletek értéke alig változott, ezen belül a saját termelésű olefin és polimer készletek értékbeni emelkedését a vásárolt készlet értékének csökkenése ellensúlyozta. A vevőállomány közel 3%-kal emelkedett, mert a vevőállomány alakulását befolyásoló utolsó két hónapban a jegyzésárak emelkedése és a forint gyengülése miatt emelkedtek az árak, melyet mérsékelt az értékesítés mennyiségi csökkenésének hatása. Az egyéb forgóeszközök értéke 21%-kal lett alacsonyabb az ÁFA követelés miatt. A pénzeszközök értéke 58%-kal magasabb, mint előző év decemberében volt, a rekord nagyságú EBITDA következtében.

A **rövid lejáratú kötelezettségek** emelkedtek 2013. december 31-hez képest, mert a hosszú lejáratú hitelek közül az a rész, amelynek éven belüli visszafizetése esedékessé vált, átsorolásra került a rövid lejáratú hitelek közé, emellett a beruházási szállító állomány emelkedett, ugyanakkor a rövid lejáratú hitelek állománya és a kereskedelmi szállító állomány csökkent.

A **hosszú lejáratú kötelezettségek** állománya 1%-kal emelkedett 2013. december 31-hez képest a beruházási hitelek éven túli részének növekedése és az export előfinanszírozású hitelek felvétele miatt, amit a leányvállalatok hiteltörlesztése részben ellensúlyozott.

Cash flow

Az **üzemi tevékenységből származó cash flow** 28.630 millió Ft, ezen belül az EBITDA 29.125 millió Ft. A vevők, szállítók és készletek állományváltozása 5.152 millió Ft-tal csökkentették a pénzáramot a mérlegsorok változásának indoklásánál bemutatott tényezők hatására.

A **befektetési tevékenység** 16.496 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszközállományt, ezen belül a legnagyobb tétel a beruházások értéke, mely 17.223 millió Ft-tal csökkentette a cash flow-t, ugyanakkor tárgyi eszköz értékesítésből származó bevétel is megjelent. A Beruházásoknál jelzett költés és a befektetési Cash flow-ban megjelenő beruházásokra fordított összeg közötti különbség a még kifizetésre váró számla miatt jelentik meg.

A **finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáram** 7.097 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszközöket, döntően az osztalékfizetés, valamint a kamatfizetések és egyéb pénzügyi ráfordítások következtében.

Alkalmazottak

2014. szeptember 30-án a TVK-csoport **teljes munkaidős záró létszáma** 993 fő volt, 21 fővel több, mint 2013. szeptember 30-án, leginkább annak következtében, hogy állományba került a Butadién-kinyerő üzem jövőbeni dolgozóinak nagy része.

Beruházások

2014 első kilenc hónapjában a **beruházási ráfordítások** értéke összesen 20.395 millió Ft-ot ért, melyből 20.219 millió Ft anyavállalati költségből származott. A Butadién Üzem megvalósítására 15.442 millió Ft-ot fordítottunk, az időszakos nagyleállítás miatt 449 millió Ft-ot, a folyamatos működés biztosítására 2.093 millió Ft-ot költöttünk és további 2.235 millió Ft ráfordítás különféle projektek megvalósítása érdekében merült fel.

2014. szeptember 30-a és november 6-a közötti főbb események

Külső környezet

	2014. október
Vegyipari benzin FOB med USD/t	684
HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.236
PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.244
EUR/HUF	307,80
EUR/USD	1,268
Integrált Petrolkémiai Margin	484

Az időszak üzleti összefoglalója

A petrokémia számára a külső környezet továbbra is rendkívül kedvezően alakult, ezzel párhuzamosan a termelés és az értékesítés mennyisége is meghaladta a harmadik negyedévi átlagot. A termelő üzemek együttes kapacitás kihasználása meghaladta a harmadik negyedéves és I-III. negyedéves mutatókat, köszönhetően a technológiák magas rendelkezésre állásának és a megfelelő alapanyag ellátottságnak, emellett a polimer terméktípusok részaránya változatlan maradt.

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

2014. szeptember 30.

MELLÉKLETEK

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

2014. II. negyedév	2014. III. negyedév	2013. III. negyedév (módosított)	Vált. év/év %		2013. I-III. negyedév (módosított)	2014. I-III. negyedév	Vált. %
98.931	94.898	101.768	-6,8	Nettó árbevétel	297.773	294.403	-1,1
1.561	46	55	-16,4	Egyéb működési bevétel	604	1.630	169,9
100.492	94.944	101.823	-6,8	Összes működési bevétel	298.377	296.033	-0,8
78.083	77.585	84.364	-8,0	Anyagköltség	243.418	241.537	-0,8
3.658	3.189	3.788	-15,8	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	10.884	10.163	-6,6
2.629	1.714	3.921	-56,3	Eladott áruk beszerzési értéke	11.818	6.356	-46,2
10	29	9	222,2	Közvetített szolgáltatások	88	51	-42,0
84.380	82.517	92.082	-10,4	Anyagjellegű ráfordítások	266.208	258.107	-3,0
2.285	1.959	1.923	1,9	Személyi jellegű ráfordítások	6.011	6.203	3,2
3.196	3.438	3.382	1,7	Értékcsökkenés és értékvesztés	10.187	9.982	-2,0
1.699	1.455	1.019	42,8	Egyéb működési költségek és ráfordítások	3.112	4.496	44,5
1.851	-876	-798	-9,8	Saját termelésű készletek állományváltozása	3.176	-1.422	n.a.
-242	-180	-127	-41,7	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-635	-476	25,0
93.169	88.313	97.481	-9,4	Összes működési költség	288.059	276.890	-3,9
7.323	6.631	4.342	52,7	Üzleti tevékenység eredménye	10.318	19.143	85,5
357	23	401	-94,3	Pénzügyi műveletek bevételei	631	1.416	124,4
912	355	1.146	-69,0	Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.262	3.065	-6,0
-555	-332	-745	55,4	Pénzügyi műveletek vesztesége (-) / nyeresége	-2.631	-1.649	37,3
0	0	0	-	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	0	0	-
6.768	6.299	3.597	75,1	Adózás előtti eredmény	7.687	17.494	127,6
1.734	1.499	1.027	46,0	Adófizetési kötelezettség/ jóváírás (-)	2.440	4.297	76,1
5.034	4.800	2.570	86,8	Időszak eredménye	5.247	13.197	151,5
5.034	4.800	2.570	86,8	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	5.247	13.197	151,5
0	0	0	-	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-

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

2014. II. negyedév	2014. III. negyedév	2013. III. negyedév	Vált. év/év %		2013. I-III. negyedév	2014. I-III. negyedév	Vált %
5.034	4.800	2.570	86,8	Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	5.247	13.197	151,5
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
-7	14	0	-	Átváltási különbözet	-12	2	n.a.
1	-1	1	n.a.	Nyugdíjazási céltartalék aktuáriusi eredménye adóhatással együtt	8	0	-100,0
-6	13	1	1.200,0	Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt	-4	2	n.a.
5.028	4.813	2.571	87,2	Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	5.243	13.199	151,7
				Ebből:			
5.028	4.813	2.571	87,2	Anyavállalati részvényesek részesedése	5.243	13.199	151,7
0	0	0	-	Külső tulajdonosok részesedése	0	0	-

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

2013.12.31. (auditált)	2013.09.30. (módosított)	2014.09.30.	Vált. %
ESZKÖZÖK			
126.091 Befektetett eszközök	117.555	134.723	14,6
2.081 Immateriális javak	1.960	1.872	-4,5
118.331 Tárgyi eszközök	113.986	129.357	13,5
0 Befektetések társult vállalkozásokban	0	0	-
1.536 Halasztott adó eszközök	1.223	389	-68,2
4.143 Egyéb befektetett eszközök	386	3.105	704,4
92.078 Forgóeszközök	98.338	94.802	-3,6
13.341 Készletek	14.955	13.372	-10,6
52.921 Vevőkövetelések, nettó	56.872	54.406	-4,3
0 Értékpapírok	229	0	-
16.831 Egyéb forgóeszközök	17.913	13.261	-26,0
285 Előre fizetett nyereségadók	6	27	350,0
8.700 Pénzeszközök	8.363	13.736	64,2
218.169 ÖSSZES ESZKÖZ	215.893	229.525	6,3
FORRÁSOK			
121.047 Saját tőke	120.630	128.045	6,1
24.534 Jegyzett tőke	24.534	24.534	0,0
90.852 Tartalékok	90.849	90.314	-0,6
5.661 Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	5.247	13.197	151,5
121.047 Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	120.630	128.045	6,1
0 Külső tulajdonosok részesedése	0	0	-
33.680 Hosszú lejáratú kötelezettségek	37.184	34.030	-8,5
31.508 Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	35.018	31.884	-8,9
2.140 Céltartalékok várható kötelezettségekre	2.128	2.130	0,1
0 Halasztott adó kötelezettségek	0	0	-
32 Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	38	16	-57,9
63.442 Rövid lejáratú kötelezettségek	58.079	67.450	16,1
53.472 Szállítók és egyéb kötelezettségek	49.578	53.501	7,9
0 Fizetendő nyereségadók	1.519	1.734	14,2
676 Céltartalékok várható kötelezettségekre	469	572	22,0
5.668 Rövid lejáratú hitelek	5.273	4.068	-22,9
3.626 Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	1.240	7.575	510,9
218.169 ÖSSZES FORRÁS	215.893	229.525	6,3

Mérlegen kívüli jelentősebb tételek ¹

A szerződéses beruházási kötelezettségek értéke 2014. szeptember 30-án 15.268 millió forint, amely teljes egészében a Társaság kötelezettsége.

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

4. SZÁMÚ MELLÉKLET
TVK-csoport IFRS szerint készített
2014. III. 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	-	115.387
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	5.247	-	5.247
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-12	8	-	-	-4
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	-12	8	5.247	-	5.243
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-7.579	7.579	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2013. szeptember 30-án (módosított)	24.534	15.022	5	75.822	5.247	-	120.630
Egyenleg 2014. január 1-jén	24.534	15.022	5	75.825	5.661	-	121.047
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	13.197	-	13.197
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	2	-	-	-	2
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	2	-	13.197	-	13.199
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	5.661	-5.661	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-6.201	-	-	-6.201
Egyéb	-	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2014. szeptember 30-án	24.534	15.022	7	75.285	13.197	-	128.045

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

2014. II. negyedév	2014. III. negyedév	2013. III. negyedév (módosított)	Vált. év/év %		2013. I-III. negyedév (módosított)	2014. I-III. negyedév	Vált. %
6.768	6.299	3.597	75,1	Adózás előtti eredmény	7.687	17.494	127,6
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>			
3.196	3.438	3.382	1,7	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	10.187	9.982	-2,0
-39	6	81	-92,6	Készletek értékvesztése / visszaírása (-)	99	-38	n.a.
-201	55	-55	n.a.	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	-1.192	-114	90,4
-658	-1	0	-	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-378	-663	-75,4
18	-1	-5	80,0	Követelések leírása / visszaírása (-)	33	19	-42,4
0	0	0	-	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	0	0	-
-13	-4	-13	69,2	Kapott kamatok	-47	-25	46,8
494	327	621	-47,3	Fizetett kamatok	1.875	1.346	-28,2
24	-50	93	n.a.	Devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	575	186	-67,7
28	40	18	122,2	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó	148	84	-43,2
458	-1	-2	50,0	Egyéb pénzügyi mozgással nem járó tételek	548	457	-16,6
10.075	10.108	7.717	31,0	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	19.535	28.728	47,1
2.107	-96	-2.916	96,7	Készletek csökkenése / növekedése (-)	2.406	7	-99,7
2.252	-565	-2.505	77,4	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	-6.923	-111	98,4
3.351	-26	-2.759	99,1	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	1.197	3.608	201,4
2.359	-1.476	8.934	n.a.	Szállítói kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	-10.238	-5.048	50,7
986	1.472	948	55,3	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	2.286	2.775	21,4
111	-1.151	-101	-1.039,6	Fizetett nyereségadó	-412	-1.329	-222,6
21.241	8.266	9.318	-11,3	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	7.851	28.630	264,7
-5.517	-5.861	-1.631	-259,4	Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-6.604	-17.223	-160,8
667	1	0	-	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	589	675	14,6
0	0	0	-	Pénzügyi befektetések értékesítéséből, megszűnéséből származó készpénz	11	0	-100
31	-48	-580	91,7	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	-580	-39	93,3
0	0	0	-	Rövid lejáratú befektetések változása	0	0	-
55	-41	14	n.a.	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	56	91	62,5
0	0	0	-	Kapott osztalék	0	0	-
-4.764	-5.949	-2.197	-170,8	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-6.528	-16.496	-152,7
27.518	27.133	19.948	36,0	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	28.805	74.195	157,6
-33.670	-24.284	-22.601	-7,4	Hosszú lejáratú hitelek előtörlesztése és törlesztése	-23.196	-71.413	-207,9
0	0	-21	100,0	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	1	0	-100
-2.561	1.047	-1.757	n.a.	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-3.406	-1.621	52,4

2014. II. negyedév	2014. III. negyedév	2013. III. negyedév (módosított)	Vált. év/év %		2013. I-III. negyedév (módosított)	2014. I-III. negyedév	Vált. %
-543	-404	-460	12,2	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-1.616	-2.062	-27,6
0	-6.196	0	-	Tulajdonosoknak fizetett osztalék	0	-6.196	-
-9.256	-2.704	-4.891	44,7	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	588	-7.097	n.a.
7.221	-387	2.230	n.a.	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	1.911	5.037	163,6
6.887	14.165	6.126	131,2	Pénzeszköz állomány az időszak elején	6.440	8.700	35,1
-7	15	1	1.400,0	Pénzeszközök árfolyamkülönbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	3	3	0,0
64	-57	6	n.a.	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	9	-4	n.a.
14.165	13.736	8.363	64,2	Pénzeszköz állomány az időszak végén	8.363	13.736	64,2

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

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

2014. II. negyedév	2014. III. negyedév	2013. III. negyedév	Vált. év/év %		2013. I-III. negyedév	2014. I-III. negyedév	Vált%
132	110	134	-17,9	Olefin termékek	400	376	-6,0
158	159	172	-7,6	Polimer termékek	494	479	-3,0
0	1	1	0,0	Egyéb termékek	3	2	-33,3
290	270	307	-12,1	Összesen	897	857	-4,5

A TVK Nyrt. termelésének termékcsoportonkénti megoszlása (kt)

2014. II. negyedév	2014. III. negyedév	2013. III. negyedév	Vált. év/év %		2013. I-III. negyedév	2014. I-III. negyedév	Vált%
135	108	130	-16,9	Olefin termékek (eladható)	397	378	-4,8
149	165	176	-6,3	Polimer termékek	490	482	-1,6
15	15	12	25,0	melyből LDPE	13	45	246,2
76	87	93	-6,5	melyből HDPE	274	248	-9,5
58	63	71	-11,3	melyből PP	203	189	-6,9
0	1	1	0,0	Egyéb termékek	3	2	-33,3
284	273	307	-11,1	Összesen	890	862	-3,1

7. SZÁMÚ MELLÉKLET
FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2014. II. negyedév	2014. III. negyedév	2013. III. negyedév	Vált. év/év%		2013. I-III. negyedév	2014. I-III. negyedév	Vált%
916	860	881	-2,4	Vegyipari benzín FOB med USD/t	866	887	2,4
911	871	932	-6,6	Gázolaj 0,1 CIF med USD/t	922	900	-2,4
1.165	1.194	1.213	-1,6	Etilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	1.235	1.189	-3,7
1.149	1.147	1.093	4,9	Propilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	1.088	1.142	4,9
1.279	1.314	1.337	-1,7	LDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.297	1.292	-0,3
1.221	1.271	1.237	2,8	HDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.249	1.236	-1,0
1.218	1.240	1.235	0,4	HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.247	1.224	-1,8
1.278	1.292	1.252	3,2	PP Homo rafia ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.220	1.269	4,0
1.283	1.289	1.252	3,0	PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.221	1.270	4,0
1.327	1.332	1.285	3,7	PP Kopo ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.255	1.313	4,7
305,94	312,24	297,88	4,8	EUR/HUF	296,70	308,76	4,1
223,09	235,54	224,97	4,7	USD/HUF	225,29	227,92	1,2
1,371	1,326	1,324	0,2	EUR/USD	1,317	1,355	2,9
304	348	309	12,6	Integrált Petrolkémiai Margin	317	323	1,8

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

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

Tulajdonosi struktúra, részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	2012.06.30	2012.12.31	2013.06.30	2013.12.31.	2014.09.30.
	Tulajdoni arány és szavazati jog %	Tulajdoni arány és szavazati jog %	Tulajdoni arány és szavazati jog %	Tulajdoni arány és szavazati jog %	Tulajdoni arány és szavazati jog %
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	86,79	94,86	94,86	94,86	94,86
Egyéb belföldi intézményi/társaság	2,45	1,07	0,79	2,56	1,40
Külföldi intézményi/társaság	9,21	1,13	1,13	1,12	1,11
Belföldi magánszemély	1,34	1,21	1,13	1,23	2,59
Külföldi magánszemély	0,03	0,02	0,02	0,02	0,03
Saját tulajdon	-	-	-	-	-
Nem megfeleltetett részvények	0,18	1,71	2,07	0,21	0,01
ÖSSZESEN	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

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

**9. SZÁMÚ MELLÉKLET
ALKALMAZOTTAK**

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak záró létszámának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége 2013. szeptember 30.	Tárgyév eleje 2014. január 1.	Tárgyidőszak vége 2014. szeptember 30.
Társasági szinten	966	969	987
Csoport szinten	972	975	993

10. 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 Közvetételek honlap (www.kozzetetelek.hu), valamint a Londoni Értéktőzsde (www.londonstockexchange.com) honlapja.

Bejelentés dátuma	Tartalom
2014. január 2.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. január 31.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. február 18.	Rendkívüli tájékoztatás a Társaság felsővezetésében történő változásról (termelési vezető)
2014. február 25.	Tájékoztató a TVK-csoport 2013. évi eredményeiről
2014. március 3.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. március 14.	A TVK Nyrt. igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai részére 2013. évben kifizetett pénzbeli és nem pénzbeli juttatások
2014. március 14.	A TVK Nyrt. Igazgatóságának hirdetménye a Társaság 2014. évi rendes közgyűlése összehívásáról
2014. március 24.	TVK – Közgyűlési dokumentumok
2014. március 31.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. április 14.	Rendkívüli tájékoztatás a Társaság felsővezetésében történő változásról (gazdálkodási és pénzügyi vezető)
2014. április 15.	A TVK Nyrt. 2014. évi Éves Rendes Közgyűlés határozatai
2014. április 15.	TVK-csoport Felelős Társaságirányítási Jelentése a 2013. üzleti évre a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően
2014. április 15.	A TVK Nyrt. 2013. üzleti évről készített Éves Jelentése
2014. április 16.	A TVK Nyrt. Összefoglaló Jelentése a 2013. üzleti évről
2014. április 30.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. április 30.	A TVK Nyrt. 2013. évi Anyavállalati és Konszolidált Éves beszámoló
2014. május 8.	A TVK-csoport 2014. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolója
2014. május 30.	A TVK Igazgatóságának hirdetménye a 2013. üzleti év után megállapított osztalék fizetésének rendjéről
2014. június 2.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. június 2.	TVK hatályos Alapszabálya (2014.04.15.)
2014. július 1.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. július 31.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. augusztus 1.	A TVK-csoport 2014. első féléves jelentése
2014. augusztus 4.	Rendkívüli tájékoztatás a Társaság felsővezetésében történő változásról
2014. szeptember 1.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. szeptember 30.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. szeptember 30.	Tájékoztató befektetői kapcsolattartó személyében történt változásról
2014. október 31.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél

FELELŐSSÉGVÁLLALÓ 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. harmadik 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. november 5.

Thernesz Artur
vezérigazgató
az Igazgatóság tagja

Dr. Székely Ákos
gazdálkodási és pénzügyi
vezető