



A TVK-csoport 2014. negyedik negyedéves és éves beszámolója

A TVK-CSOPORT 2014. NEGYEDIK NEGYEDÉVES ÉS ÉVES BESZÁMOLÓJA

A Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TVK Nyrt.) (Reuters: TVKD.BU, honlap: www.tvk.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta a 2014. negyedik negyedéves és éves beszámolóját. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2014. december 31-ével 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	3
Beruházások.....	4
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített nem auditált, konszolidált pénzügyi kimutatások	5



TVK Nyrt.

A MOL-CSOPORT TAGJA

TVK-csoport pénzügyi eredmények

2014. III. negyed-év	2014. IV. negyed-év	2013. IV. negyedév	Vált %	(IFRS) millió Ft	2013. év	2014. év	Vált %
94.898	105.603	104.717	0,8	Árbevétel	402.490	400.006	-0,6
10.069	21.354	3.778	465,2	EBITDA	24.283	50.479	107,9
6.631	17.755	436	3.972,2	Üzleti eredmény/veszteség (-)	10.754	36.898	243,1
-332	4	-369	n.a.	Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-3.000	-1.645	45,2
4.800	14.987	414	3.520,0	Részvényesek részesedése az eredményből	5.661	28.184	397,9
8.266	24.590	8.896	176,4	Működési cash flow	16.747	53.220	217,8

2014. III. negyed-év	2014. IV. negyed-év	2013. IV. negyedév	Vált %	(IFRS) millió EUR	2013. év	2014. év	Vált %
303,9	342,5	351,9	-2,7	Árbevétel	1.355,6	1.295,9	-4,4
32,2	69,3	12,7	445,7	EBITDA	81,8	163,5	99,9
21,2	57,6	1,5	3.740,0	Üzleti eredmény/veszteség (-)	36,2	119,5	230,1
-1,1	0	-1,2	n.a.	Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-10,1	-5,3	47,5
15,4	48,6	1,4	3.371,4	Részvényesek részesedése az eredményből	19,1	91,3	378,0
26,5	79,7	29,9	166,6	Működési cash flow	56,4	172,4	205,7

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

Megjegyzés a jelentéshez:

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

A TVK vezérigazgatója, Thernesz Artur hangsúlyozta:

"A TVK-csoport emelkedő üzletági környezetben, a termelő üzemek javuló kihasználásával, megszokottan feszes költségmenedzsment mellett gyártotta és értékesítette termékeit.

Meghatározó tulajdonosunk TVK részvényekre vonatkozó, 2015 januárjában tett vételi ajánlata a petrokémiai üzletág jövője és a vállalatunk iránti bizalmat mutatja. Mindennapi munkánkra a tranzakció nincs közvetlen hatással, annak fókuszában továbbra is az értékteremtő üzleti tevékenység, a biztonságos munkavégzés áll."

A 2014 évben elért 36,9 milliárd Ft-os üzleti eredmény 26,1 milliárd Ft-tal haladta meg az előző évben elért EBIT-et.

Az eredményt növelő tényezők közül kiemelendő a termék- és alapanyagárak közötti magas árrés, az árfolyammozgások összességében számunkra kedvező alakulása, az energiaárak csökkenése és az alább részletezett egyedi tételek hatása. A TVK Nyrt. **árréstömeg bevétele** 22,9 milliárd Ft-tal nőtt 2013 évhez képest az Integrált Petrokémiai Margin euróban mért közel 22%-kos emelkedése következtében (amely az euró-dollár keresztárfolyam változásának hatását is tartalmazza), valamint a forint euróhoz viszonyított gyengülésének hatására. A 2014. évi időszakos karbantartási leállások miatt a termelés és értékesítés volumene csökkent. A TVK Nyrt. **energiaköltségében** az energia árak csökkenése 3,5 milliárd Ft-os megtakarítást eredményezett: az alacsonyabb nyersolajár a földgáz, és az ebből előállított gőz árának csökkenését hozta magával, e tényező mellett a villamos energia ára is mérséklődött. A felhasznált energia mennyiségi csökkenése 3,2 milliárd Ft eredmény javulást okozott. 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 ebben az évben céltartalék képzésekre magasabb összeget fordítottunk, mint például

környezetvédelmi kötelezettségre képzett céltartalékra, szemben az előző évi céltartalék feloldással, emellett több volt a társasági adókedvezménynél figyelembe vehető **támogatások** összege.

2014. év kiemelt tényezői

- ▶ **A nagy hozzáadott értéket képviselő polimer termelés** és értékesítés volumene hasonló szinten alakult, mint egy évvel korábban, annak ellenére, hogy idén a második negyedévben az Olefin-1 üzemünkben közel kéthetes leállással járó tisztítási munkát végeztünk, valamint ugyanebben az időszakban a HDPE-2 és a PP-4 üzemünkben tervezett időszakos karbantartási nagyjavítást hajtottunk végre. Egy évvel korábban az LDPE-2 üzemünkben volt leállás a 2012 október végi tüzesetet követő helyreállítás miatt.
- ▶ A devizában lebonyolított értékesítés és beszerzés során, a forint ingadozó, de jellemzően gyengülő árfolyama következtében 1.412 millió Ft realizált és 876 millió Ft nem realizált **vevői-szállítói árfolyam** nyereség keletkezett, amely az előző évben 1.152 millió Ft realizált árfolyam nyereség és 564 millió Ft nem realizált árfolyam veszteség volt.
- ▶ A **devizahitelek és devizában elszámolt eszközök és kötelezettségek** sorában az euró időszak végi záróárfolyamának gyengülése miatt 1.109 millió Ft realizált- és 737 millió Ft nem realizált árfolyam veszteséget könyveltünk el. 2013-ban 970 millió Ft realizált veszteség és 14 millió Ft nem realizált árfolyam nyereség merült fel.
- ▶ A társaság **hitelállománya** 19,9 milliárd Ft-tal csökkent 2014. szeptember 30-áig a hiteltörlesztés következtében, emellett a Butadiénkinyerő Üzem megvalósításának finanszírozása is zökkenőmentes volt. A TVK eurós **hitelállománya** 11.856 millió Ft-tal csökkent az előző év vége óta, emellett a társaság forint hitelállománya 4.718 millió Ft-tal lett kevesebb. Az euróban felvett hitelállomány az év során a következőképpen alakult: a MOL Group Finance SA-tól felvett hitelállomány 71,0 millió euróval csökkent, míg a MOL Nyrt-től felvett hitelállomány 12,3 millió euróval nőtt. A 2013 októberében felvett 10 millió euró összegű kedvező kamatozású export előfinanszírozási hitel idén 2 millió euróval csökkent. Társaságunk a 2014 áprilisában felvett 20 millió euró összegű, kedvező kamatozású export előfinanszírozási hitelből is törlesztett 2 millió eurót.
- ▶ A **butadién üzem** szerelési munkálatai a végéhez közelednek. A gépészeti, villamos és műszeres munkák és az üzem kiegészítő létesítményeinek jelentős része is elkészült. Az üzembehelyezési munkák után a cél a termelés megkezdése 2015 második negyedévében.

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.

Eredménykimutatás

A 2014. évben elért 400.006 millió Ft-os **konzolidált értékesítési árbevétel** az előző évhez közel azonos szinten alakult.

A TVK Nyrt. árbevételének 48%-a származott **export értékesítésből**. Az exporton belül legjelentősebb Olaszország (17%), Lengyelország (16%), Németország (15%), Szlovákia (6%), Románia (5%), Ausztria (5%), és Csehország (4%) részesedése volt.

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

Az **egyéb működési bevétel** 972 millió Ft-tal (138%-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** 6%-kal mérséklődött. Az anyagköltség csökkenésében a vásárolt olefingyári alapanyagok áresése volt a meghatározó, melyet jelentősen ellentételezett a forint dollárral szembeni gyengülése, és a felhasználás mennyiségi emelkedése, emellett magasabb volt a felhasznált, vásárolt propilén mennyisége, mint

egy évvel korábban. 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 közel bázis szinten alakult, ami magában foglalja a hatékonyság javító intézkedésekből következő létszámcsökkenést és az épülő butadién egység üzemeltetéséhez szükséges létszám növekedést.

Az **egyéb működési költségek és ráfordítások** értéke növekedett, amelyben a legfontosabb tényezők a széndioxid kvóta kibocsátásra képzett céltartalék, illetve a jövőbeni kötelezettségeinkre képzett céltartalékok

A **saját termelésű készletek állományváltozása** 1.176 millió Ft csökkenést mutat, szemben az előző év hasonló időszakának 4.199 millió Ft-os csökkenésével. Az alacsony év eleji készletszinthez képest idén emelkedett a készletek mennyisége, melyet az alacsony alapanyag ár miatt a negatív készletértékelés túlkompenzált.

A **pénzügyi műveletek eredménye** 1.645 millió Ft veszteség, ami az előző év azonos időszakában 3.000 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 890 millió Ft-os eredményromlást, a vevői-szállítói árfolyam különbözet 1.700 millió Ft-os eredményjavulást jelentett. A fizetett- és kapott kamatok egyenlege 674 millió Ft-tal kedvezőbben alakult 2014-ben, mint előző évben.

Az **adózás előtti eredmény** 2014. évben 35.253 millió Ft nyereség, amely 27.499 millió Ft-tal magasabb, mint egy évvel korábban. Az eredményt terhelő **adófizetési kötelezettség** 7.069 millió Ft. Az éves **konsolidált nettó eredmény 28.184** millió Ft.

Mérleg adatok

A konsolidált **befektetett eszközök** értéke a 2013. december 31-i állapothoz mérten közel 12%-kal emelkedett a megvalósított beruházások hatására.

A **forgóeszközök** állománya 18%-kal alacsonyabb az év elejéhez képest. A *készletek* értéke 17%-kal lett kevesebb, ezen belül emelkedett a saját termelésű és a vásárolt készletek mennyisége, amelyet az alacsonyabb alapanyag ár hatása túlkompenzált. A *vevőállomány* nem változott, mert a vevőállomány alakulását befolyásoló utolsó két hónapban az értékesített többlet polimer mennyiségének a hatását ellentételezte a forintos eladási ár csökkenése. Az *egyéb forgóeszközök* értéke 80%-kal lett alacsonyabb a MOL-csoport szinten bevezetett csoportos ÁFA alanyiság miatt. A *pénzeszközök* értéke 11%-kal csökkent a Butadiénkinyerő Üzem megvalósítása és a hiteltörlesztés következtében.

A **rövid lejáratú kötelezettségek** 11%-kal vannak alatta az egy évvel korábbi értéknek, leginkább a nagymértékű olefingyári alapanyagár-esés miatt lecsökkent kereskedelmi szállító állomány miatt.

A **hosszú lejáratú kötelezettségek** állománya 49%-kal lett kevesebb 2013. december 31-hez képest a hitel visszafizetések következtében.

Cash flow

Az **üzemi tevékenységből származó cash flow** 53.220 millió Ft, ezen belül az EBITDA 50.479 millió Ft. A vevők, szállítók és készletek állományváltozása 10.744 millió Ft-tal csökkentették a pénzáramot a mérlegsorok változásának indoklásánál bemutatott tényezők hatására.

A **befektetési tevékenység** 26.060 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszközállományt, ezen belül a legnagyobb tétel a beruházások értéke, mely 26.756 millió Ft-tal csökkentette a Cash flow-t, ugyanakkor tárgyi eszköz értékesítésből származó bevétel is megjelent. A Beruházásoknál jelzett ráfordítások és a befektetési Cash flow-ban megjelenő beruházásokra fordított összeg közötti különbség a még kifizetésre váró számlák miatt jelenik meg.

A **finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáram** 28.109 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszközöket, döntően az osztalékfizetés, valamint a kamatfizetések és egyéb pénzügyi ráfordítások következtében.

Alkalmazottak

2014. december 31-én a TVK-csoport **teljes munkaidős záró létszáma** 981 fő volt, 6 fővel több, mint 2013. december 31-én, leginkább annak következtében, hogy állományba került a Butadién-kinyerő üzem jövőbeni dolgozóinak nagy része.

Beruházások

A 2014. évi **beruházási ráfordítások** értéke összesen 31.510 millió Ft volt, melyből 31.276 millió Ft anyavállalati költségből származott. A Butadién Üzem megvalósítására 23.522 millió Ft-ot fordítottunk, az időszakos nagyleállítás miatt 449 millió Ft-ot, a folyamatos működés biztosítására 3.451 millió Ft-ot költöttünk és további 3.854 millió Ft ráfordítás különféle projektek megvalósítása érdekében merült fel.

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

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

2014. december 31.

MELLÉKLETEK

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

2014. III. negyedév	2014. IV. negyedév	2013. IV. negyedév	Vált. év/év %		2013. év	2014. év	Vált %
94.898	105.603	104.717	0,8	Nettó árbevétel	402.490	400.006	-0,6
46	46	100	-54,0	Egyéb működési bevétel	704	1.676	138,1
94.944	105.649	104.817	0,8	Összes működési bevétel	403.194	401.682	-0,4
77.585	70.147	88.416	-20,7	Anyagköltség	331.834	311.684	-6,1
3.189	3.820	3.833	-0,3	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	14.717	13.983	-5,0
1.714	1.174	4.398	-73,3	Eladott áruk beszerzési értéke	16.216	7.530	-53,6
29	73	11	563,6	Közvetített szolgáltatások	99	124	25,3
82.517	75.214	96.658	-22,2	Anyagjellegű ráfordítások	362.866	333.321	-8,1
1.959	2.033	2.156	-5,7	Személyi jellegű ráfordítások	8.167	8.236	0,8
3.438	3.599	3.342	7,7	Értécsökkenés és értékvesztés	13.529	13.581	0,4
1.455	4.855	1.984	144,7	Egyéb működési költségek és ráfordítások	5.096	9.351	83,5
-876	2.598	1.023	154,0	Saját termelésű készletek állományváltozása	4.199	1.176	-72,0
-180	-405	-782	48,2	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-1.417	-881	37,8
88.313	87.894	104.381	-15,8	Összes működési költség	392.440	364.784	-7,0
6.631	17.755	436	3.972,2	Üzleti tevékenység eredménye	10.754	36.898	243,1
23	976	54	1.707,4	Pénzügyi műveletek bevételei	685	2.392	249,2
355	972	423	129,8	Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.685	4.037	9,6
-332	4	-369	n.a.	Pénzügyi műveletek vesztesége (-) / nyeresége	-3.000	-1.645	45,2
0	0	0	-	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	0	0	-
6.299	17.759	67	26.406,0	Adózás előtti eredmény	7.754	35.253	354,6
1.499	2.772	-347	n.a.	Adófizetési kötelezettség/ jóváírás (-)	2.093	7.069	237,7
4.800	14.987	414	3.520,0	Időszak eredménye	5.661	28.184	397,9
4.800	14.987	414	3.520,0	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	5.661	28.184	397,9
0	0	0	-	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-

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

2014. III. negyedév	2014. IV. negyedév	2013. IV. negyedév	Vált. év/év %		2013. év	2014. év	Vált %
4.800	14.987	414	3.520	Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	5.661	28.184	398
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
14	1	0	n.a.	Átváltási különbözet	-12	3	n.a.
-1	-142	3	n.a.	Nyugdíjazási céltartalék aktuáriusi eredménye adóhatással együtt	11	-142	n.a.
13	-141	3	n.a.	Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt	-1	-139	-13.800
4.813	14.846	417	3.460	Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	5.660	28.045	395
				Ebből:			
4.813	14.846	417	3.460	Anyavállalati részvényesek részesedése	5.660	28.045	395
0	0	0	-	Külső tulajdonosok részesedése	0	0	-

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

	2013.12.31.	2014.12.31.	Vált. %
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök	126.091	140.862	11,7
Immateriális javak	2.081	1.804	-13,3
Tárgyi eszközök	118.331	137.197	15,9
Befektetések társult vállalkozásokban	0	0	-
Halasztott adó eszközök	1.536	0	-100,0
Egyéb befektetett eszközök	4.143	1.861	-55,1
Forgóeszközök	92.078	75.381	-18,1
Készletek	13.341	11.114	-16,7
Vevőkövetelések, nettó	52.921	52.900	0,0
Értékpapírok	0	0	-
Egyéb forgóeszközök	16.831	3.397	-79,8
Előre fizetett nyereségadók	285	187	-34,4
Pénzeszközök	8.700	7.783	-10,5
ÖSSZES ESZKÖZ	218.169	216.243	-0,9
FORRÁSOK			
Saját tőke	121.047	142.891	18,0
Jegyzett tőke	24.534	24.534	0,0
Tartalékok	90.852	90.173	-0,7
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	5.661	28.184	397,9
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	121.047	142.891	18,0
Külső tulajdonosok részesedése	0	0	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	33.680	17.163	-49,0
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	31.508	13.718	-56,5
Céltartalékok várható kötelezettségekre	2.140	2.556	19,4
Halasztott adó kötelezettségek	0	878	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	32	11	-65,6
Rövid lejáratú kötelezettségek	63.442	56.189	-11,4
Szállítók és egyéb kötelezettségek	53.472	44.503	-16,8
Fizetendő nyereségadók	0	0	-
Céltartalékok várható kötelezettségekre	676	2.001	196,0
Rövid lejáratú hitelek	5.668	4.812	-15,1
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	3.626	4.873	34,4
ÖSSZES FORRÁS	218.169	216.243	-0,9

Mérlegen kívüli jelentősebb tételek ¹

A szerződéses beruházási kötelezettségek értéke 2014. december 31-én 10.288 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. ÉVES 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	-	-	-	-	5.661	-	5.661
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-12	11	-	-	-1
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	-12	11	5.661	-	5.660
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-7.579	7.579	-	0
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2013. december 31-én	24.534	15.022	5	75.825	5.661	-	121.047
Egyenleg 2014. január 1-jén	24.534	15.022	5	75.825	5.661	-	121.047
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	28.184	-	28.184
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	3	-142	-	-	-139
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	3	-142	28.184	-	28.045
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	5.661	-5.661	-	0
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-6.201	-	-	-6.201
Egyéb	-	-	-	-	-	-	-
Egyenleg 2014. december 31-én	24.534	15.022	8	75.143	28.184	-	142.891

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

2014. III. negyedév	2014. IV. negyedév	2013. IV. negyedév	Vált. év/év %		2013. év	2014. év	Vált %
6.299	17.759	67	26.406,0	Adózás előtti eredmény	7.754	35.253	354,6
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>			
3.438	3.599	3.342	7,7	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	13.529	13.581	0,4
6	35	40	-12,5	Készletek értékvesztése / visszaírása (-)	139	-3	n.a.
55	1.694	225	652,9	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	-967	1.580	n.a.
-1	-2	-1	-100,0	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-379	-665	-75,5
-1	94	17	452,9	Követelések leírása / visszaírása (-)	50	113	126,0
0	0	0	-	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	0	0	-
-4	-13	-34	61,8	Kapott kamatok	-81	-38	53,1
327	405	564	-28,2	Fizetett kamatok	2.439	1.751	-28,2
-50	-628	-207	-203,4	Devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	368	-442	n.a.
40	212	19	1.015,8	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó	167	296	77,2
-1	0	-1	n.a.	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	547	457	-16,5
10.108	23.155	4.031	474,4	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	23.566	51.883	120,2
-96	2.223	1.574	41,2	Készletek csökkenése / növekedése (-)	3.980	2.230	-44
-565	1.785	3.737	-52,2	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	-3.186	1.674	n.a.
-26	9.852	679	1.351,0	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	1.876	13.460	617,5
-1.476	-9.600	1.275	n.a.	Szállítói kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	-8.963	-14.648	-63,4
1.472	539	-636	n.a.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	1.650	3.314	100,8
-1.151	-3.364	-1.764	-90,7	Fizetett nyereségadó	-2.176	-4.693	-115,7
8.266	24.590	8.896	176,4	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	16.747	53.220	217,8
-5.861	-9.533	-8.166	-16,7	Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	-14.770	-26.756	-81,2
1	4	1	300,0	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	590	679	15,1
0	0	230	n.a.	Pénzügyi befektetések értékesítéséből, megszűnéséből származó készpénz	241	0	n.a.
-48	-21	396	n.a.	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	-184	-60	67,4
0	0	0	-	Rövid lejáratú befektetések változása	0	0	-
-41	-14	41	n.a.	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	97	77	-20,6
0	0	0	-	Kapott osztalék	0	0	-
-5.949	-9.564	-7.498	27,6	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-14.026	-26.060	-85,8
27.133	22.130	30.332	-27,0	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	59.137	96.325	62,9
-24.284	-43.335	-30.909	-40,2	Hosszú lejáratú hitelek előtörlesztése és törlesztése	-54.105	-114.748	-112,1
0	0	-6	n.a.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-5	0	n.a.
1.047	750	201	273,1	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-3.205	-871	72,8
-404	-556	-658	15,5	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-2.274	-2.618	-15,1

2014. III. negyedév	2014. IV. negyedév	2013. IV. negyedév	Vált. év/év %		2013. év	2014. év	Vált %
-6.196	-1	0	n.a.	Tulajdonosoknak fizetett osztalék	0	-6.197	n.a.
-2.704	-21.012	-1.040	-1.920,4	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-452	-28.109	-6.118,8
-387	-5.986	358	n.a.	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	2.269	-949	n.a.
14.165	13.736	8.363	64,2	Pénzeszköz állomány az időszak elején	6.440	8.700	35,1
15	0	0	-	Pénzeszközök árfolyamkülönbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	3	3	-
-57	33	-21	n.a.	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	-12	29	n.a.
13.736	7.783	8.700	-10,5	Pénzeszköz állomány az időszak végén	8.700	7.783	-10,5

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

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

2014. III. negyedév	2014. IV. negyedév	2013. IV. negyedév	Vált. év/év %		2013. év	2014. év	Vált %
110	154	155	-0,6	Olefin termékek	555	530	-4,5
159	186	162	14,8	Polimer termékek	656	665	1,4
1	1	1	-	Egyéb termékek	3	3	-
270	341	318	7,2	Összesen	1.214	1.198	-1,3

A TVK Nyrt. termelésének termékcsoportonkénti megoszlása (kt)

2014. III. negyedév	2014. IV. negyedév	2013. IV. negyedév	Vált. év/év %		2013. év	2014. év	Vált %
274	347	319	8,8	Olefin termékek (eladható)	1.218	1.216	-0,2
165	188	160	17,5	Polimer termékek	649	670	3,2
15	16	14	14,3	melyből LDPE	26	61	134,6
87	101	77	31,2	melyből HDPE	351	349	-0,6
63	71	69	2,9	melyből PP	272	260	-4,4
1	1	1	0,0	Egyéb termékek	3	3	0,0
440	536	480	11,7	Összesen	1.870	1.889	1,0

**7. SZÁMÚ MELLÉKLET
FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK**

2014. III. negyedév	2014. IV. negyedév	2013. IV. negyedév	Vált. év/év %		2013. év	2014. év	Vált %
860	580	903	-35,8	Vegyipari benzín FOB med USD/t	875	809	-7,6
869	686	932	-26,6	Gázolaj 0,1 CIF NWE USD/t*	924	845	-8,9
1.194	1.079	1.215	-11,2	Etilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	1.230	1.162	-5,5
1.147	1.031	1.100	-6,3	Propilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	1.091	1.114	2,1
1.314	1.232	1.288	-4,3	LDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.295	1.277	-1,3
1.271	1.246	1.219	2,3	HDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.241	1.238	-0,2
1.240	1.215	1.218	-0,3	HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.240	1.222	-1,4
1.292	1.190	1.209	-1,6	PP Homo rafia ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.217	1.249	2,6
1.289	1.190	1.210	-1,6	PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.218	1.250	2,6
1.332	1.235	1.247	-1,0	PP Kopo ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.253	1.294	3,3
312,24	308,36	297,61	3,6	EUR/HUF	296,92	308,66	4,0
235,54	246,77	218,73	12,8	USD/HUF	223,70	232,52	3,9
1,326	1,250	1,361	-8,2	EUR/USD	1,327	1,327	0,0
348	556	286	94,7	Integrált Petrolkémiai Margin	310	378	21,9

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

* A 2014. III. negyedéves jelentésben 2014. III. negyedévhez feltüntetett 871 USD/t adat Gázolaj 0,1 CIF med jegyzésár volt.

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

Tulajdonosi struktúra, részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	2012.12.31	2013.06.30	2013.12.31.	2014.06.30.	2014.12.31
	Tulajdoni arány és szavazati jog %	Tulajdoni arány és szavazati jog %	Tulajdoni arány és szavazati jog %	Tulajdoni arány és szavazati jog %	Tulajdoni arány és szavazati jog %
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	94,86	94,86	94,86	94,86	94,86
Egyéb belföldi intézményi/társaság	1,07	0,79	2,56	1,40	0,96
Külföldi intézményi/társaság	1,13	1,13	1,12	1,11	1,55
Belföldi magánszemély	1,21	1,13	1,23	2,59	2,59
Külföldi magánszemély	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03
Saját tulajdon	-	-	-	-	-
Nem megfeleltetett részvények	1,71	2,07	0,21	0,01	0,01
ÖSSZESEN	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00

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

**9. SZÁMÚ MELLÉKLET
ALKALMAZOTTAK**

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak záró létszámának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége 2013. december 31.	Tárgyév eleje 2014. január 1.	Tárgyidőszak vége 2014. december 31.
Társasági szinten	969	969	975
Csoport szinten	975	975	981

10. SZÁMÚ MELLÉKLET
RENDSZERES ÉS RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2014. JANUÁR 1-JÉTŐL

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

Bejelentés dátuma	Tartalom
2014. január 2.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. január 31.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. február 18.	Rendkívüli tájékoztatás a Társaság felsővezetésében történő változásról (termelési vezető)
2014. február 25.	Tájékoztató a TVK-csoport 2013. évi eredményeiről
2014. március 3.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. március 14.	A TVK Nyrt. igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjai részére 2013. évben kifizetett pénzbeli és nem pénzbeli juttatások
2014. március 14.	A TVK Nyrt. Igazgatóságának hirdetménye a Társaság 2014. évi rendes közgyűlése összehívásáról
2014. március 24.	TVK – Közgyűlési dokumentumok
2014. március 31.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. április 14.	Rendkívüli tájékoztatás a Társaság felsővezetésében történő változásról (gazdálkodási és pénzügyi vezető)
2014. április 15.	A TVK Nyrt. 2014. évi Éves Rendes Közgyűlés határozatai
2014. április 15.	TVK-csoport Felelős Társaságirányítási Jelentése a 2013. üzleti évre a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően
2014. április 15.	A TVK Nyrt. 2013. üzleti évről készített Éves Jelentése
2014. április 16.	A TVK Nyrt. Összefoglaló Jelentése a 2013. üzleti évről
2014. április 30.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. április 30.	A TVK Nyrt. 2013. évi Anyavállalati és Konszolidált Éves beszámolója
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
2014. november 6.	A TVK-csoport 2014. III. negyedéves időközi vezetőségi beszámolója
2014. december 1.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2014. december 19.	A TVK-ERŐMŰ 74%-os üzletrészének megvásárlása
2014. december 31.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2015. január 13.	A MOL nyilvános vételi ajánlatot tett a TVK részvényekre
2015. január 28.	A TVK Üzemi Tanácsának véleménye a MOL nyilvános vételi ajánlatával kapcsolatban
2015. február 2.	Szavazati jogok száma a TVK Nyrt-nél
2015. február 3.	Az MNB jóváhagyta a MOL TVK részvényekre tett nyilvános vételi ajánlatát

FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a TVK törzsrésztvények kibocsátójának, a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytárságnak (TVK Nyrt.) a képviseletében kijelentjük, hogy a TVK Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott a TVK-csoport 2014. negyedik negyedéves és éves 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, 2015. február 24.

Thernesz Artur
Vezérigazgató

Dr. Székely Ákos
Pénzügyi vezető