



A TVK-csoport Üzleti Jelentése a 2013. évről

A TVK-CSOPORT ÜZLETI JELENTÉSE A 2013. ÉVRŐL

A Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TVK Nyrt.) 2013. évről szóló Üzleti Jelentésében szereplő adatok auditáltak és véglegesek. A jelentésben a „TVK-csoport szintű adatok” a TVK Nyrt. és érdekeltségeinek nemzetközi pénzügyi jelentési szabványok (IFRS) szerint konszolidált adatait jelöli. A konszolidációba 2 leányvállalat, 1 társult vállalkozás és 1 nem részesedési viszonyban lévő vállalkozás teljes körűen került bevonásra.

A törvényi előírásoknak megfelelően a jelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, és nem hallgat el olyan tény, amely a kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából a kibocsátó legjobb tudomása szerint lényeges jelentőséggel bír. A jelentés tartalmáért a kibocsátó felel. A rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó felel.

TARTALOMJEGYZÉK

Vezetőségi beszámoló és elemzés	3
Fő stratégiai céljaink és eredményeink	6
Termelési tevékenységünk	9
Értékesítési tevékenységünk	13
Konszolidációs kör	15
Pénzügyi elemzés	16
Szervezeti és személyi változások, alkalmazottak	19
Tulajdonosi struktúra alakulása	21
Integrált kockázatkezelés	22
Kibocsátói nyilatkozat	23

Vezetőségi beszámoló és elemzés

Összefoglaló – céljaink és eredményeink

Fő célkitűzéseink – versenyképesség, hatékonyság, eredményesség

Versenyképességünk növelésében fokozottan építünk a MOL Downstream Divízió integrált működéséből fakadó előnyökre, a biztonságos alapanyag-ellátásra, az erős pénzügyi háttérre és regionális pozícióra, valamint az összehangoltan működtetett gyártókapacitások versenyképes termékeire.

A globális petrokémiai ipari szereplők versenyében az európai gyártók továbbra is az alacsony gazdasági növekedéssel, a gyenge kereslettel, az olcsó energia és alapanyag hiányával küzdenek, amit az is jelez, hogy a meglévő kapacitások rekonstrukcióján, hatékonyság növelésén túl új olefin gyár nem épült 2005 óta a kontinensen.

Bár az integrált petrokémiai fedezet 48 euró/tonnával, 19%-kal bővült 2013-ban, az üzleti környezet javulása továbbra is gyenge alapokon nyugszik. Európában a kínálatot a karbantartási nagyleállások és a műszaki problémákból adódó viszonylag jelentős termelés kiesés mérsékelte, miközben a fedezetek jelentős ingadozása miatt a potenciális import áru egy része más piacokon talált gazdára. Vevőink, az európai műanyagipari feldolgozó társaságok, alacsonyabb alapanyag készlet szintek mellett termeltek, melytől csak átmenetileg, növekvő árvárakozás esetén tértek el. Alapanyag felhasználásuk egészét visszavetette az euro-zóna gazdaságainak gyengélkedése következtében mérsékelt kereslet.

A regionális piacokon felépített szilárd piaci pozíciókra, illetve termékeink minőségének és vevőportfólióink folyamatos fejlesztésére építve kezeljük ezeket a piaci kihívásokat. Úgy gondoljuk, ez az üzleti fókusz a jó állapotban lévő termelő berendezéseinkkel, az energia stratégiánk végrehajtásával és az Új Downstream Program keretében megvalósuló hatékonyság-javítási akcióinkkal együtt a következő évek eredményes működésének egyik záloga lesz.

Kereskedelmi tevékenységünkben tovább kívánjuk erősíteni pozícióinkat a közép-európai régióban, amely egyúttal a MOL-csoport finomítói termékeinek a célrégiója is. A közeli piacok vonzerejét, a műanyagipari alapanyagok iránti kereslet attraktív növekedése mellett a régió gazdasági és infrastrukturális sajátosságainak kiváló ismerete, a vevők közelsége, a hosszú távú kereskedelmi kapcsolatok építésének lehetősége jelentik. Termékeink kiváló minőségén túl, az értékesítéshez kötődő szolgáltatások, a technikai tanácsadás és a versenyképes termékeket biztosító üzemeink képezik legfontosabb versenyelőnyeinket a régióban.

2013-ban a karbantartási leállások és a piaci kereslet alakulása következtében polimer termelésünk 4%-kal, értékesítésünk pedig 8%-kal haladta meg az előző évi volument. A viszonylag jól teljesítő közép-európai régióban felépített stabil piaci pozíciónk segítette áthidalni az év során a kedvezőtlen időszakokat. Üzleti partnereink igényeinek jobb megismerése a régióban, valamint a stabil üzleti kapcsolatok építése fontos lépések a kereskedelmi kockázatok mérséklése, illetve a hosszútávon fenntartható üzleti modell kialakítása felé.

A helyreállítási munkák befejezését követően, 2013. július 22-én sikeresen újraindítottuk az előző év október 31-én, műszaki meghibásodás következményeként bekövetkezett tüzesetben megsérült LDPE-2 üzemünket.

A Dupont módszertanra épülő Folyamat Biztonság Irányítási (PSM) rendszerünk feladata a működési kockázatok, rendkívüli események feltárása és vizsgálása. A rendszerben nyomon követjük az

elhárítás, megelőzés érdekében tett javító intézkedéseink végrehajtását. A Folyamat Biztonság Irányítás másik fontos eszköze az üzemi auditok, amelyek által a működési biztonság fokozását kívánjuk elérni a termelési folyamatainkban.

Fejlődésünk fenntarthatóságát felkészült és elkötelezett szakembergárda munkája biztosítja. A környezetvédelem melletti elkötelezettségünk, társadalmi felelősségvállalásunk és etikus üzleti magatartásunk jelentik működésünk biztos alapjait. Aktív szerepet vállalunk az iparág szakmai szervezeteinek munkájában és a vegyipart érintő európai uniós szabályozások előkészítésében.

A 2013. év kiemelt eredményei és tényezői:

2013-ban a TVK-csoport számottevően kedvezőbb eredményeket könyvelhetett el az egy évvel korábbihoz képest. A 10,7 milliárd Ft-os üzleti eredmény közel 20 milliárd Ft-tal haladta meg az előző évben realizált üzleti eredményt. A magasabb termelési és értékesítési volumen, a kedvezőbb integrált petrokémiai fedezet, az olefin melléktermékek és az alapanyagok kedvezőbb áránya segítették elő leginkább a növekedést. Ugyancsak javította az eredményességet az árfolyammozgások kedvező, eredménynövelő hatása, valamint a hatékonyság-javító akciók végrehajtása által elért teljesítményjavulás. Az iparág eredménytermelő képességét jellemző integrált petrokémiai margin 19%-kal javult, amelyre leginkább a vegyipari benzin csökkenő jegyzésére, valamint az euró dollárral szembeni 3%-os erősödése hatott.

A 402 milliárd Ft-os éves árbevétel 7%-kal, a 24 milliárd Ft-ot meghaladó EBITDA mutató közel 400%-kal nőtt. A működési cash-flow 18 milliárd forinttal javult. Az adózott eredmény tekintetében pedig az előző évi 7,6 milliárd forintos veszteséget 5,7 milliárd forintos nyereségbe sikerült fordítani.

A társaság kapacitás kihasználási rátája az összes termelő üzemet tekintve az előző évhez képest 5%-kal emelkedve 83%-os volt 2013-ban. Mindkét időszakot a visszafogott termelés jellemezte, annak az optimalizálásnak az eredményeként, amely a külső környezet, a polimer piaci kereslet, illetve az alapanyag ellátási oldal alakulását hangolta össze. A polimer termelés 4%-kal, a saját termelésű polimer értékesítés közel 8%-kal növekedett 2013-ban. Az eredmények értékét növeli, hogy a piaci kereslet még mindig kiegyensúlyozatlan, az alapanyagok árai és a polimer termékárak pedig továbbra is hektikusan változnak.

A társaság termelési és értékesítési mutatóinak javulásához hozzájárult, hogy a 2012. októberi tűz miatt leállt LDPE-2 üzem a helyreállítás és az újraindulás után 2013 második felében a megszokott szinten termelt. A TVK-csoport árbevételének 49%-a származott export értékesítésből.

Év végén a csoport teljes munkaidős záró létszáma 975 fő volt.

Kiemelt eredmény és mérleg adatok - TVK-csoport IFRS szerinti, konszolidált, auditált adatok

<i>Adatok millió Ft-ban</i>	2012. év módosított	2013. év
Értékesítés nettó árbevétele	374.584	402.490
Üzleti eredmény (EBIT)	-8.969	10.754
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	-288	-3.000
Adózás előtti eredmény	-9.257	7.754
Adózott eredmény	-7.579	5.661
<i>Adatok millió Ft-ban</i>	2012.12.31. módosított	2013.12.31.
Befektetett eszközök	123.573	126.091
Immateriális javak	2.194	2.081
Tárgyi eszközök	119.643	118.331
Befektetett pénzügyi eszközök*	1.736	5.679
Forgóeszközök	92.760	92.078
Készletek	17.461	13.341
Eszközök összesen	216.333	218.169
Saját tőke	115.387	121.047
Jegyzett tőke	24.534	24.534
Hosszú lejáratú kötelezettségek	31.724	33.680
Rövid lejáratú kötelezettségek	69.222	63.442
Források összesen	216.333	218.169

* Tartalmazza a halasztott adó követelést is.

Fő stratégiai céljaink és eredményeink

A TVK dinamikus fejlődő szereplője Közép-Európa petrokémia iparának. Versenyhelyzetünk, illetve az üzleti környezetre vonatkozó várakozásaink alapján a következő fő stratégiai célt tűztük ki: A regionális petrokémiai piacon elért vezető pozícióink megőrzése a működési hatékonyság, termék portfólióink és eszközeink versenyképességének folyamatos fejlesztésével, hosszabb távon is értékteremtő, eredményes működéssel.

E célkitűzés teljesítése érdekében a következő területekre fókuszálunk:

- A kitűzött értékteremtési céljaink megvalósítása érdekében egy 130 kt/év kapacitású üzem létesítünk a butadién kinyerésére Tiszaújvárosban, amely által jelentős többleteredményt kívánunk elérni. A kereskedelmi célú butadiéngyártást 2015 második félévtől tervezzük.
A MOL Downstream petrokémiai értéklánc meghosszabbításaként a butadién kinyerésén túl egy új, 60 kt/év kapacitású szintetikus gumigyártó üzem épít Tiszaújvárosban a MOL a japán JSR szintetikus gumigyártóval partnerségben. A Vierium elnevezésű vegyesvállalat terveink szerint 2017-től kezdi meg az s-SBR típusú szintetikus gumi gyártását. Az üzemhez az alapanyagot a TVK butadién üzeme fogja szolgáltatni.
- Fokozottan építünk a MOL-csoport Downstream integráció előnyeire. Kiemelkedő részt vállaltunk a MOL-csoport hatékonyság és versenyképesség növelésére indult három éves programja, az Új Downstream Program céljainak elérésében. A 2013-ban kitűzött EBITDA növelési célunk teljesült. A programban kitűzött célnak megfelelően a TVK-csoport létszámát a 2011-es bázishoz képest 12%-kal csökkentettük. A hatékony működés jegyében a globális és lokális szintű működést szétválasztottuk: egyes irányítási/szolgáltatási funkciókat a jövőben a MOL Downstream Magyarország keretein belül, integráltan végezzük.
- Folyamatban van kereskedelmi és marketing stratégiánk felülvizsgálata. A kereskedelemben elsősorban a közép-európai piacainkon elért pozícióink erősítésére fókuszálunk:
 - termék portfólióink vevőink igényeihez igazításával;
 - vevőportfólióink optimalizálásával - az attraktív piaci szegmensekre fókuszálva;
 - kereskedelmi szolgáltatásaink színvonalának emelésével.
- Az olefin termékeink értékesítése által aktív szereplők vagyunk a régiós olefin-termék kereskedelemnek. Az olefin termékek értékesítésének fokozásával emelhetjük a stratégiaiul fontos olefingyáraink kapacitás kihasználását.
Bár a kedvezőtlen piaci körülmények hatására nyers C4 és pirolízis-olaj eladásaink csökkentek 65%-kal, illetve 4%-kal, etilén értékesítésünk 28%-kal bővült az előző évhez képest. Etilén értékesítésünk stratégiai partnere Magyarországon a BorsodChem Zrt., amely a 2012. májusában aláírt, tíz évre érvényes etilén szállításról szóló szerződésnek megfelelően növelte etilén vásárlását.
- Következésképpen megvalósítjuk a 2008-ban kitűzött energia-megtakarítási és emisszió-csökkentési programunkban kitűzött céljainkat. E lépéseinkkel az energiafelhasználásunk költség-hatékonyságának javításán túl a természeti környezetet is óvjuk.
- Kiemelt figyelmet fordítunk környezetünk védelmére, illetve a Társaság társadalmi felelősségvállalására is. Ennek érdekében előre tervezett karbantartási leállásokkal tartjuk magas színvonalon üzemünk műszaki állapotát.
- Változatlanul kiemelt figyelmet fordítunk az ipari termelési folyamatok biztonságára. A 2010-ben elindított Folyamat Biztonság Irányítási (PSM) rendszerünk feladata a működési kockázatok, rendkívüli események feltárása és kivizsgálása.
- Küldetésünk, hogy kiváló minőségű termékekkel és magas színvonalú szolgáltatásokkal szolgáljunk ki vevőinket. A termékeinkből készülő számtalan, a mindennapi életben nélkülözhetetlen fogyasztási- és iparcikk az emberek életét teszi teljesebbé, illetve a kényelmüket szolgálja.

A TVK a MOL Downstream Petrolkémia üzlet része - az integrált működés előnyei

A "kőolajtól a műanyagokig" filozófiánknak megfelelően csoportszinten optimalizáljuk finomítói és petrolkémiai termelési folyamatainkat a teljes szénhidrogén értéklánc mentén, így nemcsak az eredményességünket maximalizáljuk, hanem a csoportszintű kockázatokat is csökkentjük. A finomítók és a petrolkémiai üzemek integrált működtetése mindkét fél versenypozícióját erősíti.

A TVK és a MOL Downstream üzemek integrált működtetésében a legfontosabb előnyök a stabil és kedvező áru alapanyag-ellátásból, a termelés és a karbantartási leállások összehangolásából, illetve a technológiai fejlesztések optimalizálásából származnak. A MOL-csoport teljes poliolefin termelő kapacitása meghaladja az 1,2 millió tonnát, amely Közép-Európában vezető szerepet és még európai viszonylatban is jelentős piaci pozíciót biztosít. További fontos előny a MOL petrolkémia portfólió integrált logisztikai, kereskedelmi és marketing tevékenysége, valamint közös értékesítési csatornák működtetése, amelyeket integrált irányítás mellett végzünk és egységes stratégia szerint fejlesztünk. A MOL-csoport integráció további előnye a biztos pénzügyi, finanszírozási háttér a ciklikus petrolkémiai üzlet számára.

Energia-hatékonyság növelési és emisszió csökkentési akcióink továbbvitele

Az energiahatékonyság növelése és az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentése kulcsfontosságú elemei voltak mind a termelési, mind pedig az energia ellátási folyamatainknak 2013-ban is. Termelő üzemeink fokozott üzemviteli gondossággal ügyeltek az energiafelhasználásuk csökkentésére és arra, hogy mindig csak a technológia által megkövetelt minimálisan szükséges energiát vételezzék.

Az energia felhasználás hatékonyságának növelése mélyen gyökerezik a stratégiai gondolkodásunkban. A környezetvédelmi szempontok növekvő jelentőségére, illetve az Európában magas energiaköltségekre válaszul, következetesen haladunk előre a 2008-ban elfogadott energia stratégiánk végrehajtásával. Célunk, hogy 14%-kal (169 ezer tonnával) csökkentsük az éves széndioxid kibocsátásunkat és éves szinten 32 millió dollár megtakarítást érjünk el az energia költségeinkben 2015-re, a 2008-as szinthez képest. Az energia stratégiánkban megfogalmazott célok elérése érdekében, az energia-felhasználás hatékonyságát javító akcióink megvalósításával további 22 ezer tonna szénhidrogén kibocsátás és 8 millió dollár energiaköltség megtakarítást kell elérnünk 2015-re. A pénzügyi megtakarítás és a szén-dioxid kibocsátás csökkentés vonatkozásában a stratégiai célkitűzéseket a jelenlegi előrejelzések alapján teljesíteni tudjuk, mindemellett eltökélt szándékunk, hogy a célszámokat meghaladva a lehető legnagyobb mértékben növeljük az energiahatékonyságot, ezzel hozzájárulva versenyképességünk megőrzéséhez és a környezetünk védelméhez.

Válaszaink a jövő kihívásaira

A petrolkémia iparágat a jövőben az egyre inkább globálissá váló piacok és az olcsóbb alapanyagokra épülő poliolefin gyártás hatására intenzívebbé váló verseny fogja jellemezni, ami további kihívások elé állítja társaságunkat. Versenyelőnyeink erősítése érdekében elköteleztünk vagyunk stratégiai fejlesztési céljaink megvalósításában és a további üzleti növekedési lehetőségek feltárásában. A stratégiai fejlesztési irányok vizsgálata és értékelése szisztematikusan végzett tevékenység társaságunknál.

A következő stratégiai időszakban elsődleges célunk lesz, hogy a stratégiai fejlesztési projektjeink a tervezett költséggel megvalósuljanak és az új üzemek határidőre termelésbe álljanak.

Kereskedelmi szempontból a közép-európai régióra összpontosítunk, ahol az előnyös földrajzi pozícióinkból fakadó kedvező szállítási költségeink mellett fogyasztóink elvárásainak jobb ismerete biztosít egyértelmű előnyöket számunkra.

Az eddig sikeresen működő aktív termék- és vevőportfólió menedzsment módszerünket továbbfejlesztjük, melynek támogatására a teljes értéklánc optimalizálására alkalmas rendszerünk szolgál (Ellátási Lánc Menedzsment).

Versenyképességünk motorjai a MOL Downstream integráció, a kiváló földrajzi pozíció, a versenyképes kapacitások és termékösszetétel, valamint a gondosan kialakított vevőkör.

Kiemelt figyelmet fordítunk környezetünk védelmére. E tekintetben társadalmi felelősségünk nem csupán üzemeink műszaki állapotának magas színvonalon tartására, hanem a biztonsági és környezeti kockázatok csökkentésére is kiterjed csakúgy, mint a hatósági előírásoknál szigorúbb környezetvédelmi rendszereink üzemeltetésére.

Jövőképünket illetően hiszünk abban, hogy a poliolefinok és más petrokémiai termékek egyre bővülő lehetőséget kínálnak az emberek életének teljesebb tételéhez a klímaváltozást erőteljesen befolyásoló széndioxid kibocsátás növekedése nélkül. Küldetésünknek tekintjük, hogy ez a lehetőség valósággá váljon.

Termelési tevékenységünk

Fő célkitűzésünk a termelési volumen növelése és a hatékonyság javítása a petrokémiai tevékenység optimális működtetésével, valamint a kapacitási adottságaink maximális kihasználásával.

A fenntartható fejlődés gazdasági pillére rendkívül fontos számunkra. A legfontosabb kihívások, melyekkel szembe kell néznünk, termékeink életciklusához kapcsolódnak: a környezeti hatások csökkentése, a termékek minőségének növelése, biztonságos termékek és termelési folyamatok biztosítása és a biológiai lebonthatósághoz kapcsolódó hosszú távú portfólióink növelése. A jelenlegi termelési folyamatainknak és minden fejlesztésnek tudományos eredményekre és a legjobb elérhető technológiákra kell alapulnia.

Versenyelőnyök

A "kőolajtól a műanyagig" filozófiánk szerint a teljes szénhidrogén értéklánc mentén optimalizáljuk a finomítói és petrokémiai folyamatainkat, így nemcsak eredménytermelő képességünket maximalizáljuk, hanem csökkentjük a csoportszintű kockázatokat is. Az integrált működés szinergiákat kínál számunkra és biztosítja a működési kiválóság elérését, egyrészt a finomítóval összehangolt tervezésen és alapanyag-ellátáson keresztül, másrészt a csoportszinten igénybevett közös szolgáltatások által. Ezek jelentős hasznot és rugalmasságot nyújtanak számunkra. Földrajzi elhelyezkedésünk is versenyelőnyt jelent, ugyanis alacsonyabb költséggel érjük el Közép-Európa gyorsan növekvő piacait. Versenyképes termelő eszközökkel és kiegyensúlyozott termékpalettával rendelkezünk. Magasan képzett munkatársaink képessége és tapasztalata nemcsak a leghatékonyabb működést teszi lehetővé számunkra, hanem azt is, hogy bátran szembenézhetünk a kihívásokkal.

Kapacitás kihasználás

2013-ban a kapacitás kihasználási ráta a vállalat összes termelő üzemét tekintve 83%-os volt, 5 százalékponttal magasabb, mint egy évvel korábban. Mindkét időszakot a visszafogott termelés jellemezte, annak az optimalizálásnak az eredményeként, amely a külső környezet, a polimer piaci kereslet, illetve az alapanyag ellátási oldal alakulását hangolta össze. A rátát befolyásoló két legfontosabb tényező egyrészt a 2012 második negyedévére eső időszakos karbantartási nagyleállítás; másrészt 2013 első félévében az LDPE-2 üzem tüzeset miatti állása volt. Üzemeink a tervezett illetve meghibásodásból fakadó üzemszünetek kivételével az egész év folyamán folyamatosan működtek.

Termelő üzemeink és kapacitásuk

Üzem	Kapacitás (ezer tonna/év)	Technológia	Termelés kezdete
Olefin üzemek			
Olefin-1*	370	Linde	1975
Olefin-2*	290	Linde	2004
Etilén összesen	660		
Polimer üzemek			
LDPE-2	65	BASF	1991
LDPE összesen	65		
HDPE-1	200	ChevronPhillips	1986
HDPE-2	220	Mitsui	2004
HDPE összesen	420		
PP-3	100	LyondellBasell	1989
PP-4	180	LyondellBasell	2000
PP összesen	280		
Polimerek összesen	765		

* etilénre vonatkoztatott kapacitás

Termelési folyamatok bemutatása

Vertikálisan integrált termelési struktúránkban különböző szénhidrogének felhasználásával műanyagipari alapanyagot állítunk elő. A termelési folyamat két fő eleme a monomergyártás és a polimerizáció.

A MOL-csoporttól vásárolt vegyipari benzínből, gázolajból, valamint cseppfolyósított gázokból az olefingyárak fő terméként etilént és propilént állítanak elő, amelyet saját polimer üzemekben dolgozunk fel polietilénné és polipropilénné.

Az olefingyárakban termelt etilén egy részét a BorsodChem Zrt. számára értékesítjük hosszú távú szerződés keretében.

2013-ban a Synthos Kralupy a.s. céggel egy éves szerződést, az INEOS Europe AG céggel pedig két éves szerződést kötöttünk nyers C4 frakció szállítására.

Az olefingyárak melléktermékeként keletkező izobutilén, benzol-toluol, C8 és C9 frakciót a MOL-csoport használja fel MTBE és benzol gyártáshoz, motorbenzin-keverő komponensként, illetve fűtőolajként. A kvencsolajat a TVK ipartelepén található Columbian Tiszai Koromgyártó Kft. hasznosítja iparikorom-gyártás alapanyagaként.

Olefingyártás

Az Olefin-1 üzem 1975-ben, az Olefin-2 üzem 2004-ben kezdte meg működését, mindkettő Linde-technológiával épült. A két olefingyár etilénre vonatkoztatott névleges kapacitása 660 kilotonna/év. Az olefingyártás két fő terméke az etilén és a propilén.

2013-ban az Olefin üzemek monomer termelése (etilén és a propilén együttesen) a 2012. évi mennyiséget 10%-kal haladta meg. 2013-ban nem használtuk ki teljes mértékben az olefin üzemek kapacitását mivel az elérhető alapanyag és a kedvezőtlen piaci körülmények optimalizációja ezt nem tette lehetővé. Az olefingyártás árbevétele 7%-kal, míg az etilén termelés 10%-kal nőtt. Az etilénre vonatkoztatott kapacitáskihasználás a két gyárban összesen éves szinten 82% volt.

A BorsodChem Zrt. részére 130 kilotonna, Kalushba pedig 17 kilotonna saját termelésű etilént értékesítettünk. A nyers C4 frakcióból 7 kilotonnát a Synthos Kralupy a.s.-nek, 10 kilotonnát az INEOS Europe AG-nek adtuk el. A Slovnaft a.s. részére 0,4 kilotonna vásárolt és 2,2 kilotonna saját termelésű propilént értékesítettünk. 8 kilotonna C8 frakció exportunk volt. A pirolízis alapanyag ellátást 2013-ban is kizárólag a MOL-csoport biztosította.

Polimergyártás

2013-ban az összesített polimer termelés 649 kilotonna volt, amely 27 kilotonnával magasabb a megelőző évhez képest. Az LDPE termékszegmensben alacsonyabb volt a termelés az első féléves üzemszünet miatt, míg a HDPE és a PP termékszegmensben magasabb volt a megtermelt volumen, mint az előző évben. A polietilén üzemek kapacitás-kihasználását két tényező befolyásolta: a rendelkezésre álló etilén, illetve az LDPE-2 üzemszünete. A polimer értékesítés nettó árbevétele 19 milliárd forinttal nőtt, és 247 milliárd Ft-ot ért el.

Kissűrűségű polietilén (LDPE) termékcsoport

Az LDPE-2 üzem 1991-ben BASF technológiával épült, éves kapacitása 65 kilotonna.

2013-ban az LDPE termékcsoport árbevétele 32%-kal csökkent és 14 milliárd Ft-ot ért el. Az értékesítési volumen 37 kilotonna volt, amely tartalmazza a Slovnaft a.s. cégtől vásárolt és tovább értékesített LDPE termékek mennyiségét is. A termelési volumen 26 kilotonna volt, 18 kilotonnal csökkent 2012. évihez képest. A kapacitáskihasználtság 40%-ra romlott. Az alacsonyabb LDPE termelés oka a 2012. október 31-én történt tüzeset miatti üzemszünet az LDPE-2 üzemben. Az ennek kapcsán keletkezett károk helyreállítása több hónapot vett igénybe a speciális alkatrészek pótlása miatt. Az ismételt üzembe helyezés 2013. július 22-én történt meg.

Nagsűrűségű polietilén (HDPE) termékcsoport

A HDPE-1 üzem 1986 óta üzemel ChevronPhillips technológiával, a HDPE-2 üzem 2004-től működik a MitsuiChemicals úgynevezett CX-eljárása alapján. A két gyár összes névleges kapacitása 420 kilotonna/év.

A HDPE üzemeket érintette legérzékenyebben a gazdasági helyzet. A korábbi évekhez képest alacsony kapacitáskihasználás oka egyrészt a visszafogott etilén termelés, másrészt az, hogy a termék kitétsége a legnagyobb a piacon. A HDPE termékvonallal árbevétele 15%-kal 132 milliárd Ft-ra nőtt 2012. évhez képest. A két gyár összesen 351 kilotonna terméket állított elő (29 kilotonnal többet, mint egy évvel ezelőtt). A kapacitáskihasználtság 84%-ra nőtt. Az LDPE-2 üzem első féléves kiesése miatt a rendelkezésre álló etilén a HDPE üzemekben került feldolgozásra.

Polipropilén (PP) termékcsoport

A PP-3 gyár 1989 óta üzemel Spheripol (Himont, jelenleg LyondellBasell) technológiával, a PP-4 gyár 2000-től működik szintén Spheripol (Montell, jelenleg LyondellBasell) technológiával. A két gyár összkapacitása 280 kilotonna/év.

2013-ban a PP termékek árbevétele 101 milliárd Ft-ra nőtt, 9%-kal haladta meg az előző évi értéket. A termelés 273 kilotonnát ért el, míg a kapacitáskihasználtság 97%-os volt.

Butadién-kinyerő üzem

2012-ben aláírásra került a TVK új Butadién-kinyerő üzemének fővállalkozói szerződése. A kapcsolódó létesítményekkel együtt mintegy 35 milliárd forintos beruházás révén egy 130 ezer tonna éves kapacitású butadién kinyerő üzem épül meg, amely a tervek szerint 2015-ben kezdi meg működését. Az üzem megvalósítására vonatkozó tendert a Lurgi/OTF konzorcium nyerte, BASF technológiára épülő megoldással. Az üzem megvalósítása 2013-ban kezdődött, 2013. október 15-én került sor a Butadién-kinyerő üzem ünnepélyes alapkövetelési ünnepségére. A jelképes alapkövetelés mutatja, hogy a MOL-csoport elkötelezett magyarországi beruházási programjának megvalósításában, melynek fontos eleme ez a beruházás. Az üzem bő másfél évig tartó építése több száz embernek ad munkát az építők-kivitelezők és alvállalkozók körében. 2013-ban minden munkafázis az ütemtervnek megfelelően haladt. A 2015. második negyedévre várható kereskedelmi termelés elindulásával éves szinten több milliárd forinttal javul majd a TVK, és ezáltal a MOL Downstream divízió eredményessége is. Az üzem működtetése 32 főnek ad majd munkát. A butadién üzem megteremti annak lehetőségét is, hogy a petrokémiai értéklánc további szélesítésével a MOL-csoport újabb termékek előállításába kezdjen.

Kilátások

2014-ben a HDPE-2 és PP-4 üzeinkben lesz karbantartási nagyjavítás, míg az Olefin-1 és PP-3 üzemekben tisztítós leállást hajtunk végre. Az év során felkészülünk a 2015-ben esedékes leállásokra. A technológiák kapacitás kihasználását nagymértékben a gazdasági környezet fogja meghatározni.

A külső gazdasági környezet alakulásából eredően igen szigorú költséggazdálkodás és takarékoság mellett a fő fókuszunk továbbra is a működési hatékonyság folyamatos javítása; a biztonságos üzemelés fenntartása, az anyagveszteségeink csökkentése, a jelentősen növekedő energiaárak miatt pedig a technológiai rendszereink energetikai hatékonyságának javítása, a technológiai rendszerekben rejlő további lehetőségek feltárása és azonnali megvalósítása a környezetvédelmi szempontok maradéktalan figyelembe vétele mellett.

Értékesítési tevékenységünk

Az erősen ingadozó piaci kereslet továbbra is jelentős hatással volt a műanyag-feldolgozó cégek termelésére. 2013-ban a megnövekedett, de változó polimer piaci körülményeknek köszönhetően, a még mindig visszafogott termelési volumennel párhuzamosan növeltük értékesítésünket. A kereskedelmi és marketing stratégiánkban kitűzött célunknak megfelelően 2013-ban is sikerült fenntartanunk regionális szerepünket Közép-Európában.

Termékfejlesztésünk alapja a vevői igények folyamatos vizsgálata. Igyekszünk vevőink igényeinek maximálisan megfelelő, magas színvonalú szolgáltatásokat és termékinformációkat nyújtani. A termékeink és termelési folyamataink életciklusa során fellépő egészség-, biztonság- és környezetvédelmi (EBK) mutatókat folyamatosan fejlesztjük és kommunikáljuk. Vevőre szabott termékeket vezettünk be a piacon, illetve magasabb hozzáadott értékű termékek kifejlesztésén dolgozunk. Törekszünk arra, hogy a termékfelelősség beépüljön az életciklus minden állomásába.

2013-ban a változó piaci körülmények között is növeltük HDPE és PP értékesítésünket. Az LDPE-2 gyáregységben bekövetkezett káresemény azonban negatívan befolyásolta értékesítési lehetőségeinket. A polimer üzletre különösen nagy hatással bíró jegyzésárak 2013-ban kismértékben csökkentek a HDPE kivételével, ahol jelentős, tonnánként több mint 100 eurós csökkenés történt az év során. A jegyzések változását követve a TVK értékesítési árszintjei is alacsonyabbak voltak az előző évhez képest. Azonban a valutaárfolyamok kedvező változása pozitív hatással volt eredményünkre az év során.

A logisztika, az értékesítés támogatása, a termékfejlesztések, illetve a szoros vevőkapcsolatok területén sikeresen használtuk ki a kedvező földrajzi helyzetünkből adódó előnyöket; valamint a közép-európai piacokon megszerzett ismereteinkre támaszkodva tovább erősítettük versenyképességünket.

2013-ban polimer termelésünk 4%-kal nőtt és elérte a 649 kt-t. A 2013. évi összesített polimer értékesítés 656 kt volt, amely 46 kt-val magasabb, mint az előző évben. Az összes polimer értékesítés 76%-a (498 kt) export desztinációkban került értékesítésre, míg 24%-a (158 kt) a hazai piacon. Az értékesítési céljainknak megfelelően a közép-európai piacra összpontosítottuk polimer értékesítésünket. Az értékesítésünk összetételét tekintve az LDPE eladás részaránya 4%-kal, a PP termékeké 1%-kal csökkent, míg HDPE részaránya 4%-kal növekedett. A magasabb értékesítési volumennek köszönhetően a polimer eladásokból származó árbevételünk 2013-ban elérte a 247 milliárd forintot.

A hazai piacon 158 kt polimer terméket értékesítettünk, 12 kt-val kevesebbet, mint 2012-ben. Az LDPE termékek értékesített volumene az LDPE üzem tartós üzemszünete miatt csökkent. Ugyanakkor export piaci értékesítésünk 58 kt-val bővült. 2013-ban a polimer exportértékesítés továbbra is elsősorban az európai piacokra koncentrált.

Ezt segítette elő az évek óta eredményesen működő értékesítési hálózatunk, mellyel Európa számos országában jelen vagyunk. MOL-csoportos leányvállalatok működnek Ausztriában, Franciaországban, Lengyelországban, Németországban, Olaszországban, Ukrajnában és Romániában. A külkereskedelmi leányvállalatok a TVK és a Slovnaft a.s. által előállított termékek értékesítését is végzik. Magyarországon két kiserktári értékesítési pontot működtetünk, melyekkel a kis- és középméretű vállalkozások közvetlen ellátását kívánjuk fenntartani.

2013-ban sikeresen folytattuk tovább kereskedelmi és marketing stratégiánk taktikai elemeinek megvalósítását: fejlesztettük piaci információs és elemzési módszereinket, a folyamatosan végzett

elemzések eredménye alapján továbbra is rugalmasan változtattuk termékportfóliónkat, a vevői lojalitás erősítésére és a potenciális partnerek megszerzésére új vevőkapcsolat menedzsment koncepciót dolgoztunk ki, valamint az értékesítési csatornák hatékonyságának javítása érdekében megerősítettük értékesítési csapatunkat.

Kilátások

A jelenlegi gazdasági környezetben kihasználjuk központi elhelyezkedésünkől eredő versenyelőnyünket Közép-Európa kontinentális piacain.

Az integrált működésünkre, valamint az aktívan alakított termék- és vevőportfóliónkra építve mindent megteszünk annak érdekében, hogy tovább erősítsük pozícióinkat a régió piacain. A következő évek során elsődleges célunk, hogy mind magyarországi, mind közép-európai vevőink elismerjék erőfeszítéseinket.

Európában a mérsékelt piaci kereslet egyre intenzívebb piaci versennyel párosul egyrészt a közel-keleti polimer termékek beáramlása, másrészt a régióbeli versenytársak által generált jelentős árverseny következtében, melynek oka a piaci pozíciók fenntartása. A MOL Downstream divízió hatékonyságjavító programjának keretében számos intézkedést tettünk és a jövőben is szándékozunk tenni annak érdekében, hogy ellensúlyozzuk a kedvezőtlen piaci és szabályozói változásokat (utóbbira példa az útdíj magyarországi bevezetése). A költségek szigorú kézben tartása mellett a meglévő piacainkon lévő versenyelőnyeink kihasználására koncentrálnak. További lépéseket teszünk üzletünk fejlesztésének irányába és proaktívan irányítjuk termék- és vevőportfóliónkat. A hatékonyságnövelés érdekében tett erőfeszítéseink egyik fontos eleme a francia, a volt-jugoszláv és a dél-kelet európai piacok értékesítési struktúrájának átalakítása.

A vevőkiszolgáláshoz és támogatáshoz kapcsolódó szolgáltatásaink minőségének javítása érdekében új vevőkapcsolat menedzsment koncepciót és ehhez kapcsolódóan új szolgáltatási csomagokat dolgoztunk ki, melyek bevezetése és működtetése 2014-ben kezdődik. Mivel a közép-európai polimer piacokon az európai átlagot meghaladó kereslet növekedésre számítunk, ezért értékesítési stratégiánk továbbra is a kedvező földrajzi elhelyezkedésünk kihasználására koncentrálnak. Emellett erősíteni kívánjuk pozícióinkat a kiemelt fontosságú nyugat-európai – főként a német – piacokon, termékcsoportok tekintetében pedig elsődlegesen az LDPE területén. Stratégiai célunk a HDPE termékportfólióink diverzifikálása, mellyel a kiegyensúlyozottabb működés feltételeit kívánjuk megteremteni.

Jövőbeli céljaink

- A vezető pozíció megőrzése a régióban.
- Megbízható és stabil vevőkör fenntartása azáltal, hogy fokozott figyelmet fordítunk az ügyfélszolgálati, támogatási funkciókra és tovább erősítjük a vevőlojalitást.
- Vevőportfólió aktív alakítása.
- Termékportfólió piaci igények szerinti alakítása.

Konzolidációs kör

A TVK konszolidációs körébe egy külkereskedelmi leányvállalat, valamint az elengedhetetlen működést támogató társaságok tartoznak.

2013. február 28-án a külkereskedelmi leányvállalatunk, a TVK Polska Sp. z o. o. végelszámolása befejeződött.

A TMM Tűzoltó és Műszaki Mentő Kft. (társult vállalkozás) értékesítésre került 2013. június 18-án.

2013 negyedik negyedévben törzstőke változás történt a konszolidációba bevont vállalatoknál. A TVK Ingatlankezelő Kft-nél 1.620 millió Ft-ra, a TVK Erőmű Termelő és Szolgáltató Kft-nél 2.218,4 millió Ft-ra, míg a Tisza-WTP Vízelőkészítő és Szolgáltató Kft-nél 405 millió Ft-ra csökkent a törzstőke.

A konszolidációba bevont társaságok kiemelt adatai

	TVK France S.a.r.l.	TVK Ingatlankezelő Kft.	TVK Erőmű Kft.	Tisza-WTP Kft.
Tevékenység	TVK termékeinek értékesítése Franciaországban	Ingatlan bérbeadás, üzemeltetés	Villamos energia és gőz termelés és elosztás	Nyersvíz és tápvíz szolgáltatás
Alapítás éve	1997	1998	2001	2002
Telephely	Párizs	Tiszaújváros	Tiszaújváros	Tiszaújváros
Törzstőke	76.225 EUR	1.620 millió Ft	2.218,4 millió Ft	405 millió Ft
TVK részesedése	100%	100%	26%	0%, nem részesedési viszonyban lévő cég, teljes körű konszolidáció
Tulajdonostárs	-	-	ÉMÁSZ Nyrt.	Sinergy Kft.
Pénzügyi információk a 2013. évről (IFRS, egyedi, millió Ft)				
Saját tőke	60	1.860	6.900	467
Értékesítés árbevétele	166	519	17.952	1.354
Nettó eredmény	35	118	1.727	99

Pénzügyi elemzés

Értékesítés árbevétele, működési költségek, üzemi eredmény

A 2013-ban elért 402.490 millió Ft-os **konzolidált értékesítési árbevétel** 7%-kal magasabb, mint az előző évben, döntően az értékesített mennyiség növekedésének következtében.

A 704 millió Ft-os **egyéb működési bevétel** 1.488 millió Ft-tal (68%-kal) alacsonyabb főként annak hatására, hogy a 2013. évi CO₂ kvóta értékesítésből származó bevétel 1.262 millió Ft-tal kevesebb, mint 2012-ben, továbbá a megelőző évben a kereskedelmi leányvállalatok eladásából is keletkezett bevétel, míg 2013-ban ilyen bevétel nem merült fel.

A TVK-csoport árbevételének 49%-a származott **export értékesítésből**. Az exporton belül legjelentősebb volt Olaszország (15%), Lengyelország (15%), Németország (14%), Ukrajna (8%), Csehország (5%), Románia (4%), Ausztria (4%) és Szlovákia (3%) részesedése.

A 362.866 millió Ft-os **anyagköltség** nem változott jelentősen a 2012. évihez képest. A vásárolt olefingyári alapanyag felhasználás mennyiségi növekedéséből eredő költségnövekedést a beszerzési ár csökkenése nagymértékben mérsékelte. Emellett jelentősen kevesebb volt a felhasznált, vásárolt propilén értéke a megelőző évhez képest. Az energiaköltség emelkedését a többlet alapanyag feldolgozás mellett az is növelte, hogy 2013-ban saját előállítású kátrányt is értékesítettünk, amelynek pótlására földgázt vásároltunk, míg az előző évben a saját előállítású kátrány egy részét hő előállítására hasznosítottuk.

A **személyi jellegű ráfordítások** 8.167 millió Ft-os összege mintegy 14%-kal kevesebb a 2012. évihez képest, a foglalkoztatotti létszám csökkenése, valamint a céltartalék képzések és feloldások különbségének hatására.

Az **egyéb működési költségek és ráfordítások** 5.096 millió Ft-ot értek el 2013-ban, 138 millió Ft-tal (3%-kal) kevesebbet, mint 2012-ben. 2013-ban a környezetvédelmi tevékenységre fordított költségek és a környezetvédelemre képzett és feloldott céltartalékok egyenlege 438 millió Ft-tal alacsonyabb, mint az előző évben. Emellett 711 millió Ft-tal többet költöttünk támogatásokra. Ugyanakkor egyéb tényezők is csökkentették a költségeinket, így többek között az ágazati különadó megszűnése, illetve a kötbérek és késedelmi kamatok mérséklődése is.

A **saját termelésű készletek állományváltozása** 4.199 millió Ft csökkenést mutat szemben az előző évi 4.699 millió Ft-os növekedéssel. Az olefin és a polimer termékek készletének volumene lényegesen csökkent a termelési és értékesítési struktúra optimalizálásának hatására.

Pénzügyi műveletek eredménye

A TVK-csoport **pénzügyi műveletek vesztesége** 3.000 millió Ft volt, szemben az előző évi 288 millió Ft-os veszteséggel. A devizahitelek és a devizában elszámolt eszközök és kötelezettségek után lekönnyvelt realizált és nem realizált árfolyam különbség 2.476 millió Ft eredményromlást okozott, ezzel szemben a vevői-szállítói árfolyam átértékelés eltérése 1.828 millió Ft eredményjavulást jelentett. A fizetett és kapott kamatok egyenlege 678 millió Ft-tal kedvezőtlenebb volt 2013-ban, mint 2012-ben. A megelőző évben a nem fedezeti célú ügyleten elszámolt nyereség 687 millió Ft volt, továbbá a korábbi években behajthatatlannak minősített, ezért értékvesztett kölcsön sikeres behajtása miatt 383 millió Ft-ot realizáltunk, ilyen tételek 2013-ban nem merültek fel. Emellett a CO₂ kvóta átértékelésének árfolyamnyeresége 193 millió Ft volt 2012-ben, míg 2013-ban ilyen árfolyamhatást nem könyveltünk el. A TMM Tűzoltó és Műszaki Mentő Kft. részesedés értékesítésének árfolyam vesztesége 121 millió Ft volt.

Adózás

A TVK-csoport **adózás előtti eredménye** 2013-ban 7.754 millió Ft nyereség volt, amely 17.011 millió Ft-tal magasabb, mint egy évvel korábban. Az eredményt terhelő **adófizetési kötelezettség** 2.093 millió Ft, ezen belül a halasztott adó értéke 65 millió Ft volt.

Nettó eredmény

A **konzolidált nettó eredmény** 5.661 millió Ft-ot ért el 2013-ban. Az egy részvényre eső jövedelem (EPS) a 2012-es -312 Ft/db-os értékről 233 Ft/db-ra javult.

Vagyoni helyzet alakulása

A konszolidált **befektetett eszközök** 126.091 millió Ft-os értéke a 2012. december 31-i állapothoz mérten 2%-kal növekedett az egyéb befektetett eszközök között megjelenő beruházásokra adott előlegek miatt.

A **forgóeszközök** alig 1%-kal csökkentek az év elejéhez képest, összege 92.078 millió Ft-ot ért el. Ezen belül a készletek értéke 13.341 millió Ft volt, 24%-kal csökkent a saját termelésű olefin és polimer készletek mennyiségének év eleji állapothoz viszonyított csökkenése, valamint a vegyipari benzin alacsonyabb ára következtében mérséklődő olefingyári önköltség miatt. Az 52.921 millió Ft-os vevőállomány mintegy 7%-kal meghaladja az év eleji szintet főként azért, mert a figyelembe vett időszakban az értékesített olefin termékek mennyisége 20%-kal magasabb, továbbá a forint gyengült az euróhoz és a dollárhoz képest. Az egyéb forgóeszközök 16.831 millió Ft-os értéke 11%-kal csökkent az alacsonyabb ÁFA-követelés következtében, ugyanakkor a 8.700 millió Ft összegű pénzeszközök 35%-kal magasabbak, mint az előző évben.

Pénzügyi helyzet alakulása

A **hosszú lejáratú kötelezettségek** állománya 33.680 millió Ft-ot ért el, 6%-kal emelkedett 2012. december 31-éhez képest. Ezen belül a hosszú lejáratú hitelek 8%-kal nőttek.

A TVK 2013 áprilisában 100 millió EUR összegű hosszú lejáratú rülirozó hitelszerződést kötött a MOL Group Finance SA-val, amellyel kiváltotta a korábban a MOL Nyrt-vel kötött hosszú távú kölcsönszerződését. A korábban meglévő 30 millió EUR összegű MOL Nyrt-vel kötött rövid lejáratú rülirozó hitelszerződés pedig megújításra került. A két **kölcsönszerződésből eredő tartozás** 2013. december 31-én 23.456 millió Ft volt.

2013-ban 10 millió euró hitelkeretű, kedvező kamatozású export előfinanszírozási hitelt vett fel a társaság.

A **rövid lejáratú kötelezettségek** értéke 63.442 millió Ft volt 2013-ban, 8%-kal csökkent a 2012. évhez képest. A mérséklődés fő oka a szállító állomány csökkenése, mivel 2012 decemberében volt átütemezett alapanyag számla, viszont 2013 év végén nem volt.

Saját tőke alakulása

A 2013. évi **saját tőke** összege 121.047 millió Ft volt, 5%-kal nőtt az előző évhez képest a 2013. évi nyereség miatt.

Cash flow

2013-ban az **üzemi tevékenységből származó cash flow** 16.747 millió Ft volt, ezen belül az EBITDA 24.283 millió Ft-ot ért el. A vevők, szállítók és készletek állományváltozása 8.169 millió Ft-tal csökkentették a pénzáramot. A szállítóállomány csökkenése az előzőekben említett alapanyag számla átütemezéséből adódott. A vevőállománynál figyelembe vett időszakban az olefin értékesítés volumene magasabb, mint az előző év végi időszakban, emellett a forint is gyengült az euróhoz és a dollárhoz képest. Az alacsonyabb készletállomány oka a saját termelésű olefin és polimer készletek mennyiségének 2012. decemberi állapothoz viszonyított csökkenése, valamint a vegyipari benzín alacsonyabb ára következtében mérséklődő olefingyári önköltség.

A **befektetési tevékenység** 14.026 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszközállományt, ezen belül a beruházások 14.770 millió Ft-tal csökkentették a cash flow-t, míg a szén-dioxid kibocsátási kvóta eladásából származó bevétel 377 millió Ft-tal növelte azt.

A **finanszírozási tevékenységből származó nettó pénzáramlás** 452 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszközöket, döntően annak hatására, hogy a fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások meghaladták a kapott hitelek, kölcsönök állományváltozását.

Beruházások

2013-ban a **beruházási ráfordítások** értéke összesen 12.129 millió Ft-ot ért el, melyből 11.705 millió Ft anyavállalati költségből származott. A Butadién-kinyerő üzem megvalósítására 5.535 millió Ft-ot fordítottunk, a folyamatos működés biztosítására 3.277 millió Ft-ot költöttünk és további összegek merültek fel különféle társasági projektek megvalósítása érdekében.

Szervezeti és személyi változások, alkalmazottak

Szervezet

2013. február 1-jétől a TVK szervezeti struktúrája megváltozott, egyszerűsödött, több egység megszűnt, illetve összevonásra került, melyet a MOL-csoportban végrehajtott irányítási koncepció változás (GLOCAL) indukált. A szervezeti változások eredményeként további belső hatékonyság javulást tudunk elérni a kihívásokkal teli downstream környezetben.

2013. október 1-jétől a TVK Információ és Dokumentum Szolgáltatás szervezet operatív tevékenységei kiszervezésre kerültek a Top Shared Corporate Services Kft-be.

Vezető tisztségviselők

A 2013. évi rendes közgyűlés megválasztotta a TVK Nyrt. Igazgatósági tagjának Madarász László urat 2013. május 1. napjától öt évig, de legfeljebb a 2018. évi rendes Közgyűlés napjáig terjedő időszakra.

2013. február 1-jétől a TVK szervezeti struktúrája megváltozott, létrejött a TVK és a MOL finomítás tiszaujvárosi telephelye Tiszaújváros Termelés néven, melynek vezetője Vályi Nagy Tivadar lett. 2014. március 1-jétől a TVK Tiszaújváros Termelési Igazgatóság vezetője Huff Zsolt.

2013. január 1-jétől Suba Péter vette át a Petrolkémiai Technológia- és Projektfejlesztés (PTPF) terület irányítását, mely szervezet 2013. február 1-jétől TVK Fejlesztés néven működik tovább.

2013. február 1-jétől 2013. augusztus 31-ig a Polimer marketing és értékesítési vezetői pozíciót Szántó Zoltán töltötte be. 2013. szeptember 1-jétől ezt a pozíciót Szimics Dragan látja el.

Létszám

2013. december 31-én a TVK-csoport teljes munkaidős záró létszáma 975 fő volt, 63 fővel kevesebb, mint 2012. december 31-én döntően az anyavállalatnál a hatékonyságnövelési program keretében bejelentett csoportos létszámleépítés következtében. A leányvállalatoknál foglalkoztatottak száma változatlanul 6 fő volt.

Az alkalmazotti létszám alakulása

	2012. december 31.	2013. december 31.
Társasági szinten	1.032	969
Csoport szinten	1.038	975

A vezető állású személyek és a felsővezetés tagjai, valamint TVK-részvény tulajdonuk

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
Sándor Balázs	Gazdálkodási és pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2012.07.15.	határozatlan	0
Suba Péter	TVK Fejlesztés vezető	2013.01.01.	határozatlan	0
Szimics Dragan	Polimer marketing és értékesítési vezető	2013.09.01.	határozatlan	0
Huff Zsolt	Termelési igazgató	2014.03.01.	határozatlan	0

Tulajdonosi struktúra alakulása

2013-ban a Társaság tulajdonosi szerkezetében illetve az 5% feletti tulajdonnal rendelkező részvényesek személyében és részesedésükben jelentős változás nem történt. A hazai intézményi befektetők részaránya 97,42% volt, a MOL Nyrt. 94,86%-os részesedésével együtt; míg a külföldi intézményi befektetők tulajdona 1,12%-os volt. A magánbefektetők részaránya jelentősen nem változott, év végén 1,25% volt. A Társaság 2013. évben sem rendelkezett saját részvénnel.

Tulajdonosi struktúra a Részvénykönyv alapján

Tulajdonosi kör	2012. december 31.		2013. december 31.	
	Tulajdoni arány és szavazati jog (%)	Részesedés (db)	Tulajdoni arány és szavazati jog (%)	Részesedés (db)
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	94,86	23.042.385	94,86	23.042.385
Egyéb belföldi intézményi/társaság	1,07	259.092	2,56	620.701
Külföldi intézményi/társaság	1,13	275.353	1,12	271.670
Belföldi magánszemély	1,21	294.718	1,23	299.364
Külföldi magánszemély	0,02	4.571	0,02	5.735
Saját tulajdon	-	-	-	-
Nem megfeleltetett törzsrészvények	1,71	414.724	0,21	50.988
ÖSSZESEN	100,00	24.290.843	100,00	24.290.843

Az 5% feletti tulajdonnal rendelkező részvényesek 2013. december 31-én a Részvénykönyv alapján

Tulajdonos	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%)
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	23.042.385	94,86	94,86

Megjegyzések:

Felhívjuk a figyelmet, hogy Magyarországon a részvénykönyvi bejegyzés nem kötelező, ezért a részvénykönyv nem teljesen tükrözi a tulajdonosi struktúrát.

Minden 1.010 Ft, azaz egyezertíz forint névértékű törzsrészvény egy egész egyszázad szavazatra jogosít.

Integrált kockázatkezelés

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

A különböző típusú kockázatok egy hosszú távú, átfogó és dinamikus modellbe való integrálását az Egységes Vállalati Kockázatkezelés (ERM) keretében végezzük. Az ERM a pénzügyi, működési, stratégiai és jogi megfeleléssel kapcsolatos kockázatok széles körét együtt kezeli, miközben az egyes események bekövetkezése esetén felmerülő reputációs hatásokat is vizsgálja. Az ERM segítségével feltárjuk a vállalat eredményeire ható legfontosabb kockázatokot, ezeket egy egységes módszertan alapján értékeljük és különböző szintű kockázati térképekre összesítjük.

A kockázati tényezőket és kontrollokat folyamatosan felülvizsgáljuk, melynek alapján a felsővezetés a kockázatok csökkentése érdekében különböző akciókat dolgoz ki és vezet be.

Ennek köszönhetően a felsővezetés jobban felismeri azon kockázatokot, melyek leginkább hatással vannak a társaság eredményére és meg tudja határozni azon kockázati elemeket, amelyek esetében szükséges további kockázatcsökkentő módszereket bevezetni.

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

2013. december 31-én a társaságnak nem állt fenn nyitott határidős deviza pozíciója.

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

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

Kibocsátói nyilatkozat

A Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2013. évi Üzleti Jelentéséhez

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek, a TVK törzsrésztvények (ISIN azonosító: HU0000073119) kibocsátójának, a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (TVK Nyrt.) a képviseletében kijelentjük, hogy a TVK Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott 2013. évi Üzleti Jelentése a legjobb tudásunk szerint az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szabványok szerint készült, valós és megbízható képet ad a TVK Nyrt. és leányvállalatai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad a TVK Nyrt. és leányvállalatai helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Tiszaújváros, 2014. március 13.

Pethő Zsolt
vezérigazgató

Sándor Balázs
gazdálkodási és pénzügyi
vezérigazgató-helyettes

Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság