

HATÉKONY MŰKÖDÉS KEDVEZŐTLEN PIACI KÖRNYEZETBEN

A Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (TVK Nyrt.) (Reuters: TVKD.BU, honlap: www.tvk.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta 2008. I. negyedéves eredményeit. A TVK Nyrt. 2008. I. negyedéves gyorsjelentésében szereplő adatok nem auditáltak és nem tekinthetők véglegesnek. A gyorsjelentésben a „TVK-csoport adatok” a TVK Nyrt. és érdekeltségeinek nemzetközi pénzügyi jelentési szabványok (IFRS) szerint konszolidált adatait jelöli. A konszolidációba 7 leányvállalat, 1 társult vállalkozás és 1 nem részesedési viszonyban lévő vállalkozás teljes körűen, 3 vállalkozás pedig a részesedés értékelés (equity) módszerével került bevonásra. A gyorsjelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, és nem hallgat el olyan tényről, amely a kibocsátó helyzetének megítélésére szempontjából a kibocsátó legjobb tudomása szerint lényeges jelentőséggel bír.

Pénzügyi összefoglaló áttekintés

TVK-csoport eredmények (IFRS)	2007. év		2007. I. negyedév		2007. IV. negyedév		2008. I. negyedév		2008.I.név / 2007.I.név %		2008.I.név / 2007.IV.név %	
	M Ft	M EUR	M Ft	M EUR	M Ft	M EUR	M Ft	M EUR	Ft	EUR	Ft	EUR
Értékesítés nettó árbevétele	337.646	1.343,5	78.054	309,3	92.910	367,6	96.442	371,9	24	20	4	1
EBITDA	45.921	182,7	14.467	57,3	7.657	30,3	6.735	26	-53	-55	-12	-14
Üzleti eredmény/ vesztés (-)	32.973	131,2	11.404	45,2	4.323	17,1	3.524	13,6	-69	-70	-18	-21
Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztés e (-)	-2.278	-9,1	73	0,3	-776	-3,1	-1.075	-4,1	-	-	-39	-32
Eredményt terhelő adók	7.011	27,9	2.412	9,6	984	3,9	645	2,5	-73	-74	-34	-36
Részvényesek részesedése az eredményből	23.684	94,2	9.065	35,9	2.456	9,7	1.804	7	-80	-81	-27	-28
Működési cash flow	36.855	146,7	11.778	46,7	4.848	19,2	-5.767	-22,2	-	-	-	-

Megjegyzés: Időszaki MNB átlagos devizaközép árfolyammal számolva

2008 első negyedévet összehasonlítva 2007 első negyedévének adataihoz, a növekvő termékmennyiség nem tudta kompenzálni az energiadrágulás és a piaci áralakulás miatt csökkenő iparági fedezettermelő képesség eredmény rontó hatását, ezért az elért EBITDA 7.732 millió Ft-tal (53%-kal) csökkent.

2008. év első negyedévet hasonlítva 2007. év első negyedévéhez:

- Az időarányos névleges kapacitás alapján számított **kapacitáskihasználás** az Olefin-1 üzem esetében 2,6 százalékponttal, míg az Olefin-2 üzem tekintetében 12,8 százalékponttal magasabb, ugyanazon névleges kapacitással számolva. A polimer üzemek közül a HDPE-1, a HDPE-2 és a PP-3 időarányos névleges kapacitáskihasználása növekedett, míg az LDPE-1 és a PP-4 üzemek esetében a mutató csökkent.
- 5-5%-kal magasabb volumenű **polimer termelést és értékesítést** értünk el.
- 24%-kal növeltük meg az **értékesítés nettó árbevételét** megnövelt volumenű olefin és polimer termékértékesítéssel valamint magasabb értékesítési árainkkal.
- Értékesítésünk árbevételét az árfolyam-változás is növelte, ugyanakkor a pénzügyi műveletek ráfordítása között a devizahitelek és devizás eszközök után elszámolt **nem realizált árfolyam veszteség** 467 millió Ft-tal jelent meg a forint euróval szembeni gyengülése következtében.
- Az első három hónapban a csoport **nettó eredménye** 1,8 milliárd Ft volt, a 645 millió Ft-os eredményt terhelő adók elszámolása után.

2008. év első negyedévet hasonlítva 2007. év negyedik negyedévéhez:

A konszolidált EBITDA 922 millió Ft-tal (12%-kal) csökkent. Az iparág fedezettermelő képességét jelző petrokémiai integrált margin euróban számítva 2%-kal emelkedett. Az EBITDA mutató romlását az energia árak növekedése, valamint a piaci kereslet gyengülése miatt kismértékben csökkenő polimer termelési (-1%) és értékesítési volumen (-5%) okozta.

A TVK vezérigazgatója, Olvasó Árpád hangsúlyozta:

"Mint azt már többször jeleztük, a petrokémiai iparág eredményessége jelentősen függ az iparági környezettől, amely most számunkra kedvezőtlenebbül alakult, mint az előző év első három negyedévében. Komoly erőfeszítéseket teszünk, hogy az alapanyag és energia árak negatív hatását legalább részben mérsékeljük eredmény növelő akciók megvalósításával és hatékonyságunk további növelésével. Ezért folytatjuk a MOL-csoporton belüli szinergiák kiaknázását, az értékesítési stratégiánk következetes megvalósítását értékesítési portfóliónk optimalizálásával, a meglévő technológiák kapacitásának maximalizálását termékeink fedezettermelő képességének figyelembevételével, valamint a költséghatékony működést."

Pénzügyi áttekintés

Működési környezet

2008 első negyedévét hasonlítva 2007 első negyedévéhez, a polietilének átlagos jegyzésére 6-11%-kal, míg a polipropiléneké 5-6%-kal emelkedtek. Az átlagos alapanyag jegyzésárakat tekintve a vegyipari benzint (FOB med) 817 USD/t, a vegyipari gázolajat (CIF med) 892 USD/t áron jegyezték. A vegyipari benzin esetében 56%-os, míg gázolaj tekintetében 66%-os a jegyzésár emelkedése. Az euró/forint árfolyam közel 3%-kal emelkedett, ugyanakkor a dollár/forint árfolyam mintegy 10%-kal csökkent, míg az euró/dollár keresztárfolyam 14%-kal nőtt. A vizsgált időszakban az árfolyamváltozások mind alapanyag, mind árbevétel oldalon egyaránt jelentősen pozitív irányban befolyásolták a TVK-csoport üzleti eredményét. Mindezek hatására 2008. első negyedévének átlagában az integrált petrokémiai fedezet forintban kalkulálva 22%-kal, euróban mérve 24%-kal csökkent 2007. év első negyedévéhez képest.

2008 első negyedévét hasonlítva 2007 negyedik negyedévéhez, a polimerek európai piacán az átlagos jegyzésárak (ICI's lor fd NWE) 1-2%-kal emelkedtek, viszont a PP-kopolimer jegyzésére 1%-kal csökkent. A monomer termeléshez szükséges vegyipari benzin dollárban mért árszintje 6%-kal, a vegyipari gázolajé 10%-kal volt magasabb. A forint erősödött a dollárral szemben, viszont gyengült az euróhoz viszonyítva, ugyanakkor az euró tovább erősödött a dollárhoz képest. Mindezek az árfolyamváltozások kedvezően hatottak a bruttó fedezetre.

Működési eredmények

2008. I. negyedévben a TVK-csoport az előző év hasonló időszakának árbevételénél 24%-kal magasabb, 96.442 millió Ft-os konszolidált értékesítési árbevételt ért el az olefin és polimer termék értékesítés mennyiségének és árának a növekedése, valamint az árfolyamváltozás okozta bevétel növekedés következtében.

A TVK Nyrt. termék árbevételének változására ható tényezők, 2008. I. negyedév – 2007. I. negyedév (millió Ft)

	Árváltozás hatása	Árfolyamváltozás hatása	Volumenváltozás hatása	Összesen
Olefin	4.691	-160	4.827	9.358
LDPE	689	204	-486	407
HDPE	2.009	876	2.676	5.561
PP	1.637	593	776	3.006
Összesen	9.026	1.513	7.793	18.332

2008. I. negyedév során a TVK Nyrt. árbevételének 52%-át realizálta export értékesítésből. Az exporton belül a legjelentősebb Németország (17%), Olaszország (15%), Lengyelország (14%), Egyesült Királyság (4%), Franciaország (4%), valamint Ausztria (4%) részesedése volt.

A TVK-csoport árbevételének termelőegységenkénti megoszlása, 2008. I. negyedév (millió Ft)

	Belföldi értékesítés árbevétele	Export értékesítés árbevétele	Összes árbevétel
Olefin	29.549	3.628	33.177
LDPE	2.791	4.817	7.608
HDPE	2.452	29.551	32.003
PP	9.304	12.557	21.861
Egyéb tevékenység árbevétele	2.311	4	2.315
Konszolidációs hatás	-676	154	-522
Összesen	45.731	50.711	96.442

2008. I. negyedévében a TVK-csoport összes működési bevétele az előző év hasonló időszakához képest 24%-kal emelkedett, 96.911 millió Ft volt. Ezen belül az egyéb működési bevétel 469 millió Ft-tal szerepelt, amely 409 millió Ft-os növekedést mutat a 2008. I. negyedévi 437 millió Ft-os vevői/szállítói árfolyamnyereség miatt, amely 2007. I. negyedévben árfolyamvesztés volt.

A TVK-csoport anyagköltsége 82.726 millió Ft volt, amelynek 27.293 millió Ft-os (49%) emelkedése egyrészt a vásárolt alapanyag, másrészt az energia költségek emelkedése miatt következett be. Az alapanyag költség emelkedésében a monomer termeléshez felhasznált alapanyagok mennyiségének és jegyzésárának a növekedése jelenik meg, amelyet a forint dollárhoz viszonyított erősödése jelentősen mérsékelte. Az energia áremelkedés valamint a termelés mennyiségének növekedéséből származó többlet energia felhasználása az energia költség növekedését okozta.

A TVK Nyrt. kiemelt alapanyag költségeinek változása, 2008. I. negyedév – 2007. I. negyedév (millió Ft)

	Volumenváltozás hatása	Árváltozás hatása	Árfolyam változás hatása	Összesen
Vegyipari benzin és könnyű szénhidrogének összesen	6.079	23.753	-6.938	22.894
Gázolaj	1.246	2.297	-592	2.951
Vegyipari alapanyag összesen	7.325	26.050	-7.530	25.845

Az igénybevett anyagjellegű szolgáltatások 493 millió Ft-tal emelkedtek (14%), döntően a magasabb értékesítési volumen, a megemelkedett fuvar költség és ügynöki díj hatására. Ezen kívül költségnövekedés mutatkozik a munkaerő kölcsönzésben, amelynek többletköltségét ellentételezi a létszám-megtakarítás. Továbbá magasabb a kutatás – fejlesztésre fordított kiadás, mert egyik licencadóval való együttműködés éves díja megjelent a beszámolási időszakban, ugyanakkor több költségsoron csökkenés mutatkozik, ezek közül meghatározó a logisztikai szolgáltatás költségének mérséklődése.

Az eladott áru beszerzési értékének és a közvetített szolgáltatásoknak a változása árbevétellel ellentételezett.

A személyi jellegű ráfordítások TVK-csoport szinten 79 millió Ft-tal (3%) csökkentek a megvalósított bérfelállítás ellenére, a létszámcsökkenésből adódóan, valamint a céltartalék képzés és felhasználás egyenlegének változása következtében.

Az értékcsökkenési leírás összege 148 millió Ft-tal emelkedett a megvalósított beruházások miatti aktiválás után elszámolt értékcsökkenés és a lassan mozgó tartalék alkatrészek terven felüli értékcsökkenése következtében.

Az egyéb működési költségek 122 millió Ft-tal (10%) mérséklődtek, melynek oka, hogy a tavalyi első negyedévben a vevői-szállítói realizált és nem realizált árfolyam veszteség ezen a soron jelent meg (335 millió Ft), viszont az elmúlt három hónapban árfolyam nyereség képződött, amely az egyéb bevételek között jelent meg. Az egyéb működési költségeken belül növekedett a vevőhitel biztosítás díja, összhangban a magasabb árbevétellel, a környezetvédelmi költségekre képzett céltartalék és felhasználásának egyenlege, valamint az időszaki teljesítésekhez kapcsolódó, de be nem érkezett számlákra képzett költséghatárolás összege.

A saját termelésű készletek állományváltozása 550 millió Ft volt, tükrözve az alapanyag áremelkedés miatti készlet felértékelődés hatását, valamint a készleten lévő polimer termékek mennyiségének növekedését, melynek hatását mérsékelte az olefin késztermék készlet csökkenése.

A TVK-csoport konszolidált üzleti eredménye (EBIT) 3.524 millió Ft-ot ért el 2008. I. negyedévében, szemben a 2007. I. negyedéves 11.404 millió Ft-tal. A csoport 2008. 1-3. havi eredményéhez a leányvállalatok 840 millió Ft-tal járultak hozzá.

Szemben a 2007. I. negyedévi 73 millió Ft-os összeggel, a csoport 2008. I. negyedévi pénzügyi eredménye -1.075 millió Ft volt az euro forinttal szembeni erősödése miatt a devizában kapott hiteleken és egyéb eszközökön elszámolt nem realizált árfolyamvesztés miatt. A csoport pénzügyi bevételei a beszámolási időszakban 885 millió Ft-tal voltak alacsonyabbak, mint az előző év hasonló időszakában, jellemzően a devizában felvett hitelek realizált és nem realizált árfolyamnyeresége következtében, ugyanakkor a kamatbevételek csökkentek a romló készpénz-termelő képesség következtében. A pénzügyi ráfordítások 263 millió Ft-tal növekedtek, mert a devizában felvett hitelek után 2008. I. negyedévében realizált és nem realizált árfolyam-vesztés jelent meg, amely 2007. I. negyedévében árfolyam nyereség volt. A kamatráfordítások ugyanakkor csökkentek az előző év során visszafizetett hitelek miatt. A Petrolkémiai Fejlesztési Projekt megvalósítására korábban felvett hitelállomány 2008. március 31-én 30 millió eurót volt.

2008. I. negyedévben a TVK-csoport adózás előtti eredménye 2.449 millió Ft volt. A csoport beszámolási időszaki kimutatásaiban 440 millió Ft értékben eredményt terhelő adófizetési kötelezettség jelent meg. A halasztott adófizetési ráfordítás értéke 205 millió Ft volt, amely főként az értékcsökkenés halasztott adó vonzatának az elszámolásából adódik. A halasztott adó összegének bázis időszakhoz viszonyított 67%-os csökkenése abból adódik, hogy a beszámolási időszakban nem jelent meg a bázis időszakhoz hasonló olyan aktiválás, amely után nem kell értékcsökkenést elszámolni az adótörvény szerint, ezért halasztott adó kötelezettség jelent meg. A konszolidált nettó eredmény 1.804 millió Ft volt.

Mérlegadatok

2008. március 31-én a TVK-csoport mérleg főösszegének értéke 232.586 millió Ft volt.

A konszolidált befektetett eszközök értéke 2008. március 31-én 146.949 millió Ft volt, mely 4%-os csökkenést jelent a 2007. március 31-i állapothoz képest, döntően az értékcsökkenés elszámolása következtében alacsonyabb tárgyi eszköz állomány miatt.

A forgóeszközök értéke 17%-os növekedés után 85.637 millió Ft-ot ért el. Ezen belül a készletállomány növekedésének az oka a saját termelésű polimer késztermék készletek mennyiségi növekedése, valamint a pirolízis alapanyag

TVK-CSOPORT 2008. I. NEGYEDÉVES GYORSJELENTÉSE

árnövekedésből adódó készletérték növekedés. A vevőállomány emelkedett az előző év ugyanezen időszakához képest az olefin és polimer értékesítés mennyiségének növekedése, valamint a polimerek áremelkedése miatt. Az egyéb forgóeszközöknél mutatkozó emelkedés legfőbb oka, hogy a társasági adó és az iparüzési adó 2008. első negyedévében követelés jellegű volt. A visszaigényelhető ÁFA növekedésének hatását ellensúlyozta, hogy a bázis időszakokkal ellentétben, a beszámolási időszakban nem jelent meg anyavállalatnak nyújtott rulírozó kölcsön, továbbá csökkent a következő időszakot terhelő biztosítási költség miatt könyvelt követelés. A csoport szintű pénzeszközérték csökkenése a bázis időszaknál alacsonyabb eredménytermelő képesség miatt következett be.

A saját tőke állomány 2008. március 31-én 159.473 millió Ft volt, mintegy 12%-kal magasabb a 2007. március 31-i állapothoz képest annak következtében, hogy a 2007. évi mérleg szerinti eredmény átvezetésre került az eredmény tartalékba.

A hosszú lejáratú hitelek állománya 2007. március 31-i állapothoz képest 49%-kal csökkent és 20.767 millió Ft volt 2008. március 31-én. A csökkenés a 2007. április és december között megvalósított anyavállalati hiteltörlesztéseket tükrözi.

2007. március 31. és 2008. március 31. között a rövid lejáratú kötelezettségek értéke 26%-kal emelkedett és az időszak végén 44.420 millió Ft-ot ért el. A változás fő oka a szállító állomány növekedése az alapanyag mennyiségének és árának emelkedése miatt, ugyanakkor a 2008. március 31-i fordulónapon az anyavállalatnál 1,2 milliárd Ft értékben folyószámlahitel volt.

Cash flow

A TVK-csoport 2008. március 31-i cash flow kimutatása alapján a pénzeszközök 7.604 millió Ft-tal csökkentek az év eleje óta.

A 2008. I. negyedévben az üzemi tevékenységből származó cash flow -5.767 millió Ft volt. Az EBITDA 6.735 millió Ft-tal növelte, a forgótőke változás (készlet, vevőállomány, szállítóállomány, egyéb követelés és kötelezettség összesen) 11.920 millió Ft-tal csökkentette a pénzáramot. A készletállomány emelkedésében a saját termelésű polimer késztermék készletek és a vásárolt pirolízis alapanyag készletek mennyiségi- és árnövekedése jelenik meg, amelyet az olefin késztermék készlet mennyiségének csökkenése mérsékelte. A vevőállomány emelkedésében a 2007. év végéhez viszonyított ár - és árfolyam változás árbevétel növelő hatása jelenik meg. A szállító állomány csökkenésében - beruházási szállító nélkül - meghatározó, hogy a 2007. december végén a szállítói számla beérkezések miatt magas volt az év végi szállítói állomány, amely március végére a szokásos szintre rendeződött vissza. Az egyéb követelések változása döntően a visszaigényelhető ÁFA követelés növekedése miatt következett be, míg az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása a költségelhatárolások növekedése miatt növelte a pénzáramot.

A befektetési tevékenység 2.491 millió Ft-tal csökkentette a pénzeszközök állományát. A beruházások 2.583 millió Ft-tal csökkentették a befektetési cash flow értékét, amelyben a beruházási szállító állomány csökkenése a meghatározó.

A finanszírozási tevékenységből származó pénzeszközök a vizsgált időszakban 654 millió Ft-tal növelték a pénzeszközöket, amely a folyószámlahitel és a kamatráfordítások egyenlegéből adódik.

Alkalmazottak

2008. március 31-én a TVK-csoport teljes munkaidős záró létszáma 1.183 fő volt, amely 43 fővel alacsonyabb, mint a 2007. március 31-i záró létszám. A csökkenés részben a munkaerő kölcsönzés növekedésének, részben az anyavállalati létszám-racionalizálásnak a következménye.

Beruházások

A TVK-csoportnál 2008. I. negyedévben felmerült beruházási ráfordítások értéke összesen 323 millió Ft-ot ért el, melyből az anyavállalati beruházások és felújítások 312 millió Ft-ot képviselnek.

Tiszaújváros, 2008. május 15.

Olvasó Árpád
vezérigazgató

Hodossy Gyula
gazdálkodási és pénzügyi
vezérigazgató-helyettes

Az adatlapok fejléce (általános)

Társaság neve:	Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	Telefon: 49/522-222
Társaság címe:	3581 Tiszaújváros, Pf. 20.	Telefax: 49/521-322
Ágazati besorolás:	Vegyipar-petrolkémia	E-mail cím: tvkinfo@tvk.hu
Beszámolási időszak:	2008. I. negyedév	Befektetői kapcsolattartó: Haisz Vanda

1. SZÁMÚ MELLÉKLET**PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan**

	Igen	Nem		
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		
Konzolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
Számviteli elvek	Magyar <input type="checkbox"/>	IFRS <input checked="" type="checkbox"/>	Egyéb <input type="checkbox"/>	

**2. SZÁMÚ MELLÉKLET
KIEMELT PÉNZÜGYI ADATOK****Kiemelt eredményadatok**

Pénznem	HUF	X	EUR	
Egység	1.000		1.000.000	X

	2007. I. negyedév Millió Ft	2008. I. negyedév Millió Ft
Értékesítés nettó árbevétele	78.054	96.442
Üzleti eredmény (EBIT)	11.404	3.524
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	73	-1.075
Adózás előtti eredmény	11.477	2.449
Adózott eredmény	9.065	1.804

Kiemelt mérlegadatok

Pénznem	HUF	X	EUR	
Egység	1 000		1 000 000	X

	2007.03.31. Millió Ft	2008.03.31. Millió Ft
Befektetett eszközök	152.626	146.949
Immateriális javak	3.908	3.788
Tárgyi eszközök	148.174	142.702
Befektetett pénzügyi eszközök	194	204
Forgóeszközök	73.242	85.637
Készletek	10.124	13.026
Eszközök összesen	225.868	232.586
Saját tőke	142.997	159.473
Jegyzett tőke	24.534	24.534
Hosszú lejáratú kötelezettségek	47.535	28.693
Rövid lejáratú kötelezettségek	35.336	44.420
Források összesen	225.868	232.586

3. SZÁMÚ MELLÉKLET
PK4. 2007. ÉVES EREDMÉNYKIMUTATÁS
TVK-csoport IFRS konszolidált és nem auditált adatai (millió Ft-ban)

2007. év (auditált) Millió Ft		2007. I. negyedév Millió Ft	2008. I. negyedév Millió Ft	Változás %
337.646	Értékesítés árbevétele	78.054	96.442	23,6
808	Egyéb működési bevételek	60	469	681,7
338.454	Összes működési bevétel	78.114	96.911	24,1
256.409	Anyagköltség	55.433	82.726	49,2
15.710	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	3.499	3.992	14,1
9.799	ELÁBÉ	2.341	600	-74,4
472	Közvetített szolgáltatások	119	98	-17,6
282.390	Anyagjellegű ráfordítások	61.392	87.416	42,4
6.661	Béreköltség	1.471	1.497	1,8
2.221	Személyi jellegű kifizetések	366	301	-17,8
1.252	Bérbírlatok	511	471	-7,8
10.134	Személyi jellegű ráfordítások	2.348	2.269	-3,4
12.948	Értécsökkenés és értékvesztés	3.063	3.211	4,8
3.819	Egyéb működési költségek	1.175	1.053	-10,4
-3.189	STK állományváltozása	-1.227	-550	-55,2
-621	Aktivált saját teljesítmények értéke	-41	-12	-70,7
305.481	Összes működési költség	66.710	93.387	40,0
32.973	Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (EBIT)	11.404	3.524	-69,1
908	Pénzügyi műveletek bevételei	972	87	-91,0
3.195	Pénzügyi műveletek ráfordításai	899	1.162	29,3
	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből			
-9	veszteség(+) / nyereség (-)	0	0	-
-2.278	Nettó pénzügyi eredmény	73	-1.075	-
30.695	Adózás előtti eredmény	11.477	2.449	-78,7
5.355	Eredményt terhelő adók	1.780	440	-75,3
1.656	Halasztott adó	632	205	-67,6
23.684	Adózott eredmény	9.065	1.804	-80,1
0	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	0	0	-
23.684	Részvényesek részesedése az eredményből	9.065	1.804	-80,1

4. SZÁMÚ MELLÉKLET

PK3. MÉRLEGGIMUTATÁS 2008. MÁRCIUS 31.
TVK-csoport IFRS konszolidált és nem auditált adatai (millió Ft-ban)

2007.12.31. (auditált) Millió Ft	Megnevezés	2007.03.31. Millió Ft	2008.03.31. Millió Ft	Változás %
ESZKÖZÖK				
149.677	Befektetett eszközök	152.626	146.949	-3,7
3.807	Immateriális javak	3.908	3.788	-3,1
145.467	Tárgyi eszközök	148.174	142.702	-3,7
204	Pénzügyi befektetések	194	204	5,2
199	Egyéb befektetett eszközök	350	255	-27,1
85.286	Forgóeszközök	73.242	85.637	16,9
12.220	Készletek	10.124	13.026	28,7
54.875	Vevőkövetelések, nettó	43.321	56.986	31,5
4.950	Egyéb forgóeszközök	9.057	9.967	10,0
13.241	Pénzeszközök és pénzegegyenértékesek	10.740	5.658	-47,3
234.963	ÖSSZES ESZKÖZ	225.868	232.586	3,0
FORRÁSOK				
157.642	Saját tőke	142.997	159.473	11,5
24.534	Jegyzett tőke	24.534	24.534	0,0
15.022	Tőketartalék	15.022	15.022	0,0
94.376	Eredménytartalék	94.376	118.060	25,1
26	Átértékelési különbözet	0	53	-
109.424	Tartalékok	109.398	133.135	21,7
23.684	Részvényesek részesedése az eredményből	9.065	1.804	-80,1
157.642	Részvényesekre jutó saját tőke	142.997	159.473	11,5
0	Külső tulajdonosok részesedése	0	0	-
28.215	Hosszú lejáratú kötelezettségek	47.535	28.693	-39,6
20.489	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	40.515	20.767	-48,7
3.032	Céltartalékok várható kötelezettségekre	3.344	3.028	-9,4
4.694	Halasztott adó kötelezettségek	3.670	4.898	33,5
0	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	6	0	-100,0
49.106	Rövid lejáratú kötelezettségek	35.336	44.420	25,7
47.741	Szállítók és egyéb kötelezettségek	33.785	41.758	23,6
575	Céltartalékok várható kötelezettségekre	765	560	-26,8
790	Rövid lejáratú hitelek	786	2.102	167,4
234.963	ÖSSZES FORRÁS	225.868	232.586	3,0

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek ¹

Nem volt.

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

5. SZÁMÚ MELLÉKLET
2008. I. NEGYEDÉVES SAJÁT TŐKE MOZGÁSOK
 TVK-csoport IFRS konszolidált és nem auditált adatai (millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Eredmény- tartalék	Tőke- tartalék	Átérté- kelési külön- bőzet	Részvé- nyesek részesé- dése az eredmény- ből	Külső tulajdonosok részesedése	Saját tőke
Egyenleg 2007. január 1-jén	24.534	77.106	15.022	26	17.271	0	133.959
2006. évi eredmény átvezetése	0	17.271	0	0	-17.271	0	0
Átértékelési különbözet	0	0	0	0	0	0	0
Negatív goodwill átsorolása	0	0	0	0	0	0	0.
2007. évi eredmény	0	0	0	0	23.684	0	23.684
Egyéb	0	-1	0	0	0	0	-1
Egyenleg 2007. december 31-én	24.534	94.376	15.022	26	23.684	0	157.642
2007. évi eredmény átvezetése	0	23.684	0	0	-23.684	0	0
Átértékelési különbözet	0	0	0	27	0	0	27
2008. I. negyedévi eredmény	0	0	0	0	1.804	0	1.804
Egyéb	0	0	0	0	0	0	0
Egyenleg 2008. március 31-én	24.534	118.060	15.022	53	1.804	0	159.473

6. SZÁMÚ MELLÉKLET
PK5. 2008. I. NEGYEDÉVES CASH FLOW KIMUTATÁS
TVK-csoport IFRS konszolidált és nem auditált adatai (millió Ft-ban)

Megnevezés	2007.03.31. Millió Ft	2008.03.31. Millió Ft
I. ÜZEMI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ KÉSZPÉNZ		
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (EBIT)	11.404	3.524
Értécsökkenési leírás	3.063	3.211
Készletek értékvesztése(+), értékvesztés visszairása(-)	0	1
Tárgyi eszközök eladásából származó nyereség/vesztés	-2	-19
Követelések értékvesztése, leírása	-1	1
Vevők, szállítók fordulónapi átértékelési különbözete	-181	7
Változás a környezetvédelmi céltartalékban	-93	5
Változás az egyéb céltartalékban	-12	-70
Változás a készletekben	-1.763	-807
Változás a vevők állományában	3.204	-2.131
Változás az egyéb követelésekben	-720	-4.991
Változás a szállítók állományában	-2.889	-4.634
Változás az egyéb rövid lejáratú kötelezettségekben	380	643
Fizetett társasági adó	-612	-507
I. ÜZEMI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ NETTÓ KÉSZPÉNZ	11.778	-5.767
II. BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG		
Beruházások	-1.497	-2.583
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó készpénz	8	34
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek, követelések változásai	-3.900	0
Kamatok és egyéb pénzügyi bevétel	257	58
II. BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGRE FELHASZNÁLT NETTÓ KÉSZPÉNZ	-5.132	-2.491
III. FINANSZÍROZÁSI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ (ÉS AZOKRA FELHASZNÁLT) NETTÓ KÉSZPÉNZ		
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-10.088	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettség	-3	0
Rövid lejáratú hitelek változásai	-172	1.125
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-1.284	-471
III. FINANSZÍROZÁSI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ (ÉS AZOKRA FELHASZNÁLT) NETTÓ KÉSZPÉNZ	-11.547	654
KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZEGYENÉRTÉK NETTÓ (CSÖKKENÉSE)/NÖVEKEDÉSE	-4.901	-7.604
Készpénz és készpénzegyenérték az év elején	15.621	13.241
Időszak végi készpénz és készpénzegyenérték	10.720	5.637
KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZEGYENÉRTÉK NETTÓ (CSÖKKENÉSE)/NÖVEKEDÉSE	-4.901	-7.604

7. SZÁMÚ MELLÉKLET PK2. KONSZOLIDÁCIÓS KÖRBE TARTOZÓ GAZDASÁGI TÁRSASÁGOK

Név	Törzs/ Alaptőke*	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog ¹	Besorolás ²
TVK Ingatlankezelő Kft.	2.970.000	100,00%	L	L
TVK Erőmű Termelő és Szolgáltató Kft.	3.298.000	26,00%	T	L
TVK Inter-Chemol GmbH (ezer EUR)	615	100,00%	L	L
TVK UK Ltd. (ezer GBP)	200	100,00%	L	L
TVK Italia S.r.l. (ezer EUR)	100	100,00%	L	L
TVK FRANCE S.a.r.l. (EUR)	76.225	100,00%	L	L
TVK Ukrajna (hrivnya)	33.996	100,00%	L	L
TVK Polska Spzoo (ezer PLN)	109	100,00%	L	L
TMM Tűzoltó és Műszaki Mentő Kft.	3.000	30,00%	T	T
VIBA-TVK Termelő és Kereskedelmi Kft.	205.000	40,00%	T	T
Tiszai Hulladékégető Kft.	25.000	49,96%	T	T
Tisza-WTP Vízelőkészítő és Szolgáltató Kft. **	535.000	0,00%	-	L

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

² Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

* A törzstőke/alaptőke ezer forintban értendő, ettől eltérő esetben valutában szerepel a jegyzett tőke összege.

** Nem részesedési viszonyban lévő vállalkozás, teljes körű konszolidáció

8. SZ. MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

	2007. I. negyedév	2007. IV. negyedév	2008. I. negyedév	Változás % 2008.I.név/ 2007.I.név	Változás % 2008.I.név/ 2007.IV.név
Vegyipari benzin FOB med USD/t	523	774	817	56,1	5,5
Gázolaj 0,2 CIF med USD/t	538	811	892	65,9	10,0
Etilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	855	945	1.023	19,6	8,3
Propilén ICI's lor fd NWE contract EUR/t	820	888	945	15,2	6,4
LDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.107	1.211	1.233	11,4	1,8
HDPE Film ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.121	1.179	1.207	7,7	2,4
HDPE Blow ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.118	1.164	1.188	6,3	2,1
PP Homo rafia ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.064	1.139	1.154	8,4	1,3
PP Homo Injection ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.093	1.137	1.161	6,2	2,1
PP Kopo ICI's lor fd NWE low EUR/t	1.151	1.222	1.205	4,7	-1,4
EUR/HUF	252,35	252,83	259,36	2,8	2,6
USD/HUF	192,61	174,43	173,12	-10,1	-0,8
EUR/USD	1,310	1,450	1,499	14,4	3,4

9. SZÁMÚ MELLÉKLET TULAJDONOSI STRUKTÚRA -% ÉS SAJÁT RÉSZVÉNYEK

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat					
	Tárgyév elején (2007. 12. 31.)			Időszak végén (2008. 03. 31.)			Tárgyév elején (2007. 12. 31.)			Időszak végén (2008. 03. 31.)		
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db
Belföldi intézményi/társaság	87,09	ua.	21.154.466	87,09	ua.	21.154.824	87,09	ua.	21.154.466	87,09	ua.	21.154.824
Külföldi intézményi/társaság	8,14	ua.	1.976.426	8,14	ua.	1.976.426	8,14	ua.	1.976.426	8,14	ua.	1.976.426
Belföldi magánszemély	0,27	ua.	65.711	0,27	ua.	66.211	0,27	ua.	65.711	0,27	ua.	66.211
Külföldi magánszemély	0,00	ua.	941	0,00	ua.	941	0,00	ua.	941	0,00	ua.	941
Munkavállalók, vezető tisztviselők	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saját tulajdon	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Államháztartás részét képező tulajdonos*	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0	0,00	ua.	0
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem megfeleltetett törzsrészesvények	4,50	ua.	1.093.299	4,50	ua.	1.092.441	4,50	ua.	1.093.299	4,50	ua.	1.092.441
ÖSSZESEN	100	ua.	24.290.843	100	ua.	24.290.843	100	ua.	24.290.843	100	ua.	24.290.843

* A belföldi intézményi tulajdonosok között is szerepel

² Tulajdoni arány

³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetésével!

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben

Március 31.	
Társasági szinten	0
Leányvállalatok	0
Mindösszesen	0

RS3/1. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2008. március 31-én) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

Név	Nemze- tiség ¹	Tevékeny- ség ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	B (HU)	T	21.083.142	86,79	86,79	szakmai befektető
Slovnaft, a.s.	K (SK)	T	1.959.243	8,07	8,07	szakmai befektető

RS3/2. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2008. március 31-én) a teljes alaptőkére vonatkozóan

Név	Nemze- tiség ¹	Tevékeny- ség ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	B (HU)	T	21.083.142	86,79	86,79	szakmai befektető
Slovnaft, a.s.	K (SK)	T	1.959.243	8,07	8,07	szakmai befektető

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Gazdasági Társaság (T)

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

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

Megjegyzés: A 2007. évi Éves Rendes Közgyűlés határozatának megfelelően minden 1.010,- Ft, azaz egyezertíz forint névértékű törzsrészesvény egy egész század szavazatra jogosít.

10. SZÁMÚ MELLÉKLET

TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége 2007. március 31.	Tárgyév eleje 2008. január 01.	Tárgyidőszak vége 2008. március 31.
Társasági szinten	1.195	1.200	1.151
Csoport szinten	1.226	1.231	1.183

11. SZÁMÚ MELLÉKLET

TSZ3. Vezető állású személyek és a kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége /megszűnése/ megválasztási időtartam	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Mosonyi György	Igazgatóság elnöke	2002.04.26.	2012.04.19.	0
IT	Olvasó Árpád	Igazgatóság elnök-helyettese	2000.08.29.	2012.04.19.	0
IT	Michel-Marc Delcommune	Igazgatósági tag	2000.11.03.	2012.04.19.	0
IT	Gansperger Gyula	Igazgatósági tag	2006.04.20.	2011.04.20.	0
IT	Vratko Kassovic	Igazgatósági tag	2005.04.28.	2012.04.19.	0
IT	dr. Medgyessy Péter	Igazgatósági tag	2006.04.20.	2011.04.20.	0
IT	Molnár József	Igazgatósági tag	2001.04.20.	2012.04.19.	0
IT	Simola József	Igazgatósági tag	2005.04.28.	2008.04.17.	0
FB	Gyurovszky László	FB elnök FB tag	2007.06.22. 2007.04.19.	2012.04.19. 2012.04.19.	0
FB	Magyar Tamás	FB elnök-helyettes FB tag, munkavállalói képviselő	2007.06.22. 2001.04.20.	2011.04.20. 2011.04.20.	0
FB	dr. Bakacsi Gyula	FB tag	2007.04.19.	2012.04.19.	0
FB	dr. Bíró György	FB tag	2007.04.19.	2012.04.19.	0
FB	Keményné Újvári Ildikó	FB tag, munkavállalói képviselő	2000.04.28.	2010.04.28.	0
SP	Olvasó Árpád	Vezérigazgató	2003.07.01.	határozatlan	0
SP	Hodossy Gyula	Gazdálkodási és pénzügyi vezérigazgató-helyettes	2007.07.01.	határozatlan	0
SP	Piry László	Polimer marketing és értékesítési vezérigazgató-helyettes	2004.06.07.	határozatlan	0
SP	Vályi Nagy Tivadar	Termelési igazgató	2007.07.01.	határozatlan	0
SP	Bóta János	Petrolkémiai technológia és projekt fejlesztési vezető	2007.08.01.	határozatlan	0
SP	Pénzes Tamás	Humán erőforrás vezető	2004.07.01.	határozatlan	0

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

2008. első negyedéve során a társaság szervezetében jelentős változás nem történt.

2008. első negyedévében a vezető tisztségviselők körében jelentős változás nem történt.

A jelentés készítéséig a vezető tisztségviselők körében az alábbi változás történt:

A 2008. április 17-én megtartott Éves Rendes Közgyűlés berekesztésének időpontjával lemondott tagságáról Simola József, a TVK Nyrt. igazgatósági tagja. Új igazgatósági tag megválasztására nem került sor.