



MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI Rt.

1998. ÉVI GYORSJELENTÉS

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Rt. 1998. évi gyorsjelentése a társaság vezetése által az IAS (nemzetközi számviteli szabványok) szerint elkészített konszolidált kimutatásokat, az ezekhez fűzött értékelést és a cég egyes működési információit tartalmazza. Tájékoztatásul mellékeljük a magyar számviteli szabályok (MSzSz) szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásokat is. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a jelentésben szereplő 1998. évi adatok nem auditáltak.

1998. évi eredmények összefoglaló áttekintése

MOL csoport eredmények (IAS)	1997		1998		1998/97 változás, %	
	Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾	Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾	Ft	USD
Nettó értékesítés	637,0	3.411,9	637,2	2.972,0	0	-13
Korrigált nettó értékesítés ⁽²⁾	582,0	3.117,3	637,2	2.972,0	+10	-5
Üzleti eredmény	50,0	267,8	75,7	353,1	+51	+32
Nettó eredmény speciális tételek előtt	30,6	163,9	53,4	249,1	+75	+52
Speciális tételek ⁽³⁾	-	-	5,8	26,9	n.a.	n.a.
Nettó eredmény speciális tételekkel ⁽⁴⁾	30,6	163,9	59,2	276,0	+94	+68
Egy részvényre/GDR-ra jutó eredmény (Ft és USD)	314,3	1,7	547,6	2,6	+74	+53
Működési cash flow	77,8	416,7	100,9	470,6	+30	+13

⁽¹⁾ Az adatok átváltásánál az 1997. évi átlagos (1 USD=186,7 Ft), valamint az 1998. évi átlagos (1USD=214,4 Ft) MNB deviza középárfolyamokat használtuk. ⁽²⁾ Az értékesítési adatoknál a báziskorrekciót az egységes jövedéki adó 1998. évi bevezetése miatt hajtottuk végre. ⁽³⁾ 1998-ban a speciális tételek között egyes kisebbségi részesedések értékesítéséből származó árfolyamnyereséget és egyes befektetéseink után elszámolt értékvesztés hatását szerepeltetjük (ennek részletezése az 5. számú mellékletben található). ⁽⁴⁾ Nettó eredményen az IAS szerinti kimutatásokban a Tulajdonosok részesedését értjük az eredményből.

A MOL Csoport a nemzetközi számviteli szabványok (IAS) szerint 1998-ban 75,7 Mrd Ft konszolidált¹ üzleti eredményt, 69,7 Mrd Ft adózás előtti eredményt és 59,2 Mrd Ft nettó eredményt ért el. Az üzleti eredmény 51%-kal, az adózás előtti eredmény 79%-kal, a nettó eredmény pedig 94%-kal haladja meg az 1997. évi adatot. Az üzleti eredmény 28,5 Mrd Ft-os, a nettó eredmény 20,4 Mrd Ft-os növekedést mutat a IV. negyedévben az 1998. I-III. negyedévihez képest. Az egy részvényre jutó megtisztított IAS nettó eredmény 74%-kal, 548 Ft-ra nőtt.

Az eredmények dinamikus javulásában egyaránt közrejátszottak a működési hatékonyság további javulása, a fő termékek iránti belföldi kereslet erőteljes növekedése, a világpiacon kőolaj- és kőolajtermék árak csökkenése következtében a gázüzlet eredményességének javulása, valamint egyes társasági részesedéseink értékesítésén elért árfolyamnyereség.

A Kutatás-termelés (beleértve az Upstream üzleti csoportba tartozó teljeskörűen konszolidált cégek üzleti eredményét is) 55,2 Mrd Ft-tal, a Feldolgozás és Kereskedelem (beleértve a Downstream üzleti csoportba tartozó teljes körűen konszolidált cégek üzleti eredményét is) 34,5 Mrd Ft-tal járult hozzá az IAS szerinti üzleti eredményhez, míg a központ és egyéb területek (ez tartalmazza a központ kezelésébe tartozó teljes körűen konszolidált cégek üzleti eredményét és a konszolidációs módosításokat is) üzleti szintű eredménye -14 Mrd Ft volt.

A dinamikus, az év során 30%-kal, csaknem 101 Mrd Ft-ra növekvő működési cash-flow mellett, a beruházási programokhoz kapcsolódó hitelfelhasználások következtében a nettó hitelállomány az 1997. év végi szintről 46,6 Mrd Ft-tal emelkedett, hozzájárulva a társasági tőkeköltés optimalizálásához. Az év végén a nettó hitel/(nettó hitel+saját tőke) arány 31% volt, amely további teret enged újabb külső források felhasználásához.

Az év során az IAS és az MSZSZ szerinti konszolidált eredmények eltéréseinek főbb tényezői a halasztott adónak az adókedvezmény figyelembevételével történt újraértékelése, a környezetvédelmi károk felszámolására képzett céltartalék és a várható felújítási-karbantartási költségekre képzett elhatárolás csökkenése, valamint a mezőfelszámolási költségekre képzett elhatárolás növelése voltak. Az eltérések összességében 1,7 Mrd Ft eredménycsökkenést okoztak nettó eredmény szinten. A MOL Csoport MSZSZ szerinti kimutatott konszolidált adózott eredménye ennek megfelelően ugyanennyivel magasabb, 60,9 Mrd Ft volt.

¹ A konszolidációba teljes körűen bevont leányvállalatok az MSZSZ és IAS szerinti kimutatásoknál egyaránt a Rotary Fűrészi Rt., Geofizikai Szolgáltató Kft., Geoinform Kft., MOL-Chem Kft., MOLTRADE-Mineralimpex Rt., MOL-Lízings Kft., Kunpetrol Kft., Petrolszerviz Kft., Petrolszolg Kft., MOLTrans Kft., Dunafixsz Kft., MOL-Románia Kft. és a MOL-Szlovákia Kft. (mind 100%-os MOL tulajdonúak) mellett magába foglalta a Zsámbékgáz Rt-t (96,16%), az Olajterv Rt-t (86%), az Izobutilén Kft-t (68%) a Nitrogénművek Rt-t (59,34%), a Börzsönygáz Kft-t (99,81%), a Terméktároló Rt-t (74%), és a Zemplén Abaúj Gázszolgáltató Rt-t (56,15%), 1998. I. negyedévtől kezdődően a Mol-Hotels Rt-t az év II. negyedévtől kezdődően pedig szintén teljes körű konszolidációs bevonásra került a MOL-Invest Rt. (mindkét társaság 100%-os MOL tulajdonú).

Üzletcsoporti áttekintés

Kutatás-termelés

UPSTREAM	1997		1998		98/97 vált.%	
	Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾	Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾	Ft	USD
Divizionális eredmények (IAS)						
Nettó értékesítés	242,1	1.296,7	283,1	1.320,0	+17	+2
Üzleti eredmény	32,5	174,1	55,2	257,5	+70	+48
Értékcsökkenés	22,1	118,4	20,8	97,0	-6	-18
Tárgyi eszközök	161,6	865,6	179,1	835,4	+11	-3
Beruházások	35,8	191,8	48,9	228,1	+37	+19

⁽¹⁾ Átváltás - 1997: 1 USD=186,7 Ft, 1998. : 1 USD=214,4 Ft átlagos MNB deviza középárfolyamon.

A Kutatás-termelési üzletcsoport 1998-ban az IAS szerint 283 Mrd Ft nettó árbevétel mellett az előző évinél (32,5 Mrd Ft) 70%-kal magasabb, 55,2 Mrd Ft-os üzleti eredményt ért el. Az üzletcsoport 48,9 Mrd Ft-ot költött beruházásokra és 15,1 Mrd Ft-ot társasági befektetésekre (ebből külföldi kutatási és termelésbeállítási programjainak finanszírozására 11,3 Mrd Ft-ot használt fel), az ezen felül elszámolt belföldi kutatási költség 8,0 Mrd Ft volt. A földgázüzlet javuló eredménypozíciója az év során jelentkező negatív hatásokat (csökkenő kitermelési szintek illetve a hazai termelés nyereségességét csökkentő alacsonyabb kőolaj-, gázolin- és PB világgpiaci árak) nemcsak ellensúlyozta, hanem lehetővé tette az üzleti eredmény erős növekedését is.

A földgáz értékesítés 1998-ban 11,9 Mrd m³-t ért el, ez 0,1 Mrd m³-rel (1%-kal) meghaladja az 1997. évi 11,8 Mrd m³-es értékesítést, az I. félév során még tapasztalt elmaradás ellenére. Az év második felében ugyanis az erőművi igények növekedése és az év végi hidegebb időjárás miatt több földgáz került értékesítésre, miközben az ipari értékesítésben visszaesés volt tapasztalható, döntően a IV. negyedévben egyes acélipari társaságok felé történt eladások csökkenésének következtében. Az értékesített földgáz 70%-a, azaz 8,4 Mrd m³ származott importból (az előző évben az importforrásból történt értékesítés volumene 7,8 Mrd m³, aránya 65% volt), míg 3,5 Mrd m³ származott hazai forrásból. A földgáztermelés 3,9 Mrd m³ volt és 11%-kal az 1997. év végi szint (4,4 Mrd m³) alatt alakult, ami döntően az I. negyedévi igen alacsony termelési szintre vezethető vissza. 1998-ban az érvényes földgázár-szabályozás alapján meghatározott, azaz a földgázkutatást, -termelést, -tárolást, -szállítást és -nagykereskedelmet magába foglaló gázüzlet becsült, adózás előtti nyeresége 15,2 Mrd Ft volt (2,4 Mrd Ft allokált hitelkamat, 8,1 Mrd Ft készletfinanszírozási költség és 6,0 Mrd Ft allokált központi irányítási költség felszámítása után), míg 1997-ben a gázüzlet a pontosított tényleges kalkulációk alapján még 8,7 Mrd Ft adózás előtti veszteséget mutatott ki (figyelembe véve 2,9 Mrd Ft allokált hitelkamatot, 6,2 Mrd Ft készletfinanszírozási költséget és 3,8 Mrd Ft allokált központi irányítási költséget). Az év során az importárak fokozatosan mérséklődtek (az import beszerzési ár 1997-ben még 3,8 Ft/m³-rel meghaladta az átlag értékesítési árat, míg 1998-ban már 1 Ft/m³-rel alacsonyabb volt annál), amely a gázüzlet eredménypozíciójának a korábban vártnál erősebb javulását jelentette. Az értékesítési átlagár 1998-ban (szállítási díjjal együtt) 16,5%-kal haladta meg az előző évit és szállítási díjjal együtt 19,3 Ft/m³-t ért el (1997-ben 16,6 Ft/m³), miközben az átlagos határparitáshoz import beszerzési ár az 1997. évi 20,4 Ft/m³-ról 10%-kal csökkent, és 1998. évben 18,3 Ft/m³-t tett ki (a határparitáshoz importárra rákódik még mintegy 3 Ft/m³-nyi szállítási, tárolási, készletezési és irányítási költség is).

A földgázértékesítés árbevétele - beleértve a szállítási díjat is - 34,1 Mrd Ft-tal, 229,5 Mrd Ft-ra nőtt, döntően a magasabb értékesítési átlagárak révén. A földgáz tranzit mennyiség 2,1 Mrd m³ volt, ez némileg elmarad az 1997. évi szinttől, az ebből származó árbevétel 8,7 Mrd Ft-ról 8,1 Mrd Ft-ra mérséklődött. A tranzit bevételek elmaradtak a várakozástól a bosnyák célpiacon tapasztalt fizetési nehézségek következtében megtett szállítás-visszafogás miatt. PB értékesítésünk volumene 1998-ban 304 kt-ról 306 kt-ra növekedett, miután az I. félévben tapasztalt mennyiségi visszaesés után a III. negyedévben pozitív tendenciák jelennek meg az értékesítésben, a IV. negyedévben pedig nagy mértékű növekedést tapasztaltunk időjárás- és az előrehozott vásárlások miatt. Az alacsonyabb árak következtében a PB értékesítés árbevétele 14,2 Mrd Ft-ról 13,1 Mrd Ft-ra csökkent. A MOL Rt. 1998 során értékesítette a PB Gáz Szerviz Kft-ben meglévő kisebbségi részesedését, e tranzakció alapján lehetőség nyílt a saját PB kiskereskedelmi tevékenység elindítására. Az egyéb gáztermékek árbevétele 3,7 Mrd Ft-ról 2,5 Mrd Ft-ra csökkent, az értékesített mennyiség 90 kt-ról, 68 kt-ra esett vissza. A kondenzátumok értékesítési árbevétele (transzferáron) 3,0 Mrd Ft-tal csökkent és 7,3 Mrd Ft-ot ért el, a volumen 375 kt-ról 340 kt-ra mérséklődött, (mivel a kondenzátumok kitermelése elsősorban a Társaság földgázmezőiből történik, így a termelés a földgáztermeléshez hasonlóan változott). A MOL Rt. kőolajtermelése 1998-ban 1,3 Mt, a feldolgozásra átadott kőolaj 1,2 Mt volt, 8%-kal kevesebb, mint a tavalyi év hasonló adata. A kőolajtermelés-és értékesítés visszaesése, valamint az árcsökkenés miatt a feldolgozásra átadott kőolaj árbevétele 9,0 Mrd Ft-tal, 23,4 Mrd Ft-ra csökkent. 1998. során Tunéziában a több fázisú kutatási és feltárási tevékenység eredményeként megindult a Kebili terület Sabria West mezőjében a MOL első külföldi kőolaj-termelése. Ugyancsak Tunéziában a MOL újabb kutatási sikert ért el a Sabria NW-1 fúrás során, ahol a próbatermelés megkezdődött. A fenti mezők összkészlete elérheti a 20 millió hordó kőolaj-egyenértéket. Az év során két termelés megosztási szerződés írtunk alá Albániában, egy újabb kutatás-termelési egyezményt Jemenben és kutatási jogot szereztünk Pakisztánban is. 1998-ban a MOL Rt. részesedést szerzett három hazai regionális gázszolgáltató társaságban, illetve növelte azokban meglévő részesedését, amelynek célja a MOL kiskereskedelmi gázpiaci pozíciójának erősítése, párhuzamosan azokkal, hogy a MOL Rt. által tulajdonolt kisebb gázszolgáltatók és gáz infrastruktúra tulajdonos társaságok konszolidációja is megkezdődött.

Feldolgozás és Kereskedelem

DOWNSTREAM Divizionális eredmények (IAS)	1997		1998		98/97 vált. %	
	Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾	Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾	Ft	USD
Nettó értékesítés	421,6	2.258,2	375,1	1.749,5	-11	-23
Korrigált nettó értékesítés ⁽²⁾	366,6	1.963,0	375,1	1.749,5	+2	-11
Üzleti eredmény	23,9	128,0	34,5	160,9	+44	+26
Értécsökkenés	14,2	76,6	15,8	73,7	+11	-4
Tárgyi eszközök	125,6	672,7	144,5	674,0	+15	0
Beruházások	29,3	156,9	38,5	179,6	+31	+14

⁽¹⁾ Átváltás - 1997: 1 USD=186,7 Ft, 1998.: 1 USD=214,4 Ft átlagos MNB deviza középárfolyamon. ⁽²⁾ A báziskorrekciót az egységes jövedéki adó 1998. évi bevezetése miatt hajtottuk végre

A Feldolgozási és Kereskedelmi üzletcsoport 1998-ban az IAS szerint 375 Mrd Ft-os nettó árbevételt és az előző évi értéknél (23,9 Mrd Ft) 44%-kal magasabb, 34,5 Mrd Ft-os üzleti eredményt ért el. Az üzletcsoport 38,5 Mrd Ft-ot költött beruházásokra és 9,1 Mrd Ft-ot társasági befektetésekre. Az üzletcsoport eredményét egyaránt javították a magasabb árrésű termékek iránti növekvő hazai kereslet, a kedvezőbb iparági árrések és a kőolajárak csökkenését követő alacsonyabb kőolaj beszerzési árak. Finomítói rendszerünk korszerűsítésére indított programjainkat folytattuk; egyrészt a komplex Finomítói Irányítási Rendszer (FIR) kiépítését tovább vittük, valamint a terveknek megfelelően a 2000. év végére megvalósuló maradékfeldolgozási program megvalósítása területén előrelépés történt az alkalmazott technológiák kiválasztásában és a kivitelezési munkák is megkezdődtek. Kiterjesztettük korábbi, sikeres hatékonyságjavítási programjainkat új üzleti területekre is (kenőanyag üzletág, nagykereskedelem) melynek eredménye várhatóan 1999-2000-ben fog realizálódni, de amely mértékében jóval kisebb lesz a korábban elvégzett hatékonyságjavítási programjaink eredmény hozzájárulásánál.

A MOL Rt. 1998-ban az 1997. évi értéknél 2%-kal több, 6,8 Mt kőolajat dolgozott fel, amelyből 5,6 Mt származott importból. A kőolaj átlagos importára 1997. évhez képest dollárban 36%-kal, forintban 30%-kal csökkent. A kőolajtermékek iránti hazai kereslet növekedése és piaci részesedésünk kismértékű csökkenése mellett a MOL Rt. belföldi termékértékesítése mintegy 3%-kal 5,5 Mt-ra nőtt, míg az export értékesítés változatlan, 1,8 Mt szinten maradt. A kúlcstermékek - motorbenzinek, gáz- és tüzelőolajok – belföldi értékesítése dinamikusabban emelkedett, mint az összes értékesítési volumen. Motorbenzin értékesítésünk 2,5%-kal nőtt (ezen belül a belföldi eladások 4,7%-kal emelkedtek, az export 4,2%-kal csökkent), a gáz- és tüzelőolajok értékesítése 5,3%-kal emelkedett (a belföldi értékesítés 6,3%-os és az exporteladások 3,4%-os növekedése mellett), míg a fűtőolaj értékesítés 0,8%-os csökkenést mutatott az előző évhez képest. A bitumeneknél az exportpiaci térnyerés és az év eleji enyhe időjárás hatására 6%-os növekedést értünk el. A kenőanyagok értékesítésében 4%-os csökkenés tapasztalható, az export értékesítés 11%-os növekedése és a 24%-os belföldi értékesítés visszaesése mellett. Az értékesített mennyiségek csökkenését a visszaeső hazai kereslet és a versenytársak térnyerése okozta, amit némileg mérsékelte a saját jobb minőségű kenőanyagaink részarányának növekedése. Az elmúlt évek tendenciáját elemezve az üzletcsoport vezetéke a kenőanyag üzletágban menedzsmentváltozásokkal is járó lépéseket kezdeményezett, amely a piaci stratégia egyes elemeinek újragondolását is maga után vonhatja 1999-ben. Belföldi nagykereskedelmi piaci részesedésünk a motorbenzinekénél 85% (1997: 89%), a gáz- és tüzelőolajoknál 86% (1997: 90%), a fűtőolajoknál 70% (1997: 68%) volt. A bitumeneknél 98%-os részesedésünket megtartottuk, míg a kenőanyagoknál piaci részesedésünk 55% volt (1997: 63%). Átlagos nagykereskedelmi piaci részesedésünk 1998-ban 80% volt, szemben az előző évi 82%-kal. A főbb finomítói termékek értékesítésében a motorbenzinek jövedéki adó nélkül 77,1 Mrd Ft, a gáz- és tüzelőolajok jövedéki adó nélkül 94,2 Mrd Ft, a fűtőolajok 24,1 Mrd Ft, a kenőanyagok termékdíj nélkül 20,1 Mrd Ft, a bitumenek 9,0 Mrd Ft, a kerozinok 7,5 Mrd Ft, a szekunder termékek 22,2 Mrd Ft, míg a vegyipari, egyéb és speciális benzinek 25,3 Mrd Ft árbevétel hozzájárulást jelentettek. 1997-ben ugyanerre az alapra helyezve (fogyasztási adó, környezetvédelmi termékdíj és útalap nélkül) a motorbenzinek 78,8 Mrd Ft, a gáz- és tüzelőolajok 99,2 Mrd Ft, a fűtőolajok 26,2 Mrd Ft, a kenőanyagok termékdíj nélkül 17,0 Mrd Ft, a bitumenek 7,7 Mrd Ft, kerozinok 10,9 Mrd Ft, a szekunder termékek 23,0 Mrd Ft, míg a vegyipari, egyéb és speciális benzinek pedig 30,2 Mrd Ft árbevétel hozzájárulást jelentettek. A Dunai és Tiszai finomítók átlagos elsődleges kapacitáskihasználtsága 1998-ban 70% volt (a Dunai Finomító kapacitáskihasználtsága 84%-ot ért el). Mindkét esetben némi javulást tapasztaltunk az 1997. évi adatokhoz viszonyítva, amikor az átlagos kapacitáskihasználtság 66%, Dunai Finomító kapacitáskihasználtsága pedig 81% volt.

A hazai kőolajtermék-kiskereskedelemben az üzemanyagok iránti kereslet az enyhe év eleji időjárásnak, valamint a reálberek növekedésének köszönhetően erőteljesen nőtt. Így 1998-ban a motorbenzinekénél 5%-os, a gázolajoknál 13%-os volumennövekedést értünk el, amelynek alapján az összesített kiskereskedelmi fehéráru értékesítésünk 8%-kal növekedett és a MÁSZ adatai alapján (nem tartalmazzák a független kiskereskedők forgalmi adatait) piaci részesedésünk a motorbenzinekénél 40% és a gáz- és tüzelőolajoknál pedig 42% körül volt, mely az utóbbi termékcsoport esetében ismét javulást jelent. Kiskereskedelmi kenőanyag részesedésünk kismértékben csökkenve 58%-ot ért el. A zöldmezős beruházások és a töltőállomás-korszerűsítési programok eredményeként az év végén összesen 419 darab töltőállomásunk volt, ebből 372 darab töltőállomással rendelkezünk Magyarországon és 47 töltőállomásunk működött a régióban, (32 Romániában, 10 Szlovákiában, 3 Ukrajnában és 1-1 Szlovéniában illetve Horvátországban működött). Hazai kiskereskedelmi forgalmunk növelése és vásárlói körünk szélesítése érdekében 1998 tavaszán MOL törzsvásárlói kártyát bocsátottunk ki, amely igen sikeresnek bizonyult és amelynek eredményeként év végére már több mint negyedmillió ilyen kártya volt forgalomban.

Pénzügyi áttekintés

A gazdálkodási környezet áttekintése

1998. IV. negyedévben a Brenti kőolaj jegyzésére tovább csökkent, és az év során 12,7 USD/hordó átlagárat ért el (ez 34%-kal alacsonyabb az 1997. évi 19,1 USD/hordós átlagárnál), a kőolajbeszerzéseinkben meghatározó szerepet játszó orosz Ural Blend típusú kőolaj mediterrán tőzsdei jegyzésére 36%-kal csökkent, miközben a 95-ös olmozatlan benzín jegyzett ára 26%-os, a gázolaj ára 31%-os, a nehéz fűtőolajok ára pedig 30%-os csökkenést mutatott (CIF Med árak). Az európai indikatív Ural kőolaj - Med termék finomítói árása 1998-ban átlagosan 2,0 USD/hordót tett ki az 1997. évi 1,8 USD/hordó átlaggal szemben, miután az I. negyedévben 1,9 USD/hordó, a II. negyedévben 2,5 USD/hordó, a III. negyedévben 1,5 USD/hordó és a IV. negyedévben 2,0 USD/hordó volt. A MOL Rt. beszerzéseiben és értékesítésében meghatározó deviza, az USD (MNB devizaközép) átlagos éves árfolyama 15%-kal, 186,7 Ft-ról 214,4 Ft-ra nőtt, a záró árfolyam ugyanakkor 219,0 Ft volt, amely az 1 évvel korábbi 203,5 Ft-hoz képest mindössze 8%-os növekedést jelent. A DEM átlagos árfolyama 1998-ban 122,1 Ft volt, amely 1997. évi 107,7 Ft-os értékhez képest 13%-os növekedést jelent, míg a záróárfolyam 15%-kal, 130,6 Ft-ra növekedett az 1997. év végi 113,6 Ft-ról. A forint 1998. IV. negyedévi 2,1%-os csúszó leértékelését lényegében kiegyenlítette a forintnak az intervenció sávon belüli 2,2%-os erősödése az év utolsó három hónapjában.

Árbevétel, költségek és ráfordítások alakulása

A MOL Csoport IAS szerinti nettó árbevétele 1998-ban 637,2 Mrd Ft volt. Az értékesítési adatok összehasonlításánál felhívjuk a figyelmet az új jövedéki adó és a korábbi fogyasztási adó tartalmi eltérésére. A jövedéki adó 1998. januári hatályba lépésével a korábban önálló tételként a nettó árbevételben szereplő útalap (amelynek értéke 1997-ben 48,7 Mrd Ft volt) és az üzemanyagokat terhelő környezetvédelmi termékdíj (értéke 1997-ben 6,4 Mrd Ft) a korábbi fogyasztási adóval együtt a jövedéki adó része lett és így ez év elejétől ezek (csakúgy, mint korábban a fogyasztási adó) nem szerepelnek sem a nettó árbevételben, sem pedig a ráfordítások között. Ezen adótételek nélkül 1997-ben az értékesítés korrigált nettó árbevétele 582 Mrd Ft volt, amelyhez képest az 1998. évi értékesítés 10%-os növekedést mutat. Az exportértékesítés 12%-kal növekedett és 109 Mrd Ft-ot ért el, mely az összes értékesítés 17%-át adta.

Az IAS szerint az anyagjellegű ráfordítások 395,8 Mrd Ft-ról 420,6 Mrd Ft-ra, 6%-kal növekedtek. Ezen belül az anyagköltségek (döntően a MOL Rt. által vásárolt kőolaj alacsonyabb beszerzési árát tükröző) 12%-os csökkenése illetve az eladott áruk beszerzési értékének 17%-os növekedése áll. A személyi jellegű ráfordítások a csaknem 3%-kal alacsonyabb átlag létszám mellett 44,8 Mrd Ft-ról 54,7 Mrd Ft-ra, 22%-kal emelkedtek az előző évhez viszonyítva, tükrözve többek között a részvényalapú juttatási rendszerek megnövekedett súlyát és közterheit a személyi költségekben. Az értékcsökkenés 41,5 Mrd Ft-ot ért el, ez 4 Mrd Ft-tal (11%) haladja meg az 1997. évi adatot. Az egyéb költségek és egyéb ráfordítások összehasonlításához több módosítást kell végrehajtani, mivel 1998. január 1-től az útalap és az üzemanyagokat terhelő környezetvédelmi termékdíj beépült a jövedéki adóba és a bányajáradék (amely 1997-ben 16 Mrd Ft-ot, 1998-ban pedig már csak 10,5 Mrd Ft-ot tett ki) ekkortól az egyéb ráfordítások helyett az egyéb költségek között kerül kimutatásra. Ezeket a korrekciókat elvégezve az egyéb költségek 1998-ban 15%-os növekedést mutattak és 37,3 Mrd Ft-ot tettek ki. Az egyéb ráfordítások szintén így korrigált összege ugyanakkor 32,5 Mrd Ft-ról 25,4 Mrd Ft-ra (22%-kal) csökkent. Az egyéb ráfordítások között kerül elszámolásra a KKKSz díj is, amelynek összege 7,8 Mrd Ft-ról 11,5 Mrd Ft-ra emelkedett. Az így korrigált egyéb költségek és ráfordítások együttesen 3%-ot meghaladóan csökkentek.

A fentiek eredményeként a MOL Csoport IAS üzleti eredménye az 1997-es 50 Mrd Ft-ról több mint másfélszeresére növekedett és 75,7 Mrd Ft-ot ért el. A pénzügyi műveletek szokásos főbb bevételein túlmenően, amelyek általában döntő mértékben kamatbevételekből állnak, 1998-ban jelentkezett a szokásosnál nagyobb mértékű, egyes kisebbségi részesedések értékesítésén elért árfolyamnyereség is. A pénzügyi bevételek ezekkel együtt 17,8 Mrd Ft-ot értek el, míg a pénzügyi ráfordítások (melyek döntően a hitelek után fizetett kamatokból – 12,9 Mrd Ft; és a devizahitelek árfolyamvesztéséből – 8,4 Mrd Ft állnak) 23,9 Mrd Ft-ot tettek ki. Az IAS szerinti devizahiteleken kimutatott árfolyamvesztés 8,4 Mrd Ft volt (a IV. negyedévi növekmény ebből mindössze 0,6 Mrd Ft volt), ez 0,4 Mrd Ft-tal kevesebb az 1997. évi 8,8 Mrd Ft árfolyamvesztéségnél. A jóval magasabb nettó hitelállomány ellenére a csúszó leértékelési ütem folyamatos csökkenése illetve a IV. negyedévben a forint intervenció sávon belüli erősödése lehetővé tette, hogy az árfolyamvesztés abszolút összege az előző évhez képest mérséklődjön. Az IAS szerint konszolidált adózás előtti eredmény 69,7 Mrd Ft, a külső tulajdonosokra eső részesedés levonása után a nettó eredmény 59,2 Mrd Ft-ot ért el. Az IAS konszolidált eredménykimutatásban szereplő 10,5 Mrd Ft-os adófizetési kötelezettség (amely 15%-os effektív adókulcsnak felel meg) nemcsak a MOL Rt. adókedvezménye révén 7,6 Mrd Ft-ot kitevő csoportszintű társasági adót, hanem a halasztott adó 1998. évi 2,9 Mrd Ft-os negatív egyenlegét is tartalmazza, mely utóbbi tételek részletes magyarázatát a következő bekezdésben adjuk meg.

Magyar (MSzSz) és nemzetközi (IAS) kimutatások közötti főbb eltérések összefoglalása

- A feltárt környezetvédelmi károk elhárítását és a környezetvédelmi előírások teljesítése miatt a jövőben felmerülő költségekre az IAS szerint céltartalékot képeztünk, amely az inflációs indexálás és a kárfelszámolási munkákkal összefüggő tényleges kifizetések (mint csökkentő hatás) egyenlegét figyelembe véve 1998-ban 1,4 Mrd Ft-tal, ebből a IV. negyedévben 0,5 Mrd Ft-tal csökkent, azaz nettó céltartalék felszabadítás történt.
- Az IAS szerint a termelésből kivont szénhidrogén-termelő kutak, tárolóterek és környezetük helyreállítási költségeit termelésarányosan elhatároljuk, ez 1998-ban 0,8 Mrd Ft-tal, (a IV. negyedévben 0,3 Mrd Ft-tal) csökkentette az eredményt.
- A Dunai Finomító elhatárolt felújítási, karbantartási költségeit az év során 2,0 Mrd Ft-tal csökkentettük (a IV. negyedévre jutó csökkentés, hasonlóan a korábbi negyedévekhez, 0,5 Mrd Ft volt).
- A Társasági adótörvény előírásainak megfelelően a Társaság termék-előállítását szolgáló beruházásai meghaladták az 1 Mrd Ft-ot, így a MOL Rt. 50%-os Társasági adókedvezményre jogosult 1998 és 2002 között, amennyiben az éves nettó értékesítési árbevétel az egyes években a beruházott összeg legalább 5%-ával meghaladja az előző évi értéket. A fizetett társasági adó így ezen időszakban (a jelenlegi adókulcsot figyelembe véve) 9%-ra csökken, ezért szükséges az elhatárolt adóegyenleget eredményező időbeli eltéréseket felosztani olyan időbeli eltérésekre, amelyek 2002 december 31-ig illetve olyanokra amelyek ezen dátumot követően realizálódnak. Az IAS mérlegben kimutatott halasztott adó eszköznek az első (2002-ig tartó) időszakra jutó részét ezért át (le) kellett értékelni. Ennek hatása -3,7 Mrd Ft volt, amelyet mérsékelt a halasztott adó egyéb 1998. évi változásaiból eredő 0,8 Mrd Ft-os pozitív hatás. Ezek egyenlegeként a halasztott adó 2,9 Mrd Ft-tal csökkentette az IAS nettó eredményt.

A cash flow alakulása

Az 1998-ban képződött üzleti tevékenységből származó cash flow értéke 100,9 Mrd Ft volt. Ezen belül a forgótőke változása 23,4 Mrd Ft-tal csökkentette forrásainkat: mivel az egyéb követelések mérséklődése mindössze 2,6 Mrd Ft-tal növelte, míg a szállítók állományának csökkenése 7,1 Mrd Ft-tal, a vevőállomány növekedése 10,1 Mrd Ft-tal, a készletek növekedése 4,9 Mrd Ft-tal, az egyéb kötelezettségek csökkenése pedig 3,9 Mrd Ft-tal mérsékelték forrásainkat. A pénzügyi műveletek összességében 5,3 Mrd Ft-tal, a fizetett társasági adó 8,5 Mrd Ft-tal csökkentették forrásainkat 1998-ban. Beruházásokra és befektetésekre nettó értékben 116,4 Mrd Ft készpénzt használtunk fel. Ez tartalmaz 101,3 Mrd Ft beruházást, 25,6 Mrd Ft pénzügyi befektetés vásárlást, amelyeket részben mérsékelt az egyes pénzügyi befektetések értékesítéséből származó 10,0 Mrd Ft-nyi készpénzbevétel.

Mérlegelemzés

Az IAS mérlegfőösszeg 1998. végén 610 Mrd Ft volt, az 1997. végi értékénél 14%-kal magasabb. A tárgyi eszközök állománya 17%-kal emelkedett, ezen belül különösen a berendezések, gépek, beruházások állománya nőtt erőteljesen (összességén 23%-kal) a Társaság beruházási programjainak felgyorsítása következtében. Ennek hatása a befektetett pénzügyi eszközök növekedésén is lemérhető, ahol 21,5 Mrd Ft-tal (146%-kal) növekedett a Társasági részesedések értéke az új befektetések vásárlása és a meglévő társaságokban történt tőkeemelések révén. A készletek értéke a fizikai készlet szintek növekedése ellenére (tükrözve a beszerzési árak csökkenését) mindössze 5%-kal nőtt és 92,6 Mrd Ft-ot ért el az 1997. év végi 88,1 Mrd Ft-tal szemben. A növekedésben meghatározó volt az áruk 7%-os növekedése 49 Mrd Ft-ra, döntően a földgázkészletek volumenének emelkedése miatt (lásd az alábbi táblázatban). A földgázkészletek volumenének növekedését az új Zsana II. gáztároló részleges átadásával 3,4 Mrd m³-re kibővült földalatti gáztárolói kapacitás igénybevétele okozta.

Készletek alakulása (MOL Rt.)	1997. XII. 31.		1998. III. 31.		1998. VI. 30.		1998. IX. 30.		1998. XII. 31.	
	volumen	Mrd Ft	volumen	Mrd Ft	volumen	Mrd Ft	volumen	Mrd Ft	volumen	Mrd Ft
Kőolaj (kt)	319,2	6,5	497,9	8,6	360,5	5,6	314,7	5,2	363,9	5,0
Benzinek (kt)	190,8	5,3	258,2	6,7	237,2	5,8	248,5	6,0	287,2	6,4
Gáz- és tüzelőolajok (kt)	223,3	5,9	304,7	7,6	259,8	6,5	214,0	5,2	191,0	4,3
Fűtőolajok (kt)	178,9	2,8	94,8	1,6	136,9	2,2	184,0	2,7	138,8	2,0
Egyéb finomítói termékek (kt)	256,6	7,1	156,0	5,2	309,6	8,5	335,0	8,5	287,4	8,3
Összes kőolajtermék (kt)	1168,8	27,6	1311,6	29,7	1304,0	28,6	1296,2	27,6	1268,3	26,0
Földgáz (mobil/párnagáz Mm ³)	2858,2	40,8	1633,7	20,3	3121,9	45,0	4327,9	62,8	3225,1	44,2
Mindösszesen	-	68,4	-	50,0	-	73,6	-	90,4	-	70,2

A követelésállomány 102,3 Mrd Ft volt, az 1997. végi értékhez képest 7%-os növekedést mutatva, ezen belül a vevőállomány 14%-kal, 82,8 Mrd Ft-ra nőtt, míg az egyéb követelések állománya 15%-kal, 19,5 Mrd Ft-ra csökkent. Az értékpapírok és pénzeszközök értéke 9 Mrd Ft volt, ez 6,2 Mrd Ft-tal alacsonyabb az előző év végi adatnál. A szállítóállomány 25 Mrd Ft-ra (22%-kal), az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek értéke 51,3 Mrd Ft-ra (11%-kal) csökkent. A rövid lejáratú adósságállomány 15,8 Mrd Ft-ot tett ki (ez tartalmazza a hosszú lejáratú hitelek egy éven belül esedékes törlesztő részleteit is), ez 8,3 Mrd Ft-tal alacsonyabb az 1997. év végi szintnél. Ugyanakkor a hosszú lejáratú kötelezettségek 42%-kal emelkedtek 1997. év végéhez képest, az ennek legnagyobb részét kitevő hosszú lejáratú adósságállomány 48,7 Mrd Ft-tal (57%-kal) nőtt, miközben az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek döntő részét jelentő mezőfelszámolási elhatárolás csak csekély mértékben emelkedett. Az 1998. évi új lehívások révén az év végén a hosszú lejáratú hitelállomány közel 85%-át kedvező feltételű devizahitelek tették ki, melyek növekedése alapvetően beruházás programjaink finanszírozásához kapcsolódnak.

A MOL Rt. főbb termelési, értékesítési és létszámadatai

SZÉNHIDROGÉN-TERMELES, kt (royalty levonása előtt, bruttó adatok)	1995	1996	1997					1998				98/97	
	Év	Év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	IV. n.é	Év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	IV. n.é	Év	vált. %
Kőolajtermelés	1669	1477	334	334	333	359	1360	319	316	308	315	1258	-7,5
Kondenzátum termelés	488	438	127	80	76	105	388	93	72	79	113	357	-8,0
PB termelés (finomítói termelés nélkül)	206	172	47	40	31	49	167	44	36	30	48	158	-5,6
Egyéb gáztermékek	83	106	29	25	18	28	100	27	19	13	33	92	-8,0

FÖLDGÁZMÉRLEG Mm ³	1995	1996	1997					1998				98/97	
	Év	Év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	IV. n.é	Év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	IV. n.é	Év	vált. %
Földgáztermelés (hazai nettó száraz)	4837	4663	1404	966	798	1197	4365	1049	754	794	1275	3872	-11,3
Import	6811	8947	1791	2193	2092	2004	8080	1978	2637	2057	2059	8731	+8,1
Tárolói készletváltozás	-182	-765	1414	-1066	-1481	886	-247	1207	-1469	-1206	1103	-365	+47,8
ÖSSZES FORRÁS	11466	12845	4609	2092	1410	4087	12198	4234	1922	1645	4437	12238	+0,3
Értékesítés gázszolgáltatók felé	8350	9318	3799	1368	753	3174	9094	3451	1127	792	3586	8956	-1,5
Értékesítés energiaszektor felé	1532	1784	343	315	345	493	1496	379	467	572	482	1900	+27,0
Ipari/egyéb értékesítés	1195	1263	370	301	221	334	1226	328	243	197	285	1053	-14,1
ÖSSZES KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS	11077	12365	4512	1984	1319	4001	11816	4158	1837	1561	4353	11909	+0,8
Veszteség és saját felhasználás	389	480	97	108	91	99	382	76	85	84	84	329	-13,9
ÖSSZES ÉRT. ÉS VESZTESÉG	11466	12845	4609	2092	1410	4100	12198	4234	1922	1645	4437	12238	+0,3
ÖSSZES PB ÉRTÉKESÍTÉS	283	341	62	53	46	143	304	55	44	49	158	306	+0,7

KŐOLAJFELDOLGOZÁS Kt	1995	1996	1997					1998				98/97	
	Év	Év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	IV. n.é	Év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	IV. n.é	Év	vált. %
Hazai termelésű kőolaj feldolgozás	1573	1451	300	354	326	355	1335	282	311	301	311	1205	-9,7
Importált kőolaj feldolgozás	5286	5070	1361	1198	1392	1411	5362	1355	1396	1535	1341	5627	+4,9
Kondenzátumok feldolgozása	475	437	119	70	65	109	363	91	70	69	111	341	-6,1
Egyéb anyagok feldolgozása	654	614	120	124	185	148	577	188	189	205	210	792	+37,3
ÖSSZES FELDOLGOZÁS	7988	7572	1900	1746	1968	2023	7637	1916	1966	2110	1973	7965	+4,3

KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS belföldi értékesítés, kt	1995	1996	1997					1998				98/97	
	Év	Év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	IV. n.é	Év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	IV. n.é	Év	vált. %
Gáz- és tüzelőolajok	1334	1478	314	356	424	472	1566	340	394	464	466	1664	+6,3
Motorbenzinek	1049	1077	232	291	330	304	1157	246	309	341	315	1211	+4,7
Fűtőolajok	1595	1354	325	291	340	353	1309	412	238	256	392	1298	-0,8
Speciális és vegyipari benzinek	692	700	193	200	150	194	737	187	202	186	212	787	+6,8
Bitumenek	236	224	14	59	86	73	232	17	75	86	66	238	+2,6
Kenőanyagok	77	74	13	19	13	18	63	13	11	11	13	48	-23,8
Egyéb termékek	305	306	85	43	87	80	295	55	79	87	66	287	-2,7

BELFÖLDI TERMÉKÉRTÉKESÍTÉS export értékesítés, kt	1995	1996	1997					1998				98/97	
	Év	Év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	IV. n.é	Év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	IV. n.é	Év	vált. %
Gáz- és tüzelőolajok	1060	989	203	207	253	167	830	194	250	228	186	858	+3,4
Benzinek	424	361	86	61	146	118	411	86	94	112	99	391	-4,9
Kenőanyagok	64	103	19	18	25	23	85	21	29	23	21	94	+10,6
Bitumenek	90	86	6	30	35	28	99	17	31	42	23	113	+14,1
Egyéb termékek	428	396	111	118	64	76	369	85	86	91	82	344	-13,1
EXPORT TERMÉKÉRTÉKESÍTÉS	2066	1935	425	434	523	412	1794	403	490	496	411	1800	+0,3
ÖSSZES TERMÉKÉRTÉKESÍTÉS	7354	7148	1601	1693	1953	1906	7153	1673	1798	1927	1935	7333	+2,5

TELJES MUNKAIKIDŐS LÉTSZÁM Fő	1995	1996	1997				1998				98/97
	Év	Év	I. n.év	I-II. n.é	I-III. n.é	Év	I. n.é	I-II. n.é	I-III. n.é	Év	vált. %
Teljes munkaidős átlagléttség	16312	15644	14607	14466	14526	14344	13917	13910	13930	13961	-2,7
TELJES MUNKAI. ZÁROLETTSZÁM	16195	14770	14519	14118	14297	14059	13911	13946	14033	14063	0,0

Az 1998. IV. negyedében történt főbb események és soronkívüli tájékoztatások

1998. november 17-én a MOL Rt. bejelentette, hogy a Nagylengyelhez közeli, 282/A számú kútnál fellépő szén-dioxid (CO₂) gázkötést elfojtásra került. 1998. december 8-án bejelentettük az újabb sikeres tunéziai fúrást és az első kút termelésbe állítását. December 11-én tájékoztatást adtunk arról, hogy az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt, mint a MOL Rt 25%+1 szavazatnyi törzsrésztvényének és 1 darab elsőbbségi (arany) részvényének tulajdonosa kezdeményezte a Társaság rendkívüli közgyűlésének mielőbbi időpontra történő kitűzését (december 28-án a MOL Rt Igazgatósága a Rendkívüli Közgyűlés napjaként előzetesen 1999. február 17-ét jelölte ki, amely végül 1999. február 24-re került meghirdetésre). December 18-án bejelentettük, hogy a MOL 150 millió dolláros többdevizás rulirozó szindikált hitel-megállapodást írt alá. December 29-én bejelentettük, hogy a társaság jogosult felsővezetői éltek az adott időpontban számukra biztosított opciós részvényvásárlási jogukkal, amelynek keretében összesen 107.167 db részvény került megvásárlásra, ebből összesen 40.085 db részvényt a vezetők a MOL Rt.-nek értékesítettek, így az érintett vezetők tulajdonában álló MOL részvények száma összesen 67.082 db-bal emelkedett.

1998. IV. negyedévben a Társaság vezető tisztségviselőinek és felsővezetőinek MOL részvénytulajdonában és a korábbi közgyűlési döntés által meghatározott részvényben fizetett tiszteletdíj juttatáson kívül (a fentebb írtakon kívül) illetve a vezető testületek és a felső vezetés személyi összetételében nem történt változás és ugyanezen időszakban érdemleges szervezeti változás sem történt.

Az alábbi táblázat bemutatja a (részvénykönyv szerinti) részvényesi szerkezet változását (a nem regisztrált részvényeket az egyéb kategóriába soroltuk be). Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a hazai gyakorlat alapján a részvénykönyv nem tükrözheti pontosan a tulajdonosi szerkezetet, mivel a részvénykönyvbe történő bejelentkezés nem kötelező.

Tulajdonosi kategória	1997. XII. 31.	1998. III. 31.	1998. VI. 30.	1998. IX. 30.	1998. XII. 31.
ÁPV Rt.	36,2%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%
Külföldi befektetők	45,1%	56,5%	51,2%	53,8%	54,9%
Munkavállalók és vezetők	3,7%	4,6%	4,6%	4,6%	4,5%
Hazai magánszemélyek, intézmények és egyéb	13,0%	11,8%	17,6%	14,7%	13,7%
Önkormányzatok	1,1%	1,1%	0,7%	1,0%	1,1%
MOL Rt.	0,9%	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%

A MOL Rt.-nek a Társaság részvénykönyvi adatai szerint két, 5%-nál nagyobb tulajdonosa volt az év végén, a részvénytőke 25%+1 szavazatnyi részét birtokló ÁPV Rt. és a MOL Rt. GDR-jait kibocsátó letétkezelő bank, a Bank of New York személyében, amelynek nevében az év végén 38,1%-nyi részvény volt bejegyezve. A MOL Rt. saját tulajdonában álló részvényekben 70.521 db-os (863.868 db-ról 793.347 db-ra) csökkenés történt, elsősorban a felsővezetői opciós részvényprogrammal kapcsolatos részvényértékesítések következtében.

Budapest, 1999. február 12.

Mándoki Zoltán
 ügyvezető vezérigazgató

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

**1998. ÉVES EREDMÉNYKIMUTATÁS ("A" TÍPUSÚ)
MOL Csoport konszolidált, nem auditált adatai (millió Ft-ban)**

	<u>MSZSZ konszolidált</u>		<u>IAS konszolidált</u>		Vált. %
	1997	1998	1997	1998	
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	538.380	-	539.283	-	
Belföldi értékesítés korrigált nettó árbevétele (*)	483.355	528.177	484.258	528.177	+9,0
Exportértékesítés nettó árbevétele	95.285	105.380	97.762	109.000	+11,5
ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	633.665	633.557	637.045	637.177	0,0
ÉRTÉKESÍTÉS KORR. NETTÓ ÁRBEVÉTELE (*)	578.639	633.557	582.020	637.177	+9,5
Egyéb bevételek	13.405	10.436	5.837	6.966	+19,3
Konsz. miatt keletkező, eredményt növ. konsz. különbözet	839	-	-	-	-
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	11.434	27.686	5.182	11.108	+114,3
Saját termelésű készletek állományváltozása	5.014	171	-	-	-
Aktivált saját teljesítmények értéke	16.448	27.857	5.182	11.108	+114,3
Anyagköltség	185.511	170.279	177.495	155.504	-12,4
Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások értéke	30.179	32.304	30.510	32.304	+5,9
Eladott áruk beszerzési értéke	181.908	213.787	182.037	213.787	+17,4
Alvállalkozói teljesítmények értéke	5.604	19.033	5.727	19.033	+232,4
Anyagjellegű ráfordítások	403.202	435.403	395.769	420.628	+6,3
Béreköltség	27.024	31.892	27.116	31.892	+17,6
Személyi jellegű egyéb kifizetések	6.658	7.738	5.284	7.956	+50,6
Társadalombiztosítási járulékok	12.363	14.839	12.404	14.839	+19,6
Személyi jellegű ráfordítások	46.045	54.469	44.804	54.687	+22,1
Értécsökkenési leírás	37.317	41.408	37.579	41.547	+10,6
Egyéb költségek	29.017	39.452	22.800	37.311	+63,6
Korrigált egyéb költségek (*)	38.640	39.452	32.422	37.311	+15,1
Egyéb ráfordítások	100.762	36.182	97.105	25.355	-73,9
Korrigált egyéb ráfordítások (*)	36.115	36.182	32.457	25.355	-21,9
Konsz. miatt keletkező, eredményt csökk. konsz. különbözet	62	241	-	-	-
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	48.006	64.695	50.007	75.723	+51,4
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	3.128	7.162	3.130	7.162	+128,8
Kapott osztalék és részesedés	1.306	2.107	902	1.829	+102,7
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2.448	8.821	2.448	8.822	+260,3
Pénzügyi műveletek bevételei	6.882	18.090	6.480	17.813	+174,8
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	8.292	12.937	8.292	12.937	+56,0
Pénzügyi befektetések leírása	66	1.375	14	1.223	n.a.
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	201	1.354	9.276	9.720	+4,8
Pénzügyi műveletek ráfordításai	8.558	15.666	17.582	23.880	+35,8
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-1.676	2.424	-11.102	-6.067	+54,7
SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	46.330	67.119	38.905	69.656	+79,0
Rendkívüli bevételek	3.126	5.587	-	-	-
Rendkívüli ráfordítások	4.274	5.189	-	-	-
RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	-1.148	398	-	-	-
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	45.182	67.517	38.905	69.656	+79,0
Adófizetési kötelezettség	9.022	7.515	6.961	10.453	+50,2
Konsz.-ból adódó (számított) társasági adó különbözet (+/-)	-499	-857	-	-	-
ADÓZOTT EREDMÉNY	36.660	60.859	31.945	59.203	+85,3
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	-	-	-173	328	n.a.
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-	-	1.207	363	-69,9
TULAJDONOSOK RÉSZ. AZ EREDMÉNYBŐL	-	-	30.565	59.168	+93,6
Osztalék (javasolt)	8.103	9.793	7.805	9.760	+25,1
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	28.557	51.066	22.760	49.408	+117,1

(*) A korrekciókat az 1998. évi jövedéki adó hatályba lépése miatt hajtottuk végre.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

1998. ÉVES MÉRLEG

MOL Csoport konszolidált, nem auditált adatai (millió Ft-ban)

	MSZSZ konszolidált		IAS konszolidált		Vált. %
	1997. 12. 31.	1998. 12. 31.	1997. 12. 31.	1998. 12. 31.	
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	312.158	384.129	316.518	388.668	+22,8
IMMATERIÁLIS JAVAK	6.197	5.245	6.441	5.479	-14,9
Vagyoni értékű jogok	487	688	487	688	+41,3
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0	0,0
Szellemi termékek	1.966	2.812	1.966	2.812	+43,1
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	3.732	1.733	3.732	1.733	-53,6
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	12	12	12	12	0
IAS goodwill	-	-	244	234	-4,1
TÁRGYI ESZKÖZÖK	286.067	337.424	292.534	343.461	+17,4
Ingtatlanok	188.098	213.666	187.831	213.353	+13,6
Műszaki berendezések, gépek, járművek	53.599	64.463	60.333	70.813	+17,4
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	14.209	17.457	14.209	17.457	+22,9
Beruházások	29.352	39.944	29.352	39.944	+36,1
Beruházásokra adott előlegek	809	1.894	809	1.894	+134,2
BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	19.894	41.460	17.543	39.728	+126,5
Részesedések	14.842	36.337	14.774	36.317	+145,8
Értékpapírok	613	497	613	497	-18,9
Adott kölcsönök	2.156	2.915	2.156	2.914	+35,2
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0	0	0	-
Tőkekonz. különbözet leány-és társult váll-ból	2.283	1.711	0	0	-
HALASZTOTT ADÓ (IAS)	-	-	14.534	11.596	-20,2
FORGÓESZKÖZÖK	205.691	212.178	198.656	203.879	+2,6
KÉSZLETEK	88.747	92.787	88.064	92.565	+5,1
Anyagok	18.147	18.402	17.465	18.180	+4,1
Áruk	45.652	49.039	45.652	49.039	+7,4
Készletekre adott előlegek	83	315	83	315	+279,5
Állatok	0	0	0	0	-
Befejezetlen termelés és félkész termékek	9.492	10.483	9.491	10.483	+10,5
Késztermékek	15.373	14.548	15.373	14.548	-5,4
KÖVETELÉSEK	99.988	107.040	95.307	102.268	+7,3
Követelések áruszáll., és szolg. (vevők)	75.343	85.555	72.400	82.792	+14,4
Váltókövetelések	0	1	0	1	n.a.
Egyéb követelések	23.493	19.475	22.907	19.475	-15,0
Konszolidálásból adódó társ. adó követelés	1.152	2.009	-	-	-
ÉRTÉKPAPÍROK	4.685	6.746	3.014	3.441	+14,2
Eladásra vásárolt kötvények	9	95	9	95	n.a.
Saját részvények, ü.részek, eladásra vás. részvények	1.701	4.828	30	1.523	n.a.
Egyéb értékpapírok	2.975	1.823	2.975	1.823	-38,7
PÉNZESZKÖZÖK	12.271	5.605	12.271	5.605	+54,3
Pénztár, csekkek	357	512	357	512	+43,3
Bankbetétek	11.914	5.093	11.914	5.093	-57,3
AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	5.549	7.294	4.976	5.849	+17,5
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	523.398	603.601	534.684	609.992	+14,1

2. SZÁMÚ MELLÉKLET (FOLYTATÁS)

1998. ÉVES MÉRLEG

MOL Csoport konszolidált, nem auditált adatai (millió Ft-ban)

	MSZSZ konszolidált		IAS konszolidált		Vált. %
	1997. 12. 31.	1998. 12. 31.	1997. 12. 31.	1998. 12. 31.	
SAJÁT TŐKE	311.948	362.219	264.076	311.393	+17,9
Jegyzett tőke	98.400	98.400	97.489	97.607	+0,1
Tőketartalék (MSZSZ)	166.713	166.714	-	-	-
Eredménytartalék (MSZSZ)	12.832	40.688	-	-	-
Tartalékok (IAS)	-	-	143.827	164.378	+14,3
Mérleg szerinti eredmény	28.557	51.066	22.760	49.408	+117,1
Leányvállalati saját tőke változások (+/-)	2.748	4.197	-	-	-
Konszolidáció miatti változások	-2.113	-4.390	-	-	-
Adósság konszolidálás különbözetéből	0	198	-	-	-
Közbenső eredmények különbözetéből	-2.113	-4.588	-	-	-
KÜLSŐ TULAJDONOSOK RÉSZESEDESE	4.811	5.544	5.719	6.039	+5,6
CÉLTARTALÉKOK	3.846	3.702	22.118	20.702	-6,4
Céltartalék várható veszteségekre	2.943	2.763	0	0	-
Céltartalék várható kötelezettségekre	803	832	803	832	+3,6
Egyéb céltartalék	100	107	21.315	19.870	-6,8
NEGATÍV GOODWILL (IAS)	-	-	4.803	4.260	-11,3
KÖTELEZETTSÉGEK	201.253	228.746	232.950	259.698	+11,5
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	90.859	138.860	117.251	166.507	+42,0
Beruházási és fejlesztési hitelek	72.374	121.741	72.374	121.741	+68,2
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	787	221	787	221	-71,9
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	2.122	2.044	2.122	2.044	-3,7
Tartozások kötvénykibocsátásból	10.052	10.002	10.052	10.002	-0,5
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	289	65	31.916	32.499	+1,8
Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból	5.235	4.787	-	-	-
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	110.394	89.886	115.699	93.191	-19,5
Vevőktől kapott előlegek	1.951	1.018	1.951	1.018	-47,8
Kötelezettségek áruszállításból és szolg-ból (szállítók)	32.086	25.015	32.086	25.015	-22,0
Váltótartozások	1.055	2.261	1.055	2.261	+114,3
Rövid lejáratú hitelek	22.591	12.891	22.591	12.891	-42,9
Rövid lejáratú kölcsönök	463	685	463	685	+47,9
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	52.248	48.016	57.553	51.321	-10,8
PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	6.351	8.934	5.018	7.900	+57,4
FORRÁSOK ÖSSZESEN	523.398	603.601	534.684	609.992	+14,1

3. SZÁMÚ MELLÉKLET

1998. ÉVES CASH FLOW KIMUTATÁS
MOL Csoport konszolidált, nem auditált adatai (millió Ft-ban)

	1995	1996	1997	1998
ÜZEMI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ KÉSZPÉNZ	25.486	66.249	77.790	100.937
ebből: forgótőke változása	-26.708	-1.031	-22.569	-23.383
PÉNZÜGYI MŰVELETEK				
Kamatok és egyéb pénzügyi bevétel	2.066	3.942	3.783	9.003
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-3.191	-7.261	-8.110	-14.290
PÜGYI MŰV-BŐL SZÁRMAZÓ (FELHASZN.) NETTÓ KP	-1.125	-3.319	-4.327	-5.287
ADÓZÁS - FIZETETT TÁRSASÁGI ADÓ	-520	-4.037	-8.995	-8.502
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG				
Beruházások, feltárás és kutatás	-51.746	-55.555	-76.635	-101.344
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó készpénz	499	1.141	1.275	1.435
Beérkező nettó készpénz leányvállalat megszerzésével kapcsolatban	0	1.426	-1.239	0
Beérkező nettó készpénz leányvállalat eladásával kapcsolatban	0	0	195	0
Pénzügyi befektetések állományváltozása	-1.602	-1.252	-11.539	-25.634
Pénzügyi befektetések értékesítéséből származó készpénz		708	1.394	9.992
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változásai	470	-316	-1.350	-457
Rövid lejáratú befektetések állományváltozásai	-875	-1.380	2.591	-428
BEFEKTETÉSI TEV-RE FELHASZNÁLT NETTÓ KÉSZPÉNZ	-53.254	-55.228	-85.308	-116.436
FINANSZÍROZÁSI MŰVELETEK				
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	17.448	16.652	84.220	64.798
Hosszú lejáratú hitelek visszafizetése	-7.092	-7.776	-67.627	-24.776
Rövid lejáratú hitelek változásai	19.270	-10.726	1.626	-9.036
Kapott osztalékok	508	274	325	1.829
Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	0	-885	-3.604	-7.805
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-21	-1	-390	-298
Visszavásárolt saját részvénytőkére fordított készpénz	-1.171	-474	-27	-1.634
Kötvénykibocsátás	0	0	10.000	0
FINANSZ. MŰV-BŐL SZÁRM./ (FELHASZN.) NETTÓ KP.	28.942	-2.936	24.523	23.078
KP. ÉS KP. EGYENÉRTÉK NETTÓ (CSÖKK.)/NÖV.	-471	729	3.683	-6.210
Év eleji készpénz és készpénzegyenértékes	7.267	6.796	7.525	12.271
A konszolidációba 1997-ben bevont leányvállalatok miatti korrekció	0	0	1.063	-456
ÉV VÉGI KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZEGYENÉRTÉKES	6.796	7.525	12.271	5.605

4. SZÁMÚ MELLÉKLET

FŐBB DIVIZIONÁLIS PÉNZÜGYI MUTATÓK, IAS (millió Ft-ban)

NETTÓ ÉRTÉKESÍTÉS	1995	1996	1997	1998
Kutatás-termelés	125.574	177.976	242.066	283.122
Feldolgozás és Kereskedelem	202.263	274.190	366.604	375.124
Központ és egyéb	26.207	36.050	27.755	55.249
Konzolidációs és IAS korrekciók	-10.247	-30.631	-54.405	-76.318
ÖSSZESEN	343.797	457.585	582.020	637.177
ÜZLETI EREDMÉNY	1995	1996	1997	1998
Kutatás-termelés	11.899	26.366	32.497	55.172
Feldolgozás és Kereskedelem	2.414	10.015	23.852	34.497
Központ és egyéb	-6.975	-4.074	-3.393	-9.557
Konzolidációs és IAS korrekciók	1.506	-65	-2.949	-4.389
ÖSSZESEN	8.844	32.242	50.007	75.723
BERUHÁZÁSOK	1995	1996	1997	1998
Kutatás-termelés	20.463	23.161	35.778	48.894
Feldolgozás és Kereskedelem	18.007	20.035	29.265	38.526
Központ és egyéb	1.252	4.871	5.014	6.172
Konzolidációs és IAS korrekciók	-	-860	-2.314	-6.590
ÖSSZESEN	39.722	47.207	67.743	87.002
ÉRTÉKCSÖKKENÉS	1995	1996	1997	1998
Kutatás-termelés	14.882	15.951	22.099	20.784
Feldolgozás és Kereskedelem	14.749	11.706	14.163	15.791
Központ és egyéb	771	1.525	1.936	5.138
Konzolidációs és IAS korrekciók	-642	-1.607	-619	-166
ÖSSZESEN	29.760	27.575	37.579	41.547
TÁRGYI ESZKÖZÖK	1995.12.31.	1996.12.31.	1997.12.31.	1998. 12. 31.
Kutatás-termelés	137.361	143.290	161.557	179.066
Feldolgozás és Kereskedelem	91.419	98.065	125.590	144.488
Központ és egyéb	6.161	10.683	11.280	28.495
Konzolidációs és IAS korrekciók	4.960	5.867	-5.893	-8.588
ÖSSZESEN	239.901	257.905	292.534	343.461

A Kutatás-termelés üzletcsoport a földgáz, kőolaj és gáztermékek hazai és külföldi kutatását, feltárását, kitermelését és szállítását, földgáz beszerzését, földalatti tárolását és nagykereskedelmi elosztását végzi. A Feldolgozás és Kereskedelem üzletcsoport tevékenysége a kőolaj import és finomítás, a kőolajtermékek nagy- és kiskereskedelmi elosztása és kereskedelme. A Társaságnál bekövetkezett belső szervezeti változásoknak megfelelően 1998. I. negyedévtől a MOL Rt. Kutatás-termelési üzletcsoportjánál, a Feldolgozási és Kereskedelem üzletcsoportjánál, valamint a Központnál kimutatott árbevétel, üzleti eredmény és eszköz értékeknél átcsoportosítást hajtottunk végre, így az átsorolásból adódó különbségek tükröződnek a kimutatásokban. A Központ és egyéb tételek tartalmazzák a Központ kezelésébe, illetve a MOL Invest Rt. portfoliójába tartozó, teljes körűen konszolidált leány-és unokavállalatok teljesítményét. Ezek közül kiemelendő a Nitrogénművek Rt. amely 1998-ban 16,9 Mrd Ft nettó árbevétel mellett az előző évi adatnál (2,7 Mrd Ft) lényegesen kisebb, 1,1 Mrd Ft-os üzleti eredményt ért el az import felerősödése valamint az alacsonyabb világpiaci műtrágya árak miatt. A nettó értékesítések nem tartalmazzák a Kutatás-termelésnek a Feldolgozás és Kereskedelem részére történő belső eladásait, valamint a Feldolgozás és Kereskedelem a Kutatás-termelés részére történő eladásait. Mindegyik üzletcsoport üzleti eredménye magába foglalja az ilyen eladásokból keletkezett nyereséget. A belső tranzakciók során alkalmazott árak a piaci árakhoz illesztett elszámoló árak. Az értékesítési adatoknál a báziskorrekciót az egységes jövedéki adó 1998. évi bevezetése miatt hajtottuk végre. A Kutatás-termelés 1998. évi üzleti eredményét a környezetvédelmi céltartalékból az üzletcsoportra jutó 0,4 Mrd Ft növelte, és a termelésből kivont szénhidrogén-termelő kutak, tárolóhelyek és környezetük helyreállítási költségeire képzett 0,8 Mrd Ft-os elhatárolás összege csökkentette. 1998-ban a Feldolgozás és Kereskedelem működéséből származó eredmény magába foglalja a környezetvédelmi céltartalék csökkenéséből az üzletcsoportra jutó 1,0 Mrd Ft-ot, és a Dunai Finomító várható fenntartási költségeire képzett elhatárolás 2,0 Mrd Ft-os csökkenését. Az üzleti eredményt növelte az az elszámolástechnikai különbség is, hogy a devizahitelek árfolyamvesztéséget (1998-ban 8,4 Mrd Ft) a magyar számviteli szabályok szerint az üzleti eredmény, IAS szerint pedig a pénzügyi eredmény terhére kell elszámolni.

5. SZÁMÚ MELLÉKLET

SPECIÁLIS TÉTELEK RÉSZLETEZÉSE (millió Ft-ban)

Speciális tételek hatása az eredményre	1995	1996	1997	1998
Társasági befektetéseken elszámolt értékvesztés	-	-	-	-1.223
Társaságok értékesítésén elért nyereség	-	-	-	6.981
Rendkívüli környezetvédelmi céltartalék felszabadítás	-	5.557	-	-
TVK Rt-től kapott készpénz juttatás	-	3.840	-	-
Létszámrationalizálásra képzett céltartalék	-	-2.684	-	-
Összesen	-	6.713	-	5.758