



MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI Rt.

1998. I. NEGYEDÉVES GYORSJELENTÉS

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Rt. 1998. I. negyedéves gyorsjelentése a társaság vezetése által a nemzetközi számviteli szabványok (IAS) és a magyar számviteli szabályok (MSZSZ) szerint konszolidált, valamint anyavállalati pénzügyi kimutatásokat, az ezekhez fűzött értékelést és a cég egyes működési információit tartalmazza. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a jelentésben szereplő negyedéves adatok nem auditáltak.

1998. I. negyedévi eredmények összefoglaló áttekintése

1997. év IAS konszolidált			1997. I. negyedév IAS konszolidált		1998. I. negyedév IAS konszolidált	
Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾		Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾	Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾
637,0	3.411,9	Nettó értékesítési árbevétel	169,9	988,5	174,5	837,5
581,9	3.116,8	Korrigált nettó értékesítési árbevétel ⁽²⁾	159,4	928,8	174,5	837,5
50,0	267,8	Üzleti eredmény	20,7	120,5	21,0	101,0
30,6	163,9	Nettó eredmény ⁽³⁾	12,7	74,1	17,6	84,5
314,0	1,68	Egy részvényre jutó eredmény (Ft és USD)	131,6	0,77	180,7	0,87

⁽¹⁾ Az átváltásnál az 1997. évi átlagos (1 USD=186,7 Ft), az 1997. I. negyedévi átlagos (1USD=171,89 Ft), valamint az 1998. I. negyedévi átlagos (1USD=208,3 Ft) MNB deviza középárfolyamot használtuk. ⁽²⁾ A báziskorrekciót a jövedéki adó 1998. évi bevezetése miatt hajtottuk végre ⁽³⁾ Nettó eredmény alatt az IAS szerinti kimutatásokban a Tulajdonosok részesedése az eredményből, míg az MSZSZ szerinti kimutatásokban az Adózott eredményt értjük.

A MOL Csoport 1998. I. negyedévben a nemzetközi számviteli szabályok szerint 21,0 Mrd Ft konszolidált¹ üzleti eredményt, 20,4 Mrd Ft adózás előtti eredményt és 17,6 Mrd Ft nettó eredményt ért el. A nettó eredmény 38%-kal haladja meg az 1997. I. negyedévi adatot és az egy részvényre jutó IAS nettó eredmény 180,7 Ft-ra nőtt. Az eredmény növekedését az erősen csökkenő kőolajárak és az elmúlt év hasonló időszakának szintjétől jelentősen elmaradó földgázértékesítés mellett is növekvő anyavállalati teljesítmény határozta meg (a MOL Rt. üzleti eredménye 16%-kal – 16,3 Mrd Ft-ról 19,0 Mrd Ft-ra, adózás előtti eredménye 35%-kal - 14,7 Mrd Ft-ról 19,8 Mrd Ft-ra -, adózott eredménye pedig 48%-kal - 12,2 Mrd Ft-ról 18,0 Mrd Ft-ra - javult), miközben a konszolidált leányvállalati kör összesített eredményhozzájárulása csökkent, mint azt az alacsonyabb műtrágyaárak következtében a már korábban előrejelzett módon erős eredmény visszaesést mutató Nitrogénművek Rt. teljesítményét tükrözve (e társaság üzleti eredménye 2,6 Mrd Ft-ról 1,8 Mrd Ft-ra csökkent 1997. hasonló időszakához képest). A Kutatás-termelés (beleértve az Upstream üzleti profilba tartozó teljeskörűen konszolidált cégek üzleti eredményét is) 17,6 Mrd Ft-tal, a Feldolgozás és Kereskedelem (beleértve a Downstream üzleti profilba tartozó teljes körűen konszolidált cégek üzleti eredményét is) 5,6 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 az IAS korrekciókat is) üzleti eredménye –2,2 Mrd Ft volt. Az erős működési cash-flow (amely az I. negyedévben 49,3 Mrd Ft-ot tett ki) lehetővé tette a nettó hitelállomány csökkentését, így a nettó hitelállomány/saját tőke arány a negyedév végén 21,3% volt.

Az IAS és az MSZSZ szerinti konszolidált eredmények eltéréseinek főbb tényezői a környezetvédelmi károk felszámolására képzett céltartalék és a mezőfelszámolási költségekre képzett elhatárolás növelése és a várható felújítási-karbantartási költségekre képzett elhatárolás csökkenése voltak. Az eltérések összességében - figyelembe véve a külső tulajdonosok részesedését is a csoport eredményéből - 0,9 Mrd Ft eredménycsökkenést okoztak nettó eredmény szinten. A MOL Csoport MSZSZ konszolidált adózott eredménye ennek megfelelően ugyanennyivel magasabb, 18,5 Mrd Ft volt, 25%-kal haladva meg az 1997. I. negyedévi adatot.

¹ A konszolidációba teljes körűen bevont leányvállalatok az MSZSZ és IAS szerinti kimutatásoknál egyaránt a Rotary Fűrési Rt., Geofizikai Szolgáltató Kft., Geoinform Kft., MOL-Chem Kft., MOLTRADE-Mineralimpex Rt., MOL-Lízings Kft., Kumpetrol Kft., Petrolszervíz 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 (95%), az Olajterv Rt-t (86%), az Izobutilén Kft-t (68%) a Nitrogénművek Rt-t (59,34%), a Börzsönygáz Kft-t (95%), a Terméktároló Rt-t (74%), és a Zemplén Abatúj Gázszolgáltató Rt-t (49%) és 1998. I. negyedévtől kezdődően a Mol-Hotels Rt-t (100%).

Üzletcsoporti áttekintés

Kutatás-termelés

1997. év		UPSTREAM Divizionális eredmények (IAS)	1997. I. negyedév		1998. I. negyedév		98/97 vált.%	
Mrd Ft	M USD		Mrd Ft	M USD	Mrd Ft	M USD	Mrd Ft	M USD
242,1	1.296,7	Nettó értékesítés	78,0	453,8	92,1	442,2	+18,1	-2,6
242,1	1.296,7	Korrigált nettó értékesítés ⁽¹⁾	78,0	453,8	92,1	442,2	+18,1	-2,6
32,5	147,1	Üzleti eredmény	17,1	99,5	17,6	84,5	+2,9	-15,0
22,1	118,4	Értékcsökkenés	5,0	29,0	5,1	24,5	+2,0	-15,5
161,6	865,6	Tárgyi eszközök	147,7	859,3	153,5	736,9	+3,9	-14,2
35,8	191,8	Beruházások	n.a.	n.a.	3,7	17,8	-	-

Átváltás - 1997: 1 USD=186,7 Ft, 1997. I. negyedév: 1 USD=171,89 Ft, 1998. I. negyedév: 1 USD= 208,3 Ft átlagos MNB deviza középárfolyamon. ⁽¹⁾ A báziskorrekciót a jövedéki adó 1998. évi bevezetése miatt hajtottuk végre

A Kutatás-termelési üzletcsoport 1998. I. negyedévében az IAS szerint 92,1 Mrd Ft nettó árbevétel mellett az előző év azonos időszakánál mintegy 3%-kal magasabb, 17,6 Mrd Ft üzleti eredményt ért el (a nem konszolidált MSZSZ szerinti üzleti eredménye 17,5 Mrd Ft volt, amelyet elsősorban 0,3 Mrd Ft-os mezőfelszámolási elhatárolás és a területre eső 0,1 Mrd Ft-os környezetvédelmi céltartalék növekedés, valamint az üzletcsoporthoz tartozó leányvállalatok eredményhozzájárulása módosított). Az üzletcsoport 3,7 Mrd Ft-ot költött beruházásokra és 1,7 Mrd Ft-ot társasági befektetésekre, az ezen felül elszámolt kutatási költség 1,4 Mrd Ft volt. A kőolaj-, gázolin- és PB esetében mutatkozó erős világpiaci árcsökkenések és a földgáz valamint PB esetében a döntően időjárás okokra visszavezethető alacsonyabb kitermelt és értékesített mennyiségek mérséklő hatással voltak az üzletcsoport eredményességére, azonban ezt teljes mértékben ellensúlyozni tudta a földgázüzlet eredménypozíciójának javulása.

A földgáz értékesítés 1998. I. negyedévében 4,2 Mrd m³-t ért el, ez mintegy 0,3 Mrd m³-rel (azaz mintegy 7,5%-kal) elmaradt az 1997. I. negyedévi 4,5 Mrd m³-es értékesítéstől. Az értékesített földgáz 71%-a, azaz mintegy 3,0 Mrd m³ származott importból (1997. első három hónapjában az import forrásból történt értékesítés volumene szintén 3,0 Mrd m³, viszont aránya 62% volt), míg 1,2 Mrd m³ származott hazai forrásból. A földgáz termelés 1,0 Mrd m³ volt és 25%-kal az 1997. I. negyedévi szint (1,4 Mrd m³) alatt alakult. A földgázár-szabályozás alapján a folyó árszabályozási évből eddig lezárt időszakban, azaz 1997. július 1-től 1998. március 31-ig a földgázkutatást, termelést, tárolást, szállítást és nagykereskedelmet magába foglaló gázüzlet becsült eredménye 2,3 Mrd Ft volt. Ez az eredmény nem üzleti eredmény szintet jelent, mivel tartalmaz 1,8 Mrd Ft-nyi allokált hitelkamatot, 5,9 Mrd Ft-nyi készletfinanszírozási költséget és 3,7 Mrd Ft-nyi allokált központi irányítási költséget. A gázüzlet eredménypozíciója az I. negyedév során tovább javult, mivel az értékesítési és importár közötti különbség jelentősen csökkent (az import beszerzési és értékesítési árak különbözete 1997. I. negyedévében 4,4 Ft/m³, míg 1998. I. negyedévében mindössze 0,8 Ft/m³-ra változott), a 6%-os január 1-i viszonteladói áremelés és a csökkenő olajtermék jegyzésárakból fakadó import gázár-csökkenés következtében, valamint a FÁK térségéből érkező földgázimporton korábban fennálló 5%-os vám-és statisztikai illeték 3%-ra való év eleji mérséklésének hatására. Az értékesítési átlagár 1998. I. negyedévben (szállítási díjjal együtt) mintegy 30%-kal haladta meg az előző év hasonló időszakának szintjét és szállítási díjjal együtt 19,4 Ft/m³ volt (1997. azonos időszakában 14,9 Ft/m³), miközben az átlagos import beszerzési ár 19,3 Ft/m³-ről 20,2 Ft/m³-re (azaz mindössze 4,7%-kal) nőtt.

A földgáz értékesítés árbevétele - beleértve a szállítási díjat is - 13,6 Mrd Ft-tal, 81,3 Mrd Ft-ra nőtt, csökkenő volumen mellett a magasabb értékesítési átlagár révén. Az 1997. I. negyedévi (0,8 Mrd m³-es) földgáz tranzit volumen 0,7 Mrd m³-re, az árbevétel 2,2 Mrd Ft-ról 2,1 Mrd Ft-ra csökkent. PB értékesítésünk volumene az 1998. I. negyedévében 62 kt-ról 38 kt-ra, azaz 38,7%-kal csökkent, a kedvezőtlen áralakulás mellett az árbevétel 1,4 Mrd Ft-tal volt kevesebb az előző év azonos időszakánál, így a PB értékesítés árbevétele 1,7 Mrd Ft volt. A volumencsökkenés mögött az enyhe év eleji időjárás által okozott keresletcsökkenés állt. PB termelésünk 47,3 kt-ról 40,1 kt-ra csökkent. Az egyéb gáztermékek árbevétele 1,0 Mrd Ft-ról 0,8 Mrd Ft-ra csökkent, az értékesített mennyiség 4,9 kt-val, 18,6 kt-ra esett vissza. A gázolin értékesítés árbevétele (transzferáron) 1,4 Mrd Ft-tal csökkent és 2,2 Mrd Ft-ot ért el, a volumen 125 kt-ról, 91,4 kt-ra mérséklődött, mivel a gázolinok kitermelése elsősorban a Társaság földgázmezőiből történik. A MOL Rt. kőolajtermelése 1998. I. negyedévben 319 kt volt, a feldolgozásra átadott kőolaj 305,1 kt volt, 5,2%-kal kevesebb, mint a tavalyi év hasonló adata (322 kt), így az US Üzletcsoport kőolajátadásból származó bevétele az elmúlt év hasonló időszakához képest jelentősen csökkent. A kőolajtermelés és értékesítés visszaesése, valamint az árcsökkenés miatt a feldolgozásra átadott kőolaj árbevétele 1,9 Mrd Ft-tal, 6,5 Mrd Ft-ra csökkent.

**Feldolgozás és Kereskedelem**

1997. év		DOWNSTREAM Divizionális eredmények (IAS)	1997. I. negyedév		1998. I. negyedév		98/97 vált. %	
Mrd Ft	M USD		Mrd Ft	M USD	Mrd Ft	M USD	Mrd Ft	M USD
421,6	2.258,2	Nettó értékesítés	82,4	479,4	85,4	410,0	+3,6	-14,5
366,5	2.132,2	Korrigált nettó értékesítés ⁽¹⁾	71,9	418,3	85,4	410,0	+18,8	-2,0
23,9	128,0	Üzleti eredmény	1,3	7,6	5,6	26,9	+330,8	+253,9
14,2	76,6	Értékcsökkenés	3,1	18,0	3,5	16,8	+12,9	-6,7
125,6	672,7	Tárgyi eszközök	97,7	568,4	136,2	653,9	+39,4	+15,0
29,3	156,9	Beruházások	n.a.	n.a.	4,2	20,3	-	-

Átváltás - 1997: 1 USD=186,7 Ft, 1997. I. negyedév: 1 USD=171,89 Ft, 1998. I. negyedév: 1 USD= 208,3Ft átlagos MNB deviza középárfolyamon. ⁽¹⁾ A báziskorrekciót a jövedéki adó 1998. évi bevezetése miatt hajtottuk végre

A Feldolgozási és Kereskedelmi üzletcsoport 1998 I. negyedévben az IAS szerint 85,4 Mrd Ft-os nettó árbevételt és 5,6 Mrd Ft-os üzleti eredményt ért el (az üzletcsoport nem konszolidált MSZSZ szerinti üzleti eredménye 5,1 Mrd Ft volt, amelyet főleg a környezetvédelmi céltartalék erre a szektorra eső 0,3 Mrd Ft-os növekedése és 0,7 Mrd Ft-nyi finomítói karbantartási költség elhatárolás csökkenése és az üzletcsoporthoz tartozó leányvállalatok eredményhozzájárulása módosított). Az üzletcsoport 4,2 Mrd Ft-ot költött beruházásokra. Az Üzletcsoport eredményességét javította a magasabb árrésű termékek iránti növekvő hazai kereslet, az általánosan kedvezőbb iparági árrések és a kőolajárak csökkenését követő alacsonyabb kőolaj beszerzési ár. Utóbbi mérsékelte az a tény, hogy az Üzletcsoport a korábban magasabb áron beszerzett készleteit dolgozta fel és értékesítette.

A MOL Rt. 1998. I. negyedévben mintegy 1,36 Mt import kőolajat dolgozott fel, amely teljes egészében Ural Blend típusú volt. A kőolaj átlagos importára 1997 I. negyedévéhez képest dollárban 37%-kal, míg forintban 25%-kal esett vissza. A kőolajtermékek iránti hazai kereslet növekedése és stabil piaci részesedéseink alapján a MOL Rt. belföldi termékértékesítése 10%-kal, 1289 kt-ra emelkedett. Export értékesítésünk ugyanakkor 403 kt-ra, 5%-kal mérséklődött. A hazai kereslet-növekedésen belül egyes kulcstermékek (motorbenzinek, gázolajok) értékesítése növekedett, a fűtőolaj eladások igen dinamikus emelkedése mellett. Motorbenzin összértékesítésünk 5%-kal nőtt (ezen belül a belföldi eladások 6%-kal, az exportmennyiségek 1%-kal emelkedtek), a gáz- és tüzelőolajok összes értékesítése 3%-kal emelkedett (a belföldi értékesítés 8%-os növekedése és az exporteladások 4%-os csökkenése mellett), míg a fűtőolaj értékesítés kiugró, 27%-os többletet mutatott. A bitumeneknél az exportpiaci térnyerés, a növekvő hazai kereslet és a kedvező időjárás által kiváltott szokatlan szezonális hatására kimagasló 70%-os növekedés mutatkozott, míg a kenőanyagok értékesítése (az export többletből adódóan) 6%-os növekedést mutatott. Kulcstermékeinknél összességében megtartottuk piaci részesedéseinket. Nagykereskedelmi részesedésünk a motorbenzinekénél 85% (1997 I. negyedév: 86%), a gáz- és tüzelőolajoknál 86% (89%), míg a fűtőolajoknál 74% (62%) volt. A bitumeneknél 98%-os részesedésünket megtartottuk, míg a kenőanyagoknál piaci részesedésünk 64%-ra becsülhető (1997 I. negyedév: 65%). A főbb finomítói termékek értékesítésében a motorbenzinek 41,6 Mrd Ft (jövedéki adó nélkül 15,9 Mrd Ft), a gáz- és tüzelőolajok 43,6 Mrd Ft (jövedéki adó nélkül 20,5 Mrd Ft), a fűtőolajok 7,4 Mrd Ft, a kenőanyagok 4,8 Mrd Ft árbevételt jelentettek.

A hazai kőolajtermék-kiskereskedelemben az üzemanyag iránti kereslet a kivételesen enyhe év eleji időjárás és a kedvező makrogazdasági változások miatt erőteljesen nőtt, így 1998 I. negyedévben a motorbenzinekénél 8%-os, a gázolajoknál 19%-os volumen növekedést értünk el, összesített kiskereskedelmi fehéráru értékesítésünk 12%-kal növekedett. A MÁSZ adatai alapján (amelyek nem tartalmazzák a független kiskereskedők forgalmi adatait) piaci részesedésünk a motorbenzinekénél és a gáz- és tüzelőolajoknál egyaránt 40% körül volt, mely 1997. I. negyedévhez képest a motorbenzinekénél 2%-os, a gáz- és tüzelőolajoknál 3%-os növekedést jelent. Kiskereskedelmi kenőanyag részesedésünk 61% volt (1997. I. negyedévben: 57%). Piaci részesedéseink emelkedését töltőállomás-korszerűsítési programunk folytatása tette lehetővé, amelynek eredményeként a negyedév végén 187 MOL 2000-es töltőállomás üzemelt az országban. A szomszédos országokban kiskereskedelmi terjeszkedési programjaink révén 1998. I. negyedév végén 28 töltőállomásunk működött a régióban, ebből 16 Romániában, Szlovákiában 8, Ukrajnában 3 és Horvátországban 1, és további töltőállomások létesítése várható az idei évben.

Pénzügyi áttekintés

A gazdálkodási környezet áttekintése

1998. I. negyedévben a Brenti kőolaj jegyzésére 14,04 USD/hordó volt, amely 33,5%-kal alatta marad az 1997. I. negyedévi, 21,11 USD/hordó átlagárnak. A kőolajbeszerzéseinkben meghatározó szerepet játszó orosz Ural Blend típusú kőolaj mediterrán tőzsdei jegyzésére ugyanezen időszakban 35%-kal csökkent, miközben a 95-ös ólmozatlan benzín jegyzett ára 26%-os, a gázolaj ára 30%-os, a fűtőolajok ára pedig 33%-os csökkenést mutatott (mindenhol CIF Med árakat szerepeltettünk). A Reuters által közzétett indikatív Ural kőolaj - Med termék finomítói margin az I. negyedévben 1,89 USD/hordó volt, szemben az 1997. IV. negyedévi 1,52 USD/hordóval. A MOL Rt. beszerzéseiben és értékesítésében meghatározó deviza, az USD (MNB devizaközép) átlagos I. negyedévi árfolyama mintegy 21%-kal, 171,9 Ft-ról 208,3 Ft-ra nőtt, a záró árfolyam 213,2 volt, amely az 1 évvel korábbi 176,2 Ft-hoz képest szintén 21%-os növekedést jelent. Ez a mérték meghaladja mind a 16,4%-os fogyasztói inflációt, mind a 13,1%-ot kitevő, az ugyanezen időszakban a valutakosárhoz viszonyított forintleértékelést. Ennek indoka az 1997 márciusi 1,67-es szintről 1,84 fölé emelkedő USD/DEM keresztárfolyam.

Árbevétel, költségek és ráfordítások alakulása

A MOL Csoport IAS szerinti nettó árbevétele 1998 I. negyedévében 174,5 Mrd Ft volt. A nettó értékesítési adatok összehasonlításánál felhívjuk a figyelmet a jövedéki adó fogyasztási adóhoz viszonyított eltérésére, melynek lényege, hogy a jövedéki adó hatályba lépésével a korábban önálló tételként létező útalap (értéke 1997. I. negyedévében 9,3 Mrd Ft) és a környezetvédelmi termékdíj (értéke 1997. I. negyedévében 1,2 Mrd Ft) a jövedéki adó része lett és így ez év elejétől ezek (a korábbi fogyasztási adóhoz hasonlóan) nem szerepelnek sem az árbevételben, sem pedig a ráfordítások között. Ezen adótételek nélkül 1997. I. negyedévében az értékesítés nettó árbevétele 159,4 Mrd Ft volt, amely értékhez képest az idei I. negyedév értékesítési adata 9,4%-os növekedést mutat. Az exportértékesítés 23,4 Mrd Ft volt, mely az összes értékesítésnek a 13,4%-át jelenti.

Az IAS szerint az anyagjellegű ráfordítások 108,2 Mrd Ft-ról 118,1 Mrd Ft-ra, 9%-kal növekedtek. Ennek hátterében az anyagköltség 37,2 Mrd Ft-ra való csökkenése (ez döntően a MOL Rt. által vásárolt kőolaj alacsonyabb beszerzési árát tükrözi), illetve az eladott áruk - döntően földgáz - beszerzési értékének 72,1 Mrd Ft-ra történő növekedése áll. A személyi jellegű ráfordítások 8,9 Mrd Ft-ról 11,6 Mrd Ft-ra, 30%-kal emelkedtek 1997. I. negyedévéhez viszonyítva, mely magába foglalja az újonnan teljes körben konszolidált leányvállalatok adatait is. A MOL Rt-nél ugyanez az adat 6,9 Mrd Ft-ról 8,6 Mrd Ft-ra, 24,6%-kal növekedett, a magasabb időszaki növekedés oka az volt, hogy a munkavállalók 1998. I. negyedévében félhavi fizetésüknek megfelelő részvényjuttatásban részesültek, melynek összköltsége mintegy 0,6 Mrd Ft volt illetve az 1998. évi átlagosan és éves szinten 16%-os bérfejlesztés januárra visszamenőleges hatállyal már az I. negyedévben megvalósult. 1997-ben mind a munkavállalói részvényjuttatás, mind a visszamenőleges bérfejlesztés a II. negyedévében valósult meg. Az értékcsökkenés 9,6 Mrd Ft-ot ért el, ez 1,0 Mrd Ft-tal haladja meg az 1997. I. negyedévi adatot az új beruházások aktiválása miatt. Az egyéb költségek és egyéb ráfordítások összehasonlításához több korrekciót kellett végrehajtani, mivel 1998. január 1-től az útalap és a környezetvédelmi termékdíj már nem kerül elszámolásra és a bányajáradék összege (amely 1997. és 1998. I. negyedévében egyaránt 5,2 Mrd Ft volt) ekkortól kezdődően az egyéb ráfordítások helyett az egyéb költségek között kerül kimutatásra. Ezeket a korrekciókat figyelembe véve az egyéb költségek 1998. I. negyedévben 11%-os csökkenést mutattak és 9,2 Mrd Ft-ot tettek ki. Az egyéb ráfordítások így korrigált összege 6,6 Mrd Ft-ról 7,0 Mrd Ft-ra (mintegy 6%-kal) nőtt, ezen belül a Kőolaj és Kőolajtermék Készletező Szövetségnek (KKKSz) fizetett díj 1,2 Mrd Ft-ról 3,8 Mrd Ft-ra emelkedett. Az egyéb költségek és ráfordítások összesen 4,5%-kal csökkentek.

A fentiek eredményeként a MOL Csoport IAS szerinti üzleti eredménye 1,6%-kal emelkedett 1997. I. negyedévéhez képest (20,7 Mrd Ft), és 21,0 Mrd Ft-ot ért el. A pénzügyi műveletek bevételei általában döntő mértékben kamatbevételekből állnak, de ezúttal tartalmazzák az 1998. év I. negyedév során értékesített Pannon GSM részesedés számviteli zárásig befolyt vételár részének árfolyamnyereségét is. Tekintettel arra, hogy egyes elővásárlási joggal rendelkező részvényesek tulajdonszerzését a szabályozó hatóság csak a számviteli zárást követően hagyta jóvá, így a vételár fennmaradó részének befolyása és elszámolása a második negyedévben várható. Ennek figyelembevételével a pénzügyi bevételek az IAS szerint 4,5 Mrd Ft-ot értek el, a pénzügyi ráfordítások (mely döntően a hitelek után fizetett kamatból – 3,4 Mrd Ft - és a devizahitelek árfolyamvesztéséből – 1,8 Mrd Ft - áll) 5,2 Mrd Ft-ot tettek ki. Az IAS szerint az adózás előtti eredmény 20,4 Mrd Ft, az adózott eredmény 18,2 Mrd Ft volt, a külső tulajdonosokra eső részesedés levonása után a nettó eredmény 17,6 Mrd Ft-ot ért el. A MOL Csoport MSZSZ szerinti konszolidált üzleti eredménye 19,6 Mrd Ft-ra, adózott eredménye 18,5 Mrd Ft-ra nőtt, a növekedés az üzleti eredménykategóriában 2,6%, míg az adózott eredmény esetében 25%-os volt.



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

- Az ismert környezetvédelmi károk elhárítását és az ismert környezetvédelmi előírások teljesítését szolgáló intézkedések miatt felmerülő költségekre az IAS szerint céltartalékot képzünk. A környezetvédelmi céltartalék összege 1998. I. negyedévben az infláció és a környezetvédelmi auditban foglalt kárfelszámolási munkákkal összefüggő kifizetések összegét figyelembe véve 0,4 Mrd Ft-tal nőtt.
- Az IAS szerint a termelésből kivont szénhidrogén-termelő kutak, tárolóterek és környezetük helyreállítási költségeit termelésarányosan elhatároljuk, amely 1998 I.-III. hóban 0,3 Mrd Ft-tal csökkentette az eredményt.
- A Dunai Finomító jövőbeni várható felújítási, karbantartási költségeire képzett elhatárolást 0,7 Mrd Ft-tal csökkentettük, tekintettel arra, hogy a korábban jelzett általános felújítási munkák több üzemben megkezdődtek az I. negyedévben és ez növelte az IAS szerinti eredményt.
- A halasztott adó alapvetően az adózást érintő IAS módosítások hatását mutatja, ennek pozitív egyenlege 1998. I. negyedévében 0,3 Mrd Ft-tal növelte az IAS szerinti eredményt.

A cash flow alakulása

Az 1998. I. negyedévben képződött üzleti tevékenységből származó cash-flow értéke 49,3 Mrd Ft volt. Ezen belül a forgótőke igény csökkenése 17,8 Mrd Ft-tal növelte forrásainkat, amely a készletek 13,3 Mrd Ft-os, a vevőállomány 1,2 Mrd Ft-os és az egyéb követelések 1,3 Mrd Ft-os csökkenéséből és az egyéb kötelezettségek 5,2 Mrd Ft-os növekedéséből adódik, amelyet mérsékelt a szállítóállomány 3,3 Mrd Ft-os csökkenése. A pénzügyi műveletek összességében 0,7 Mrd Ft-tal növelték, a fizetett társasági adók 2,5 Mrd Ft-tal csökkentették forrásainkat 1998. I. negyedévében. Beruházásokra és befektetésekre 20,5 Mrd Ft-ot használtunk fel. A belső források jelentősen meghaladták a Társaság beruházási és befektetési forrásigényét, melynek következtében lehetőség nyílt a nettó hitel állomány csökkentésére (a finanszírozási műveletek összességében 10,1 Mrd Ft nettó készpénzcsökkenéssel jártak).

Mérlegelemzés

Az IAS mérlegfőösszeg 1998. I. negyedév végén 546,2 Mrd Ft volt, az 1997. azonos időszaki adatnál 23%-kal magasabb. A befejezetlen beruházások állománya és beruházásokra fizetett előlegek értéke 36,0 Mrd Ft volt, 97%-kal magasabb, mint 1997. I. negyedév végén. A készletek értéke 74,6 Mrd Ft-ot ért el (a 1997. I. negyedév végi 60,1 Mrd Ft-nál 24%-kal magasabb), a növekedésben meghatározó volt az áruk 74%-os növekedése (15,1 Mrd Ft-ról 26,3 Mrd Ft-ra) a földgázkészletek értékének emelkedése miatt. A földgázkészletek volumenének növekedését az alacsonyabb értékesítés következtében elmaradó tárolói készletkivétel okozta. Tavaly év végéhez képest a kőolajkészleteink az alacsonyabb beszerzési árakkal indokolható tudatos készletfelhalmozás következtében növekedtek, kőolajtermék készleteink ugyanakkor kis mértékű további csökkenést mutattak.

Készletek alakulása (MOL Rt.)	1997. III.31.		1997. VI. 30.		1997. IX. 30.		1997. XII. 31.		1998. III. 31.	
	volumen	Mrd Ft	volumen	Mrd Ft	volumen	Mrd Ft	volumen	Mrd Ft	volumen	Mrd Ft
Kőolaj (kt)	392,1	7,6	375,3	7,3	330,2	6,9	319,2	6,5	497,9	8,6
Benzinek (kt)	279,3	6,7	220,4	5,9	208,6	5,1	190,8	5,3	258,2	6,7
Gáz- és tüzelőolajok (kt)	249,0	6,8	232,8	5,9	216,5	5,8	223,3	5,9	304,7	7,6
Fűtőolajok (kt)	259,5	3,9	275,9	3,8	185,1	2,7	178,9	2,8	94,8	1,6
Egyéb finomítói termékek (kt)	295,8	7,9	311,5	7,8	244,6	6,4	256,6	7,1	156,0	5,2
Összes kőolajtermék (kt)	1475,7	32,9	1415,9	30,7	1185,0	26,9	1168,8	27,6	1311,6	29,7
Földgáz (mobil/párnagáz Mm ³)	1197,4	11,5	2265,2	29,6	3744,7	54,5	2858,2	40,8	1633,7	20,3
Mindösszesen	-	44,4	-	60,3	-	81,4	-	68,4	-	50,0

A követelésállomány 93,4 Mrd Ft volt, az 1997. azonos időszaki adathoz képest mintegy 22%-os növekedést mutatva. Ezen belül a vevőállomány 71,6 Mrd Ft-ot ért el, ez csaknem 9%-kal magasabb, mint az 1997. I. negyedév végi érték. Az értékpapírok és pénzeszközök értéke 39,7 Mrd Ft volt 1998. március 31-én. Ez az érték 25,7 Mrd Ft-tal magasabb az előző év első negyedév végi adatnál. A szállítóállomány 26,6 Mrd Ft-ról 28,8 Mrd Ft-ra (8%-kal) nőtt, az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 59,7 Mrd Ft-ra (28%-kal) nőttek 1997. március végéhez képest. Ezek döntően a normál üzletmenettel összefüggő adóbefizetési kötelezettségeket tartalmaznak. A rövid lejáratú adósság állomány 37,4 Mrd Ft-ot tett ki (ez tartalmazza a hosszú lejáratú hitelek egy éven belül esedékes törlesztő részleteit is) és 11,7 Mrd Ft-tal alacsonyabb volt az 1997. I. negyedév végi értékénél. A beruházási igények finanszírozása hosszú lejáratú hitelek igénybevételével történt, így a hosszú lejáratú kötelezettségek 88%-kal emelkedtek, az ezek legnagyobb részét kitevő hosszú lejáratú hitelállomány 26,6 Mrd Ft-ról 76,0 Mrd Ft-ra (186%-kal) nőtt, miközben az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek döntő részét jelentő mezőfelszámolási elhatárolás 31,9 Mrd Ft-ra emelkedett.

**A MOL Rt. főbb termelési, értékesítési és létszámadatai**

SZÉNHYDROGÉN-TERMELÉS	1997	1996	1997	1998	98 I. n.é/97 I. n.é
(royalty levonása előtt, bruttó adatok)	Év		I. negyedév		változás %
Kőolajtermelés, kt	1360	380	334	319	-4,5
Kondenzátum termelés, kt	388	157	127	93	-26,8
PB termelés, kt	167	60	47	44	-6,4
Egyéb gáztermékek, kt	100	31	29	27	-6,9
FÖLDGÁZMÉRLEG	1997	1996	1997	1998	98 I. n.é/97 I. n.é
Mm³	Év		I. negyedév		változás %
Földgáztermelés (hazai nettó száraz)	4365	1682	1404	1049	-25,3
Import (tranzittal együtt)	8080	2115	1791	1978	10,4
Tárolói készletváltozás	-247	1216	1414	1207	-14,6
ÖSSZES FORRÁS	12198	5013	4609	4234	-8,1
Értékesítés gázszolgáltatók felé	9094	4214	3799	3451	-9,2
Értékesítés energiaszektor felé	1496	304	343	379	10,5
Ipari/egyéb értékesítés	1226	384	370	328	-11,4
ÖSSZES KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS	11816	4902	4512	4158	-7,8
Veszteség és saját felhasználás	382	111	97	76	-21,6
Összes értékesítés és veszteség	12198	5013	4609	4234	-8,1
KŐOLAJFELDOLGOZÁS	1997	1996	1997	1998	98 I. n.é/97 I. n.é
Kt	Év		I. negyedév		változás %
Hazai termelésű kőolaj feldolgozás	1335	365	300	282	-6,0
Importált kőolaj feldolgozás	5362	1338	1361	1355	-0,4
Kondenzátumok feldolgozása	363	156	119	91	-23,5
Egyéb	577	127	120	188	56,7
ÖSSZES FELDOLGOZÁS	7637	1986	1900	1916	0,8
KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS	1997	1996	1997	1998	98 I. n.é/97 I. n.é
belföldi értékesítés, kt	Év		I. negyedév		változás %
Gáz- és tüzelőolajok	1566	335	314	340	8,3
Motorbenzinek	1157	195	232	246	6,0
Fűtőolajok	1309	530	325	412	26,8
Speciális és vegyipari benzinek	737	183	193	184	-4,7
Bitumenek	232	16	14	17	21,4
Kenőanyagok	63	17	13	13	0,0
Egyéb termékek	295	88	85	77	-9,4
ÖSSZESEN	5359	1364	1176	1289	9,6
export értékesítés, kt					
Gázolajok	830	237	203	194	-4,4
Benzinek	411	85	86	86	0,0
Kenőanyagok	85	22	19	21	10,5
Bitumenek	99	5	6	17	183,3
Egyéb termékek	369	97	111	85	-23,4
ÖSSZES EXPORT	1794	446	425	403	-5,2
ÖSSZES TERMÉKÉRTÉKESÍTÉS	7153	1810	1601	1692	5,7
TELJES MUNKAI DŐS LÉTSZÁM	1997	1996	1997	1998	98 I. n.é/97 I. n.é
Fő	év		I. negyedév		változás %
Teljes munkaidős átlagléttség	14344	15960	14607	13911	-4,8
TELJES ZÁRÓLÉTSZÁM	14059	15928	14519	13911	-4,2

A MOL Rt. tulajdoni szerkezetének változása 1998. I. negyedévben

Az alábbi táblázat bemutatja a (részvénykönyv szerinti) részvényesi szerkezet változását, amely az 1998. márciusi újabb állami részvényértékesítési tranzakciók révén jelentősen megváltozott:

Tulajdonosi kategória	1997. III. 31.	1997. VI. 30.	1997. IX. 30.	1997. XII. 31.	1998. III. 31.
ÁPV Rt.	58,7%	36,2%	36,2%	36,2%	25,0%
Külföldi befektetők	31,5%	46,0%	44,5%	45,1%	56,5%
Munkavállalók és vezetők	3,9%	3,7%	3,7%	3,7%	4,6%
Hazai magánszemélyek, intézmények és egyéb	3,7%	12,0%	13,6%	13,0%	11,8%
Önkormányzatok	1,1%	1,2%	1,1%	1,1%	1,1%
MOL Rt.	1,1%	0,9%	0,9%	0,9%	1,0%

A MOL Rt.-nek a részvénykönyv adatai szerint két 5%-nál nagyobb tulajdonosa volt az időszak végén, a részvénytőke 25,0%-át birtokló ÁPV Rt. és a MOL Rt. GDR-jait kibocsátó letétkezelő bank, a Bank of New York, amelynek nevén az időszak végén 38,9%-nyi részvény volt bejegyezve, ezen adatok a márciusban lebonyolított privatizációs tranzakciók következtében változtak. A MOL Rt. saját tulajdonában álló részvényekben 66.016 db-os (941.003db-ról 1.007.019 db-ra) növekedés történt egyrészt a nyilvános kibocsátás során történt vásárlás, valamint a dolgozóknak zártkörben juttatott részvények egy részének visszavásárlása, illetve a munkavállalói részvény juttatás következtében.

Az I. negyedévben történt főbb események és soronkívüli tájékoztatások

1998. január 19-én bejelentettük, hogy egy konzorcium tagjaként, két termelés megosztási szerződést írtunk alá az albániai 1., illetve 4. és 5. számú szárazföldi blokkokra. Január 29-én bejelentettük, hogy a jugoszláv NIS olajipari társasággal hosszú távú, 20 éves földgáz-tranzit szerződést kötöttünk, amelynek alapján 2018-ig összességében 73 milliárd m³ földgáz tranzitját irányozza elő. 1998. február 5-én tájékoztatást adtunk ki arról, hogy a Pénzügyminiszter határozata szerint 1998. január 1-től a MOL Rt. által importált kőolaj és földgáz behozatala után fizetendő, összesen 5%-os mértékű vám- és statisztikai illeték nagyságát 3%-ra csökkentette (március 17-én bejelentettük, hogy a kőolaj és földgáz importot még terhelő vám-és statisztikai illeték megfizetése alól társaságunk teljes mentességet kapott). Február 16-án szénhidrogén kutatás-termelési egyezményt írtunk alá a Jemen déli részén található 48. blokkra. Február 25-én Társaságunk és a TVK Rt. szándéknyilatkozatot írt alá a mindkét cégnél meglévő szabad rendelkezésű propilén hasznosítására, ennek alapján a felek megvizsgálják egy 50-50% tulajdoni hányadú termelő és kereskedelmi vegyes vállalat alapításának lehetőségét. 1998. március 3-án bejelentettük, hogy szerződést kötöttünk a Pannon GSM Rt. távközlési társaságban fennálló 8,6%-os kisebbségi tulajdonhányadunk eladásáról. Március 4-én tájékoztatást adtunk egy 10 milliárd Ft-os szindikált hitelkeret aláírásáról, március 9-én pedig bejelentettük az Európai Beruházási Bankkal kötött, 125 millió ECU (mintegy 28,5 Mrd Ft) összegű, 15 éves futamidejű hitelszerződés aláírását is. Március 25-én bejelentettük, hogy 160.000 db MOL részvényt vásároltunk a részvényalapú ösztönzési programok fedezetéül a nemzetközi zártkörű elhelyezés keretében és feltételei mellett. Március 31-én a tájékoztatást adtunk a Társaság elsőbbségi részvényeinek átalakítására vonatkozó 1995. évi közgyűlési határozat hatályon kívül helyezése iránt indított per megszüntetéséről.

1998. I. negyedévében a Társaság vezető tisztségviselőinek és felsővezetőinek MOL részvénytulajdonában illetve a vezető testületek és a felső vezetés személyi összetételében nem történt változás és ugyanezen időszakban érdemleges szervezeti változás sem történt.

Budapest, 1998. május 14.

Mándoki Zoltán
 ügyvezető vezérigazgató

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

**1998. I. NEGYEDÉVES EREDMÉNYKIMUTATÁS ("A" TÍPUSÚ)
MOL Csoport konszolidált, nem auditált adatai (ezer Ft-ban)**

	MSZSZ konszolidált		IAS konszolidált		Vált %
	1997. I.-III. hó	1998. I.-III. hó	1997. I.-III. hó	1998. I.-III. hó	
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	144 041 473	151 036 722		151 036 722	
Belföldi értékesítés korrigált nettó árbevétele (*)	133 560 811	151 036 722		151 036 722	
Exportértékesítés nettó árbevétele	25 581 723	23 161 040		23 416 984	
ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	169 623 196		169 907 749	174 453 706	2,7
ÉRTÉKESÍTÉS KORR. NETTÓ ÁRBEVÉTELE (*)	159 142 534	174 197 762	159 427 087	174 453 706	9,4
Egyéb bevételek	5 420 291	4 319 356	2 903 499	1 136 656	-60,9
Konsz. miatt keletkező, eredményt növ. konsz. különbözet		40 766		0	
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	4 143 260	4 485 324		946 290	
Saját termelésű készletek állományváltozása	7 418 194	2 584 651		0	
Aktivált saját teljesítmények értéke	11 561 454	7 069 975	1 101 931	946 290	-14,1
Anyagköltség	49 309 947	43 052 458		37 176 880	
Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások értéke	5 711 703	6 607 319		5 907 319	
Eladott áruk beszerzési értéke	61 584 831	72 061 498		72 061 498	
Alvállalkozói teljesítmények értéke	1 242 191	2 911 689		2 911 689	
Anyagjellegű ráfordítások	117 848 672	124 632 964	108 246 295	118 057 386	9,1
Béreköltség	5 125 672	6 227 301		6 227 301	
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 356 780	2 099 298		2 241 131	
Társadalombiztosítási járulékok	2 369 264	3 107 590		3 107 590	
Személyi jellegű ráfordítások	8 851 716	11 434 189	8 897 094	11 576 022	30,1
Értécsökkenési leírás	8 572 884	9 524 796	8 585 825	9 633 017	12,2
Egyéb költségek	6 025 662		4 847 658	9 214 009	90,1
Korrigált egyéb költség (*)	11 538 959	9 214 009	10 360 955	9 214 009	-11,1
Egyéb ráfordítások	26 146 400		22 629 619	7 021 745	-70,0
Korrigált egyéb ráfordítás (*)	10 152 441	11 233 202	6 635 660	7 021 745	5,8
Konsz. miatt keletkező, eredményt csökk. konsz. különbözet	21 890	0		0	
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	19 137 717	19 588 699	20 706 688	21 034 473	1,6
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	413 166	2 021 501		2 021 501	
Kapott osztalék és részesedés	116 231	131 702		0	
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	170 195	2 519 525		2 519 525	
Pénzügyi műveletek bevételei	699 592	4 672 728	600 968	4 541 026	655,6
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	2 008 542	3 413 254		3 413 254	
Pénzügyi befektetések leírása	7 085	47 212		0	
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 211	7 009		1 779 846	
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2 017 838	3 467 475	4 919 991	5 193 100	5,6
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-1 318 246	1 205 253	-4 319 023	-652 074	84,9
SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	17 819 471	20 793 952	16 387 665	20 382 399	24,4
Rendkívüli bevételek	659 310	2 419 386		0	
Rendkívüli ráfordítások	561 279	2 506 953		0	
RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	98 031	-87 567	0	0	0
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	17 917 502	20 706 385	16 387 665	20 382 399	24,4
Adófizetési kötelezettség	3 110 311	2 466 236	2 884 669	2 174 158	-24,6
Konsz.-ból adódó (számított) társasági adó különbözet (+/-)	-12 743	-295 725		0	
ADÓZOTT EREDMÉNY	14 819 934	18 535 874	13 502 996	18 208 241	34,9
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből			150 000	131 702	-12,2
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből			-916 265	-735 525	-19,7
TULAJDONOSOK RÉSZ. AZ EREDMÉNYBŐL			12 736 731	17 604 418	38,2
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	14 819 934	18 535 874	12 736 731	17 604 418	38,2

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



2. SZÁMÚ MELLÉKLET

1998. I. NEGYEDÉVES MÉRLEG
MOL Csoport konszolidált, nem auditált adatai (ezer Ft-ban)

	MSZSZ konszolidált		IAS konszolidált		Vált. %
	1997. III.31.	1998. III.31.	1997. III.31.	1998. III.31.	
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	268 649 960	314 185 641	275 280 745	318 703 463	15,8
IMMATERIÁLIS JAVAK	5 641 045	6 236 749	5 641 759	6 478 369	14,8
Vagyon értékű jogok	280 256	483 358	280 256	483 358	72,5
Üzleti vagy cégérték	225	125	225	125	55,6
Szellemi termékek	1 458 792	1 821 791	1 459 506	1 821 791	24,8
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	3 901 772	3 918 751	3 901 772	3 918 751	0,4
Alapítás-átszervezés aktivált értéke		12.724		12 742	
IAS goodwill				241 620	
TÁRGYI ESZKÖZÖK	246 508 440	286 346 451	253 432 263	292 636 319	15,5
Ingtatlanok	173 882 950	186 121 632	173 653 193	185 853 940	7,0
Műszaki berendezések, gépek, járművek	45 153 566	50 822 775	52 299 515	57 380 335	9,7
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	9 182 624	13 451 349	9 190 232	13 451 349	46,4
Beruházások	17 403 556	35 122 758	17 403 579	35 122 758	101,8
Beruházásokra adott előlegek	885 744	827 937	885 744	827 937	-6,5
BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	16 500 475	21 602 441	16 206 723	19 588 775	20,9
Részeselek	14 353 775	16 434 271	14 201 831	16 660 917	17,3
Értékpapírok	315 125	636 287	315 125	636 287	101,9
Adott kölcsönök	1 503 179	2 291 571	1 504 914	2 291 571	52,3
Hosszú lejáratú bankbetétek	184 853	0	184 853	0	
Tőkekonz. különbözet leányváll-ból, társult váll-ból	143 543	2 240 312	0	0	
HALASZTOTT ADÓ			12 729 147	14 825 628	16,5
FORGÓESZKÖZÖK	155 468 389	215 592 527	150 969 817	207 686 475	37,6
KÉSZLETEK	60 302 515	75 432 906	60 114 102	74 614 403	24,1
Anyagok	17 663 085	20 801 442	17 474 915	19 983 145	14,4
Áruk	15 090 188	26 297 214	15 090 188	26 297 214	74,3
Készletekre adott előlegek	245 233	885 059	245 233	885 059	260,9
Állatok	243	206	0	0	
Befejezetlen termelés és félkész termékek	12 515 116	13 236 353	12 515 116	13 236 353	5,8
Késztermékek	14 788 650	14 212 632	14 788 650	14 212 632	-3,9
KÖVETELÉSEK	79 596 029	97 939 058	76 886 673	93 384 086	21,5
Követelések áruszállításból, és szolgáltatásokból (vevők)	67 947 717	74 140 388	65 835 899	71 619 091	8,8
Váltókövetelések	65 466	0	65 466	0	
Egyéb követelések	10 916 598	22 350 577	10 985 308	21 764 995	98,1
Konszolidálásból adódó (számított) társ. adó követelés	666 248	1 448 093	0	0	
ÉRTÉKPAPÍROK	7 070 182	12 975 340	5 424 992	10 442 763	92,5
Eladásra vásárolt kötvények	927 494	5 789 979	927 494	5 789 979	524,3
Saját részvények, üzletrészek, eladásra vás. részvények	1 692 720	2 560 845	47 530	28 268	40,5
Egyéb értékpapírok	4 449 968	4 624 516	4 449 968	4 624 516	3,9
PÉNZESZKÖZÖK	8 499 663	29 245 223	8 544 050	29 245 223	242,3
Pénztár, csekkek	398 761	383 429	399 226	383 429	-4,0
Bankbetétek	8 100 902	28 861 794	8 144 824	28 861 794	254,4
AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	4 621 459	5 491 249	3 962 082	4 951 062	25,0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	428 739 808	535 269 417	442 941 791	546 166 628	23,3



2. SZÁMÚ MELLÉKLET (FOLYTATÁS)

1998. I. NEGYEDÉVES MÉRLEG
MOL Csoport konszolidált, nem auditált adatai (ezer Ft-ban)

	MSZSZ konszolidált		IAS konszolidált		Vált. %
	1997. III.31.	1998. III.31.	1997. III.31.	1998. III.31.	
SAJÁT TŐKE	296 224 687	330 392 656	257 632 769	287 176 357	11,5
Jegyzett tőke	98 400 001	98 400 001	96 754 811	97 437 863	0,7
Tőketartalék	166 797 427	166 714 216	166 807 586	165 139 555	-1,0
Eredménytartalék	12 975 347	40 530 330	-22 277 770	741 873	
Mérleg szerinti eredmény	14 819 934	18 535 874	12 736 731	17 604 418	38,2
Leányvállalati saját tőke változások (+ -)	2 606 919	5 061 621	0	0	
Konszolidáció miatti változások	-2 113 380	-4 390 984			
Adóság konszolidálás különbözetéből	0	197 381			
Közbenső eredmények különbözetéből	-2 113 380	-4 587 765			
Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	2 738 439	5 540 998	3 611 411	6 252 648	73,1
CÉLTARTALÉKOK	4 559 380	3 305 666	24 348 618	27 186 757	11,7
Céltartalék várható veszteségekre	2 133 806	2 521 297	0	0	
Céltartalék várható kötelezettségekre	2 425 574	707 478	2 425 574	707 478	-70,8
Egyéb céltartalék	0	76 891	18 860 500	21 739 441	15,3
Badwill	0	0	3 062 544	4 739 838	54,8
KÖTELEZETTSÉGEK	124 851 701	191 847 714	157 853 326	223 413 133	41,5
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	30 339 242	81 217 290	57 580 166	108 177 194	87,9
Beruházási és fejlesztési hitelek	23 619 742	63 257 387	23 619 742	63 257 387	167,8
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	939 464	570 451	939 464	570 451	-39,3
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	1 951 351	2 154 758	1 951 351	2 154 758	10,4
Tartozások kötvénykibocsátásból	52 390	10 052 390	52 390	10 052 390	190,9
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	76 219	218 148	31 017 219	32 142 208	3,6
Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból	3 700 076	4 964 156	0	0	
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	94 512 459	110 630 424	100 273 160	115 235 939	14,9
Vevőktől kapott előlegek	1 047 798	2 024 177	1 057 798	2 024 177	91,4
Kötelezettségek áruszállításból és szolg-ból (szállítók)	26 540 526	28 811 489	26 563 158	28 811 489	8,5
Váltótartozások	6 033	12 869	6 033	12 869	113,3
Rövid lejáratú hitelek	25 721 580	22 548 205	25 721 580	22 548 205	-12,3
Rövid lejáratú kölcsönök	185 310	2 159 675	185 310	2 159 675	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	41 011 212	55 074 009	46 739 281	59 679 524	27,7
PASSÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	3 104 040	9 723 381	3 107 078	8 390 381	170,0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	428 739 808	535 269 417	442 941 791	546 166 628	23,3



3. SZÁMÚ MELLÉKLET

1998. I. NEGYEDÉVES CASH FLOW KIMUTATÁS
MOL Csoport konszolidált, nem auditált adatai (millióFt-ban)

	1995	1996	1997	1998 I. negyedév
ÜZEMI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ KÉSZPÉNZ	25.486	66.249	77.790	49.321
ebből: forgótőke változása	-26.708	-1.031	-22.569	+17.763
PÉNZÜGYI MŰVELETEKBŐL SZÁRMAZÓ KÉSZPÉNZ				
Kamatok és egyéb pénzügyi bevétel	2.066	3.942	3.783	4.541
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-3.191	-7.261	-8.110	-3.821
Pénzügyi műveletekből származó készpénz összesen	-1.125	-3.319	-4.327	720
ADÓZÁS - FIZETETT TÁRSASÁGI ADÓ	-520	-4.037	-8.995	-2.469
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG				
Beruházások, feltárás és kutatás	-51.746	-55.555	-76.635	-11.284
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó készpénz	499	1.141	1.275	165
Beérkező nettó készpénz leányvállalat megszerzésével kapcsolatban		1.426	-1.239	-
Beérkező nettó készpénz leányvállalat eladásával kapcsolatban			195	-
Pénzügyi befektetések állományváltozása	-1.602	-1.252	-11.539	-5.580
Pénzügyi befektetések értékesítéséből származó készpénz		708	1.394	3.822
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változásai	470	-316	-1.350	-159
Rövid lejáratú befektetések állományváltozásai	-875	-1.380	2.591	-7.430
BEFEKTETÉSI TEV-RE FELHASZNÁLT NETTÓ KÉSZPÉNZ	-53.254	-55.228	-85.308	-20.466
FINANSZÍROZÁSI MŰVELETEK				
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	17.448	16.652	84.220	84
Hosszú lejáratú hitelek visszafizetése	-7.092	-7.776	-67.627	-1.391
Rövid lejáratú hitelek változásai	19.270	-10.726	1.626	-7.770
Kapott osztalékok	508	274	325	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalékok		-885	-3.604	-
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-21	-1	-390	-198
Visszavásárolt saját részvénytőkére fordított készpénz	-1.171	-474	-27	-861
Értékesített visszavásárolt részvények				
Kötvénykibocsátás			10.000	-
FINANSZ. MŰV-BŐL SZÁRM./ (FELHASZN.) NETTÓ KP.	28.942	-2.936	24.523	-10.136
KP. ÉS KP. EGYENÉRTÉK NETTÓ (CSÖKK.)/NÖV.	-471	729	3.683	16.974
Év eleji készpénz és készpénzegenérték	7.267	6.796	7.525	12.271
A konszolidációba 1997-ben bevont leányvállalatok miatti korrekció			1.063	-
Év végi készpénz és készpénzegenérték	6.796	7.525	12.271	29.245

4. SZÁMÚ MELLÉKLET

FŐBB PÉNZÜGYI MUTATÓK DIVIZIONÁLIS MEGOSZLÁSA

NETTÓ ÉRTÉKESÍTÉS (mFt)	1995	1996	1997	1998. I. negyedév
Kutatás-termelés	125.574	177.976	242.066	92.080
Feldolgozás és Kereskedelem	228.460	314.187	421.629	85.434
Központ és egyéb	26.207	36.050	27.755	10.843
Konszolidációs és IAS korrekciók	-10.247	-30.631	-54.405	-13.903
ÖSSZESEN	369.994	497.582	637.045	174.454

ÜZLETI EREDMÉNY (mFt)	1995	1996	1997	1998. I. negyedév
Kutatás-termelés	11.899	26.366	32.497	17.567
Feldolgozás és Kereskedelem	2.414	10.015	23.852	5.637
Központ és egyéb	-6.975	-4.074	-3.393	-56
Konszolidációs és IAS korrekciók	1.506	-65	-2.949	-2.114
ÖSSZESEN	8.844	32.242	50.007	21.034

BERUHÁZÁSOK (mFt)	1995	1996	1997	1998. I. negyedév
Kutatás-termelés	20.463	23.161	35.778	3.748
Feldolgozás és Kereskedelem	18.007	20.035	29.265	4.207
Központ és egyéb	1.252	4.871	5.014	894
Konszolidációs és IAS korrekciók	-	-860	-2.314	1.024
ÖSSZESEN	39.722	47.207	67.743	9.873

ÉRTÉKCSÖKKENÉS (mFt)	1995	1996	1997	1998. I. negyedév
Kutatás-termelés	14.882	15.951	22.099	5.103
Feldolgozás és Kereskedelem	14.749	11.706	14.163	3.498
Központ és egyéb	771	1.525	1.936	1.161
Konszolidációs és IAS korrekciók	-642	-1.607	-619	-129
ÖSSZESEN	29.760	27.575	37.579	9.633

TÁRGYI ESZKÖZÖK (mFt)	1995.12.31.	1996.12.31.	1997.12.31.	1998.03.31.
Kutatás-termelés	137.361	143.290	161.557	153.508
Feldolgozás és Kereskedelem	91.419	98.065	125.590	117.686
Központ és egyéb	6.161	10.683	11.280	27.838
Konszolidációs és IAS korrekciók	4.960	5.867	-5.893	-6.396
ÖSSZESEN	239.901	257.905	292.534	292.636

A Kutatás-termelés földgáz, nyersolaj és gáztermékek hazai és külföldi kutatását, feltárását, kitermelését és szállítását, földgáz beszerzését, föld alatti tárolását és nagykereskedelmi elosztását végzi. A Feldolgozás és Kereskedelem tevékenysége a nyersolaj import és finomítás, olajszármazékok, köztük kenőanyagok és bitumen 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 értékeknl átcsoportosítást hajtottunk végre.

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 magában foglalja az ilyen eladásokból keletkezett nyereséget. A belső tranzakciók során alkalmazott árak a piaci árakhoz illesztett elszámoló árak.

A Kutatás-termelés 1998. I. negyedévi üzleti eredményét a környezetvédelmi céltartalékból az üzletcsoportra jutó 0,1 Mrd Ft, és a termelésből kivont szénhidrogén-termelő kutak, tárolóhelyek és környezetük helyreállítási költségeire képzett céltartalék, melynek összege 0,3 Mrd Ft csökkentette. 1998. I. negyedévben a Feldolgozás és Kereskedelem működéséből származó eredménye magában foglalja a környezetvédelmi céltartalékból az üzletcsoportra jutó részt, 0,3 Mrd Ft-ot, és a Dunai Finomító várható fenntartási költségeire képzett céltartalék részleges felszabadítását, melynek összege 0,7 Mrd Ft volt. 1998. I. negyedévben a Központ és egyéb sor tartalmazza többek között a Nitrogénművek Rt., a MOL-Lízing Kft., és a MOLTrans Kft. üzleti eredményét is. Ezen csoport üzleti eredményét növelte az az elszámolástechnikai különbség is, hogy a devizahitelek árfolyamvesztését (1998. I. negyedévben 1,8 Mrd Ft) a magyar számviteli szabályok szerint az üzleti eredmény, IAS szerint a pénzügyi eredmény terhére kell elszámolni.