



MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI Rt.

1998. I-III. NEGYEDÉVES GYORSJELENTÉSE

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

1998. I-III. negyedéves eredmények összefoglaló áttekintése

1997. év		MOL csoport eredmények (IAS)	1997. I-III. negyedév		1998. I-III. negyedév		98/97 vált.%	
Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾		Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾	Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾	Ft	USD
637,0	3.411,9	Nettó értékesítés	441,6	2410,7	441,4	2065,9	0	-14
581,9	3.116,8	Korrigált nettó értékesítés ⁽²⁾	402,2	2195,6	441,4	2065,9	+10	-6
50,0	267,8	Üzleti eredmény	31,9	174,1	47,2	220,9	+48	+27
30,6	163,9	Nettó eredmény ⁽³⁾	18,4	100,4	38,8	181,6	+111	+81
314,0	1,7	Egy részvényre/GDR-ra jutó eredmény (Ft és USD)	189,2	1,03	398,2	1,9	+110	+84
77,8	416,7	Működési cash flow	50,9	277,8	69,9	327,2	+37	+18

⁽¹⁾ Az átváltásnál az 1997. évi átlagos (1 USD=186,7 Ft), az 1997. I-III. negyedévi átlagos (1USD=183,18 Ft), valamint az 1998. I-III. negyedévi átlagos (1USD=213,66 Ft) MNB deviza középárfolyamokat használtuk. ⁽²⁾ Az értékesítési adatoknál a báziskorrekciót az egységes jövedéki adó 1998. évi bevezetése miatt hajtottuk végre. ⁽³⁾ Nettó eredményen az IAS szerinti kimutatásokban a Tulajdonosok részesedését értjük az eredményből.

A MOL Csoport a nemzetközi számviteli szabványok (IAS) szerint 1998. I-III. negyedévben 47,2 Mrd Ft konszolidált¹ üzleti eredményt, 43,1 Mrd Ft adózás előtti eredményt és 38,8 Mrd Ft nettó eredményt ért el. Az üzleti eredmény 48%-kal, a nettó eredmény 111%-kal haladja meg az 1997. I-III. negyedévi adatot. Az üzleti eredmény 15,9 Mrd Ft-os, a nettó eredmény 9,8 Mrd Ft-os növekedést mutat a III. negyedévben az 1998. I. félévihez képest. Az egy részvényre jutó IAS nettó eredmény 110%-kal, 398 Ft-ra nőtt.

A nettó eredménynek az üzleti eredményt meghaladó mértékű növekedése mögött részben az első félévben értékesített kisebbségi befektetéseken elért árfolyamnyereség áll, amelyet mérsékelte a I-III. negyedévben a devizahiteleken kimutatott, magasabb (és a III. negyedévben erősebben növekvő) árfolyamveszteség. Az eredmény erőteljes növekedése annak ellenére következett be, hogy a kőolajárak a tavalyi I-III. negyedévi szinthez képest 6 USD/hordóval, azaz 31%-kal alacsonyabbak voltak.

A Kutatás-termelés (beleértve az Upstream üzleti csoportba tartozó teljeskörűen konszolidált cégek üzleti eredményét is) 28,7 Mrd Ft-tal, a Feldolgozás és Kereskedelem (beleértve a Downstream üzleti csoportba tartozó teljes körűen konszolidált cégek üzleti eredményét is) 25,8 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 -7,3 Mrd Ft volt.

A dinamikus, az első kilenc hónapban 37%-kal csaknem 70 Mrd Ft-ra növekvő működési cash-flow ellenére a beruházási programokhoz kapcsolódó hitelfelhasználások következtében a nettó hitelállomány az 1997. év végi szinthez képest kis mértékben emelkedett, a nettó hitel/(nettó hitel + saját tőke) arány az időszak végén 29% volt.

Az első kilenc hónap során az IAS és az MSZSZ szerinti konszolidált eredmények eltéréseinek főbb tényezői 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 1,2 Mrd Ft eredménynövekedést okoztak nettó eredmény szinten. A MOL Csoport MSZSZ szerint kimutatott konszolidált adózott eredménye ennek megfelelően ugyanennyivel alacsonyabb, 37,6 Mrd Ft volt.

¹A 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., 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 (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%) és 1998. I. negyedévtől kezdődően a Mol-Hotels Rt-t (100%). 1998. II. negyedévtől kezdődően teljes körű konszolidációs bevonásra került a 100%-os MOL tulajdonú MOL-Invest Rt.

Üzletcsoporti áttekintés

Kutatás-termelés

1997. év		UPSTREAM Divizionális eredmények (IAS)	1997. I-III. negyedév		1998. I-III. negyedév		98/97 vált.%	
Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾		Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾	Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾	Ft	USD
242,1	1.296,7	Nettó értékesítés	153,4	837,4	178,7	836,4	+16	0
242,1	1.296,7	Korrigált nettó értékesítés ⁽²⁾	153,4	837,4	178,7	836,4	+16	0
32,5	174,1	Üzleti eredmény	17,5	95,5	28,7	134,3	+64	+41
22,1	118,4	Értékcsökkenés	15,4	84,1	14,7	68,8	-5	-18
161,6	865,6	Tárgyi eszközök	147,7	806,3	168,9	790,5	+14	-2
35,8	191,8	Beruházások	15,7	85,7	29,6	138,5	+89	+62

⁽¹⁾ Átváltás - 1997: 1 USD=186,7 Ft, 1997. I-III. negyedév: 1 USD=183,18 Ft, 1998. I-III. negyedév: 1 USD=213,66 Ft átlagos MNB deviza középárfolyamon. ⁽²⁾A báziskorrekciót az egységes jövedéki adó 1998. évi bevezetése miatt hajtottuk végre

A Kutatás-termelési üzletcsoport 1998. I-III. negyedévben az IAS szerint 178,7 Mrd Ft nettó árbevétel mellett az előző év azonos időszakánál (17,5 Mrd Ft) mintegy 64%-kal magasabb, 28,7 Mrd Ft-os üzleti eredményt ért el. Az üzletcsoport 29,6 Mrd Ft-ot költött beruházásokra és 9,0 Mrd Ft-ot társasági befektetésekre, az ezen felül elszámolt (belföldi) kutatási költség pedig 6,4 Mrd Ft volt. Az üzletcsoport eredményességére kedvezőtlenül hatottak a továbbra is alacsony kőolaj-, gázolin- és PB világpiaci árak, valamint a földgáz és PB esetében az alacsonyabb kitermelt és értékesített mennyiségek. A földgázüzlet javuló eredmény pozíciója (az üzlet a tavalyi I-III. negyedévi 11,4 Mrd Ft-os veszteséggel szemben 1998. I-III. negyedévben már kismértékű nyereséget ért el) ezeket a hatásokat azonban nemcsak ellensúlyozta, hanem lehetővé tette az üzleti eredmény reálszinten történő erősebb növekedését is.

A földgázértékesítés 1998. I-III. negyedévben 7,6 Mrd m³-t ért el, ez 0,2 Mrd m³-rel (mintegy 3%-kal) elmaradt az 1997. I-III. negyedévi 7,8 Mrd m³-es értékesítéstől, az I. félév során tapasztalt elmaradás mérséklődött, mivel a III. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest – döntően az erőművi igények növekedése miatt – több földgáz került értékesítésre. Az értékesített földgáz 71%-a, azaz 5,4 Mrd m³ származott importból (az előző év első kilenc hónapjában az import forrásból történt értékesítés volumene 5,1 Mrd m³, aránya 65% volt), míg 2,2 Mrd m³ származott hazai forrásból. A földgáztermelés 2,6 Mrd m³ volt és 18%-kal az 1997. I-III. negyedévi szint (3,2 Mrd m³) alatt alakult, ez döntően az I. negyedévi alacsonyabb termelési szintre vezethető vissza. 1998. első kilenc hónapjában a földgázár-szabályozás alapján definiált, azaz a földgázkutatást, termelést, tárolást, szállítást és nagykereskedelmet magába foglaló gázüzlet becsült nyeresége 0,5 Mrd Ft volt (1,7 Mrd Ft allokált hitelkamat, 5,5 Mrd Ft készletfinanszírozási költség és 5,3 Mrd Ft allokált központi irányítási költség felszámítása után), míg 1997. I-III. negyedévben a gázüzlet még 11,4 Mrd Ft veszteséget szenvedett el (figyelembe véve 1,7 Mrd Ft allokált hitelkamatot, 4,5 Mrd Ft készletfinanszírozási költséget és 2,9 Mrd Ft allokált központi irányítási költséget). A gázüzlet eredménypozíciója a III. negyedév során a félévhez képest az üzlet szezonálisából fakadóan mérséklődött, ugyanakkor az év során az importárak jelentősen mérséklődtek, (az import beszerzési és értékesítési árak különbözete 1997. I-III. negyedévben még 4,8 Ft/m³ volt) amely a gázüzlet IV. negyedévi eredménypozíciójának érdemi javulását vetíti előre. Az értékesítési átlagár 1998. I-III. negyedévben (szállítási díjjal együtt) 24,4%-kal haladta meg az előző év hasonló időszakának szintjét és szállítási díjjal együtt 19,4 Ft/m³-t ért el (1997. azonos időszakában 15,6 Ft/m³), miközben az átlagos határparitásos import beszerzési ár az 1997. I-III. negyedévi 20,4 Ft/m³-ról 7%-kal csökkent, és 1998. I-III. negyedévben 19,0 Ft/m³-t tett ki (a határparitásos importárra ráakadók még mintegy 3 Ft/m³-nyi szállítási, tárolási, készletezési és irányítási költség is).

A földgázértékesítés árbevétele - beleértve a szállítási díjat is - 25 Mrd Ft-tal, 147,8 Mrd Ft-ra nőtt, enyhén csökkenő volumen mellett a magasabb értékesítési átlagár révén. Az 1997. I-III. negyedévi 1,5 Mrd m³-es földgáz tranzit volumen 1998. I-III. negyedévben azonos szinten maradt (1,5 Mrd m³), az ebből származó árbevétel kis mértékben, 6,0 Mrd Ft-ról 5,8 Mrd Ft-ra mérséklődött. A tranzit volumenek és így a bevételek alatta maradtak a korábban vártak a célpiacokon tapasztalt fizetési nehézségek miatt. PB értékesítésünk volumene az 1998. I-III. negyedévben 161 kt-ról 147 kt-ra, azaz 8,7%-kal csökkent, a csökkenő értékesítési árak mellett az árbevétel 7,3 Mrd Ft-ról 5,9 Mrd Ft-ra mérséklődött, ugyanakkor az I. félévben tapasztalt mennyiségi visszaesés után a III. negyedévben pozitív tendenciák jelennek meg az értékesítésben. Az egyéb gáztermékek árbevétele 2,7 Mrd Ft-ról 1,8 Mrd Ft-ra csökkent, az értékesített mennyiség 67 kt-ról, 48 kt-ra esett vissza. A kondenzátumok értékesítési árbevétele (transzferáron) 2,1 Mrd Ft-tal csökkent és 5,2 Mrd Ft-ot ért el, a volumen 269 kt-ról, 236 kt-ra mérséklődött, (mivel a kondenzátumok kitermelése elsősorban a Társaság földgázmezőiből történik, így a termelés a földgáztermeléssel hasonlóan csökkent). A MOL Rt. kőolajtermelése 1998. I-III. negyedévben 943 kt, a feldolgozásra átadott kőolaj 910 kt volt, 7%-kal kevesebb, mint a tavalyi év hasonló adata. A kőolajtermelés-és értékesítés visszaesése, valamint az árcsökkenés miatt a feldolgozásra átadott kőolaj árbevétele 5,9 Mrd Ft-tal, 17,8 Mrd Ft-ra csökkent.

Feldolgozás és Kereskedelem

1997. év		DOWNSTREAM Divizionális eredmények (IAS)	1997. I-III. negyedév		1998. I-III. negyedév		98/97 vált. %	
Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾		Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾	Mrd Ft	M USD ⁽¹⁾	Ft	USD
421,6	2.258,2	Nettó értékesítés	301,7	1647,0	261,7	1224,8	-13	-26
366,5	1963,0	Korrigált nettó értékesítés ⁽²⁾	262,3	1431,9	261,7	1224,8	0	-15
23,9	128,0	Üzleti eredmény	15,9	86,8	25,8	120,8	+62	+39
14,2	76,6	Értéksökkenés	9,7	52,9	10,8	50,5	+11	-5
125,6	672,7	Tárgyi eszközök	111,6	609,2	132,1	618,3	+18	+2
29,3	156,9	Beruházások	20,8	113,5	22,5	105,3	+8	-7

⁽¹⁾ Átváltás - 1997: 1 USD=186,7 Ft, 1997. I-III. negyedév: 1 USD=183,18 Ft, 1998. I-III. negyedév: 1 USD=213,66 Ft átlagos MNB deviza középárfolyamon. ⁽²⁾A báziskorrektúrák az egységes jövedéki adó 1998. évi bevezetése miatt hajtottuk végre

A Feldolgozási és Kereskedelmi üzletcsoport 1998 I-III. negyedévben az IAS szerint 261,7 Mrd Ft-os nettó árbevétel és az előző év hasonló időszakánál (15,9 Mrd Ft) 62%-kal magasabb, 25,8 Mrd Ft-os üzleti eredményt ért el. Az üzletcsoport 22,5 Mrd Ft-ot költött beruházásokra és 5,8 Mrd Ft-ot társasági befektetésekre. Az üzletcsoport eredményét egyaránt javították a magasabb árrésű termékek iránti növekvő hazai kereslet, az általánosan kedvezőbb iparági árrések és a kőolajárak csökkenését követő alacsonyabb kőolaj beszerzési ár. A harmadik negyedév végére valószínűvé vált, hogy 1998-ban a kőolajárak nem érik el a korábban várt átlagos szintet, így a negyedév végén a Társaság a korábban feltételezett kőolajár helyett az év eddig eltelt részében ténylegesen számított kőolaj beszerzési árak figyelembevételével becsült önköltségen értékelte saját termelésű kőolajtermék készleteit. Ez a saját termelésű készletek értékénél 2,7 Mrd Ft-os készletérték-csökkenést okozott ahhoz képest, mintha fenntartottuk volna a korábbi, 16,4 USD/hordó átlagos Brent kőolajár feltételezéssel számított önköltséget, ahogy ezt tettük 1998. I. félévéig. Ez a számítási mód a vezetés véleménye szerint reálisabban tükrözi az év vége után, a tényleges önköltség számítás alapján kimutatható végleges üzleti teljesítményt.

A MOL Rt. 1998. I-III. negyedévben mintegy 5,2 Mt kőolajat dolgozott fel, amelyből 4,3 Mt származott importból. A kőolaj átlagos importára 1997. I-III. negyedévéhez képest dollárban 33% -kal, forintban 13%-kal esett vissza. A kőolajtermékek iránti hazai kereslet növekedése és piaci részesedésünk megőrzése mellett a MOL Rt. belföldi termékértékesítése mintegy 4%-kal, 4009 kt-ra, export értékesítése 0,4%-kal 1389 kt-ra emelkedett az előző év hasonló időszakához képest. A kulcstermékek (motorbenzinek, gázolajok) értékesítése dinamikusabban emelkedett, mint az átlagos értékesítési volumen. Motorbenzin értékesítésünk 3,6%-kal nőtt (ezen belül a belföldi eladások 5%-kal emelkedtek, az exportmennyiségek 1,1%-kal csökkentek), a gáz- és tüzelőolajok értékesítése 6,4%-kal emelkedett (a belföldi értékesítés 9,5%-os és az exporteladások 1,4%-os növekedése mellett), míg a fűtőolaj értékesítés mintegy 5,2%-os csökkenést mutatott. A bitumeneknél az exportpiaci térnyerés, és az év eleji enyhe időjárás hatására 16,5%-os növekedést értünk el. A kenőanyagok értékesítésében (az export többletből adódóan) mintegy 1%-os növekedést értünk el, a 22%-ot meghaladó belföldi értékesítés visszaesés ellenére. Belföldi nagykereskedelmi piaci részesedésünk a motorbenzinekénél 85% (1997. I-III. negyedév: 89%), a gáz- és tüzelőolajoknál 87% (89%), míg a fűtőolajoknál 71% (65%) volt. A bitumeneknél 98%-os részesedésünket megtartottuk, míg a kenőanyagoknál piaci részesedésünk 59% volt (1997. I-III. negyedév: 66%). Átlagos nagykereskedelmi piaci részesedésünk 1998. I-III. negyedévben 81% volt, szemben az 1997. I-III. negyedévi 80%-kal. A főbb finomítói termékek értékesítésében a motorbenzinek jövedéki adó nélkül 57,7 Mrd Ft, a gáz- és tüzelőolajok jövedéki adó nélkül 69,5 Mrd Ft, a fűtőolajok 16,7 Mrd Ft, a kenőanyagok termékdíj nélkül 13 Mrd Ft, a bitumenek 6,9 Mrd Ft, kerozinok 5,5 Mrd Ft, szekunder termékek 17,8 Mrd Ft, a vegyipari és speciális benzinek 19,3 Mrd Ft árbevétel hozzájárulást jelentettek. 1997. I-III. negyedévben ugyanerre az alapra helyezve (fogyasztási adó, környezetvédelmi termékdíj és útalap nélkül) a motorbenzinek 57,2 Mrd Ft, a gáz-és tüzelőolajok 70,3 Mrd Ft, a fűtőolajok 17,8 Mrd Ft, a kenőanyagok 11,8 Mrd Ft, a bitumenek 5,3 Mrd Ft, kerozinok 8,2 Mrd Ft, szekunder termékek 17,1 Mrd, valamint a vegyipari és speciális benzinek pedig 21,4 Mrd Ft árbevétel hozzájárulást jelentettek. A Dunai és Tiszai finomítók átlagos desztillációs kapacitáskihasználtsága 1998. I-III. negyedévében 67% volt (a Dunai Finomító kapacitáskihasználtsága 83%-ot ért el). Mindkét esetben némi javulás tapasztalható az 1997. I-III. negyedévi adatokhoz viszonyítva.

A hazai kőolajtermék-kiskereskedelemben az üzemanyagok iránti kereslet az enyhe év eleji időjárással, a gazdaság növekedési mutatói, valamint a reálbérek javulásának köszönhetően dinamikusabban nőtt, így 1998. I-III. negyedévben a motorbenzinekénél 4%-os, a gázolajoknál 12%-os volumennövekedést értünk el, összesített kiskereskedelmi fehéráru értékesítésünk 7%-kal növekedett. A MÁSZ adatai alapján (amelyek nem tartalmazzák a független kiskereskedők forgalmi adatait) piaci részesedésünk a motorbenzinekénél 40%, a gáz- és tüzelőolajoknál 42% körül volt, 1997. hasonló időszakához képest mindkét termékcsoporthoz további kismértékű javulást mutatott. Kiskereskedelmi kenőanyag részesedésünk változatlanul 60%-os volt. Várakozásaink szerint kiterjesztjük töltőállomás-korszerűsítési programunkat, ennek eredményeként a III. negyedév végén 202 db MOL 2000-es, összesen 367 db MOL töltőállomás üzemelt az országban. A szomszédos országokban kiskereskedelmi terjeszkedési programjainkat is tovább folytattuk, így az időszak végén 36 töltőállomásunk működött a régióban - 10 franchise, 26 pedig saját tulajdon -, ebből 22 Romániában, 3 Ukrajnában, 9 Szlovákiában, 1-1 Horvátországban illetve Szlovéniában található.

Pénzügyi áttekintés

A gazdálkodási környezet áttekintése

1998. III. negyedévben a Brenti kőolaj jegyzésére tovább csökkent, és az év első kilenc hónapjában 13,27 USD/hordó átlagárát ért el (ez 31%-kal alacsonyabb az 1997. I-III. negyedévi 19,23 USD/hordós átlagárnál), a kőolajbeszerzéseinkben meghatározó szerepet játszó orosz Ural Blend típusú kőolaj mediterrán tőzsdei jegyzésére ugyanezen időszakban 33%-kal csökkent, miközben a 95-ös olmozatlan benzin jegyzett ára 25%-os, a gázolaj ára 29%-os, a nehéz fűtőolajok ára pedig 27%-os csökkenést mutatott (mindenhol CIF Med árakat szerepeltettünk). Az indikatív Ural kőolaj - Med termék finomítói margin a III. negyedévben 1,47 USD/hordó volt, és az 1998. I-III. negyedév átlagában 1,94 USD/hordót tett ki, (1997. I-III. negyedévben átlagosan 1,88 USD/hordó volt). A MOL Rt. beszerzéseiben és értékesítésében meghatározó deviza, az USD (MNB devizaközép) átlagos I-III. negyedévi árfolyama mintegy 16,6%-kal, 183,1 Ft-ról 213,7 Ft-ra nőtt, a záró árfolyam 218,9 Ft volt, amely az 1 évvel korábbi 195,6 Ft-hoz képest 11,9%-os, az 1997. év végi záró árfolyamhoz viszonyítva 7,6%-os növekedést jelent. A DEM átlagos árfolyama 1998. I-III. negyedévben 119,4 Ft volt, amely 1997. I-III. negyedévi 106,1 Ft-os értékhez képest 12,5%-os növekedést jelent, az 1998. szeptember 30-i záróárfolyam 18,4%-kal, 130,7 Ft-ra növekedett az 1997. III. negyedévi 110,4 Ft-ról, míg az 1997. év végi záróárfolyamhoz viszonyítva a növekedés 15% volt. A forint 1998. III. negyedévben a 2,4%-os csúszó leértékelésen fölül további 2,8%-ot veszített értékéből az intervenció sávon belüli erős elmozdulás eredményeképpen, így 1998. szeptember végén 5,2%-kal volt gyengébb a forint a kosárdevizákkal szemben, mint három hónappal korábban.

Árbevétel, költségek és ráfordítások alakulása

A MOL Csoport IAS szerinti nettó árbevétele 1998 I-III. negyedévében 441,4 Mrd Ft volt. A nettó értékesítési adatok összehasonlításánál felhívjuk a figyelmet a jövedéki adó fogyasztási adóhoz viszonyított eltérésére, melynek lényege, hogy a jövedéki adó 1998. januári hatályba lépésével a korábban önálló tételként létező és a nettó árbevételben szereplő útalap (értéke 1997. I-III. negyedévében 34,9 Mrd Ft) és az üzemanyagokat terhelő környezetvédelmi termékdíj (értéke 1997. I-III. negyedévében 4,5 Mrd Ft) 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. I-III. negyedévben az értékesítés nettó árbevétele 402,2 Mrd Ft volt, amely értékhez képest az 1998. első kilenc hónap értékesítési adata 9,8%-os növekedést mutat. Az exportértékesítés 77,7 Mrd Ft volt, mely az összes értékesítés 18%-át adja.

Az IAS szerint az anyagjellegű ráfordítások 276,4 Mrd Ft-ról 294,2 Mrd Ft-ra, 6,5%-kal növekedtek. Ennek hátterében az anyagköltségnek (döntően a MOL Rt. által vásárolt kőolaj alacsonyabb beszerzési árát tükröző) 7%-os csökkenése illetve az eladott áruk beszerzési értékének 20%-os növekedése áll. A személyi jellegű ráfordítások 30,4 Mrd Ft-ról 37,3 Mrd Ft-ra, 22,7%-kal emelkedtek 1997 ugyanezen időszakához viszonyítva, mely magába foglalja az újonnan teljes körű konszolidációba bevont leányvállalatok személyi jellegű ráfordításait is. Az értékcsökkenés 29,1 Mrd Ft-ot ért el, ez 2,6 Mrd Ft-tal (10%) haladja meg az 1997. I-III. negyedévi adatot. Az egyéb költségek és egyéb ráfordítások korrekt 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. I-III. negyedévében 10,5 Mrd Ft-ot, 1998. I-III. negyedévében pedig 6,9 Mrd Ft-ot tett ki) ekkortól az egyéb ráfordítások helyett az egyéb költségek között kerül kimutatásra. Ezeket a korrekciókat elvégezve az egyéb költségek 1998. I-III. negyedévben 0,3%-os növekedést mutattak és 25,3 Mrd Ft-ot tettek ki. Az egyéb ráfordítások szintén így korrigált összege 17,2 Mrd Ft-ról 18,6 Mrd Ft-ra (8,5%-kal) nőtt. Az egyéb ráfordítások között kerül elszámolásra a KKKSz díj is, amelynek összege 5,7 Mrd Ft-ról 9,1 Mrd Ft-ra emelkedett. A korrigált bázishoz viszonyított egyéb költségek és ráfordítások együttesen 3,6%-kal növekedtek.

A fentiek eredményeként a MOL Csoport IAS szerinti üzleti eredménye 47,6%-kal emelkedett 1997. I-III. negyedévéhez képest (32 Mrd Ft), és 47,2 Mrd Ft-ot ért el. A pénzügyi műveletek szokásos főbb bevételein túlmenően, amelyek általában döntő mértékben kamatbevételekből állnak, az időszakban jelentkezett a kisebbségi részesedések értékesítésén elért árfolyamnyereség is. A pénzügyi bevételek 14,9 Mrd Ft-ot értek el, míg a pénzügyi ráfordítások (melyek döntően a hitelek után fizetett kamatból – 9,7 Mrd Ft és a devizahitelek árfolyamvesztéséből – 7,8 Mrd Ft állnak) 19 Mrd Ft-ot tettek ki. Az IAS szerint konszolidált adózás előtti eredmény 43,1 Mrd Ft, a külső tulajdonosokra eső részesedés levonása után a nettó eredmény 38,8 Mrd Ft-ot ért el. A MOL Csoport IAS szerinti 1998. I-III. negyedévi devizahiteleken kimutatott árfolyamvesztése 7,8 Mrd Ft volt (a III. negyedévi érték ebből 4,0 Mrd Ft volt), ez 1,2 Mrd Ft-tal haladja meg az 1997. I-III. negyedévi 6,6 Mrd Ft árfolyamvesztését. A nagyobb árfolyamvesztés alapvetően két okra vezethető vissza: egyrészt a forint jelentős mértékben elmozdult a Magyar Nemzeti Bank által meghatározott 4,5% széles intervenció sávon belül, másrészt beruházási programjaink előrehaladásával nőtt a devizahitel-állományunk.

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

- A feltárt környezetvédelmi károk elhárítását és a környezetvédelmi előírások teljesítését szolgáló intézkedések miatt jövőben felmerülő költségekre az IAS szerint korábban céltartalékot képeztünk, ennek összege 1998. I-III. negyedévében az inflációs indexálás és a kárfelszámolási munkákkal összefüggő tényleges kifizetések, mint csökkentő hatás egyenlegét figyelembe véve 0,9 Mrd Ft-tal csökkent, azaz nettó céltartalék felszabadítás történt (a III. negyedévben ez mintegy 0,3 Mrd Ft volt).
- Az IAS szerint a termelésből kivont szénhidrogén-termelő kutak, tárolóterek és környezetük helyreállítási költségeit termelésarányosan elhatároljuk, ez 1998 I.-IX. hóban 0,5 Mrd Ft-tal csökkentette az eredményt (a III. negyedévi elhatárolás 0,1 Mrd Ft volt).
- A Dunai Finomító várható felújítási, karbantartási költségeire képzett elhatárolást az első kilenc hónap során 1,5 Mrd Ft-tal csökkentettük, az általános felújítási munkák folytatódta (a III. negyedévre jutó csökkentés 0,5 Mrd Ft volt).
- A halasztott adó pozitív egyenlege 1998. I-III. negyedévében 0,5 Mrd Ft-tal növelte az IAS szerinti eredményt. A halasztott adó összege év végén kerül pontosításra a lezárt évre érvényes és a következő évekre várható adókulcsok, illetve az IAS módosítások előre jelzett mozgása alapján.

A cash flow alakulása

Az 1998. I-III. negyedévében képződött üzleti tevékenységből származó cash flow értéke 69,9 Mrd Ft volt. Ezen belül a forgótőke változása 12,4 Mrd Ft-tal csökkentette forrásainkat: a vevőállomány csökkenése 15,5 Mrd Ft-tal, az egyéb követelések mérséklődése 2,8 Mrd Ft-tal, és a szállítók állományának növekedése 6,4 Mrd Ft-tal növelték, míg a készletek növekedése 26 Mrd Ft-tal, az egyéb kötelezettségek csökkenése pedig 11,1 Mrd Ft-tal mérsékelte forrásainkat. A pénzügyi műveletek összességében 3,3 Mrd Ft-tal, a fizetett társasági adók 5,8 Mrd Ft-tal csökkentették forrásainkat 1998. I-III. negyedévében. Beruházásokra és befektetésekre nettó értékben 73,6 Mrd Ft készpénzt használtunk fel (amely tartalmaz 65,2 Mrd Ft beruházást, 18,1 Mrd Ft pénzügyi befektetés vásárlást, amelyeket mérsékelte egyes pénzügyi befektetések értékesítéséből származó 10 Mrd Ft-nyi készpénzbevétel).

Mérlegelemzés

Az IAS mérlegfőösszeg 1998. III. negyedév végén 588 Mrd Ft volt, az 1997. azonos időszaki adatnál 20%-kal magasabb. A tárgyi eszközök állománya 18%-kal emelkedett, ezen belül érdemben nőtt a berendezések (15%-kal) valamint a beruházások és a beruházásokra fizetett előlegek értéke (57%-kal). A befektetett pénzügyi eszközök között meredeken, 147%-kal nőtt a részesedések állománya a MOL új társasági befektetései és a meglévő társaságokba történő tőkeemelések révén. A készletek értéke mintegy 114 Mrd Ft-ot ért el (ez a 1997. III. negyedév végi 100 Mrd Ft-nál 14%-kal magasabb), a növekedésben meghatározó volt az áruk 19%-os növekedése 68 Mrd Ft-ra, a földgázkészletek volumenének emelkedése miatt. A földgázkészletek volumenének növekedését az alacsonyabb téli értékesítés következtében elmaradó tárolói készletkivétel, valamint a Zsana II. gáztároló részleges átadásával kibővült földalatti gáztárolói kapacitás okozta.

Készletek alakulása (MOL Rt.)	1997. IX. 30.		1997. XII. 31.		1998. III. 31.		1998. VI. 30.		1998. IX. 30.	
	volumen	Mrd Ft	volumen	Mrd Ft	volumen	Mrd Ft	volumen	Mrd Ft	volumen	Mrd Ft
Kőolaj (kt)	330,2	6,9	319,2	6,5	497,9	8,6	360,5	5,6	314,7	5,2
Benzinek (kt)	208,6	5,1	190,8	5,3	258,2	6,7	237,2	5,8	248,5	6,0
Gáz- és tüzelőolajok (kt)	216,5	5,8	223,3	5,9	304,7	7,6	259,8	6,5	214,0	5,2
Fűtőolajok (kt)	185,1	2,7	178,9	2,8	94,8	1,6	136,9	2,2	184,0	2,7
Egyéb finomítói termékek (kt)	244,6	6,4	256,6	7,1	156,0	5,2	309,6	8,5	335,0	8,5
Összes kőolajtermék (kt)	1185,0	26,9	1168,8	27,6	1311,6	29,7	1304,0	28,6	1296,2	27,6
Földgáz (mobil/párnagáz Mm ³)	3744,7	54,5	2858,2	40,8	1633,7	20,3	3121,9	45,0	4327,9	62,8
Mindösszesen	-	81,4	-	68,4	-	50,0	-	73,6	-	90,4

A követelésállomány 77 Mrd Ft volt, az 1997. azonos időszaki adathoz képest mintegy 21%-os növekedést mutatva, ezen belül a vevőállomány mindössze 12%-kal volt magasabb, mint az 1997. III. negyedév végi érték, míg az egyéb követelések állománya 20 Mrd Ft-ra, 57%-kal növekedett. Az értékpapírok és pénzeszközök értéke 16,2 Mrd Ft volt 1998. szeptember 30-án, ez 1,1 Mrd Ft-tal magasabb az előző évi hasonló időszaki adatnál. A szállítóállomány 38,5 Mrd Ft-ra (41%-kal) nőtt, miközben az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 34 Mrd Ft-ra (25%-kal) csökkentek. Ez utóbbiak főként a normál üzletmenettel összefüggő adóbefizetési kötelezettségeket tartalmazzák. A rövid lejáratú adósság állomány mintegy 10 Mrd Ft-ot tett ki (ez tartalmazza a hosszú lejáratú hitelek egy éven belül esedékes törlesztő részleteit is) és ez némileg meghaladta az 1997. III. negyedév végi szintet, de 14,0 Mrd Ft-tal alacsonyabb volt az 1997. év végi értéknél. A hosszú lejáratú kötelezettségek 43%-kal emelkedtek 1997. III. negyedévéhez és 38%-kal 1997. év végéhez képest, az ennek legnagyobb részét kitevő hosszú lejáratú adósságállomány 1997. év végéhez képest mintegy 44 Mrd Ft-tal, azaz 51%-kal nőtt, miközben, az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek döntő részét jelentő mezőfelszámolási elhatárolás csak csekély mértékben emelkedett. A hosszú lejáratú hitelállomány közel 64%-át a devizahitelek teszik ki, melyek növekedése alapvetően beruházásaink finanszírozásához kapcsolódik.

A MOL Rt. főbb termelési, értékesítési és létszámadatai

SZÉNHYDROGÉN-TERMELÉS (royalty levonása előtt, bruttó adatok)	1996	1997					1998				98/97
	I-III. n.év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	I-III. n.é	Év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	I-III. n.é	vált. %
Kőolajtermelés, kt	1112	334	334	333	1001	1360	319	316	308	943	94,2
Kondenzátum termelés, kt	326	127	80	76	283	388	93	72	79	244	86,2
PB termelés, (finomítói termelés nélkül), kt	123	47	40	31	118	167	44	36	30	110	93,2
Egyéb gáztermékek, kt	79	29	25	18	72	100	27	19	13	59	81,9
FÖLDGÁZMÉRLEG	1996	1997					1998				98/97
Mm ³	I-III. n.év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	I-III. n.é	Év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	I-III. n.é	vált. %
Földgáztermelés (hazai nettó száraz)	3426	1404	966	798	3168	4365	1049	754	794	2597	82,0
Import	6967	1791	2193	2092	6076	8080	1978	2637	2057	6673	109,8
Tárolói készletváltozás	-1624	1414	-1066	-1481	-1133	-247	1207	-1469	-1206	-1468	129,6
ÖSSZES FORRÁS	8769	4609	2092	1410	8111	12198	4234	1922	1645	7802	96,2
Értékesítés gázszolgáltatók felé	6218	3799	1368	753	5920	9094	3451	1127	792	5370	90,7
Értékesítés energiaszektor felé	1271	343	315	345	1003	1496	379	467	572	1418	141,4
Ipari/egyéb értékesítés	926	370	301	221	892	1226	328	243	197	769	86,2
ÖSSZES KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS	8415	4512	1984	1319	7815	11816	4158	1838	1561	7557	96,7
Veszteség és saját felhasználás	354	97	108	91	296	382	76	85	84	245	82,8
ÖSSZES ÉRT. ÉS VESZTESEG	8769	4609	2092	1410	8111	12198	4234	1923	1645	7802	96,2
ÖSSZES PB ÉRTÉKESÍTÉS	240	62	53	46	161	231	55	44	49	147	91,3
KŐOLAJFELDOLGOZÁS	1996	1997					1998				98/97
Kt	I-III. n.év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	I-III. n.é	Év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	I-III. n.é	vált. %
Hazai termelésű kőolaj feldolgozás	1110	300	354	326	980	1327	282	311	301	894	91,2
Importált kőolaj feldolgozás	3685	1361	1198	1392	3951	5362	1355	1396	1535	4286	108,5
Kondenzátumok feldolgozása	318	119	70	65	254	363	91	70	69	230	90,6
Egyéb	421	120	124	185	429	619	188	189	205	582	135,7
ÖSSZES FELDOLGOZÁS	5534	1900	1746	1968	5614	7671	1916	1966	2109	5991	106,7
KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS	1996	1997					1998				98/97
belföldi értékesítés, kt	I-III. n.év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	I-III. n.é	Év	I. n.é	II. n.é	III. n.é	I-III. n.é	vált. %
Gáz- és tüzelőolajok	1046	314	356	424	1094	1565	340	394	464	1198	109,5
Motorbenzinek	870	232	291	330	853	1156	246	309	341	896	105,0
Fűtőolajok	997	325	291	340	956	1309	412	238	256	906	94,8
Speciális és vegyipari benzinek	529	193	200	150	543	737	187	202	186	575	105,9
Bitumenek	152	14	59	86	159	232	17	75	86	178	112,0
Kenőanyagok	54	13	19	13	45	63	13	11	11	35	77,7
Egyéb termékek	263	85	43	87	215	295	55	79	87	221	102,8
BELFÖLDI TERMÉKÉRTÉKESÍTÉS	3911	1176	1259	1430	3865	5357	1270	1308	1431	4009	103,8
export értékesítés, kt											
Gázolajok	786	203	207	253	663	830	194	250	228	672	101,4
Benzinek	266	86	61	146	293	411	86	94	112	292	99,7
Kenőanyagok	74	19	18	25	62	85	21	29	23	73	117,7
Bitumenek	61	6	30	35	71	99	17	31	42	90	126,8
Egyéb termékek	296	111	118	64	293	369	85	86	91	262	89,4
EXPORT TERMÉKÉRTÉKESÍTÉS	1483	425	434	523	1382	1794	403	490	496	1389	100,5
ÖSSZES TERMÉKÉRTÉKESÍTÉS	5394	1601	1693	1953	5247	7151	1673	1798	1927	5398	102,9
TELJES MUNKAIKIDŐS LÉTSZÁM	1996	1997					1998				98/97
Fő	I-III. n.év	I. n.év	I-II. n.é	I-III. n.é	Év	I. n.é	I-II. n.é	I-III. n.é	vált. %		
Teljes munkaidős átlagléttség	15749	14607	14466	14526	14344	13917	13910	13930	95,9		
TELJES MUNKAIKID. ZÁRÓLÉTSZÁM	15711	14519	14118	14297	14059	13911	13946	14033	98,2		

A MOL Rt. tulajdonosi szerkezetének változása 1998. III. negyedévben

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. IX. 30.	1997. XII. 31.	1998. III. 31.	1998. VI. 30.	1998. IX. 30.
ÁPV Rt.	36,2%	36,2%	25,0%	25,0%	25,0%
Külföldi befektetők	44,5%	45,1%	56,5%	51,2%	53,8%
Munkavállalók és vezetők	3,7%	3,7%	4,6%	4,6%	4,6%
Hazai magánszemélyek, intézmények és egyéb	13,6%	13,0%	11,8%	17,6%	14,7%
Önkormányzatok	1,1%	1,1%	1,1%	0,7%	1,0%
MOL Rt.	0,9%	0,9%	1,0%	0,9%	0,9%

A MOL Rt.-nek a Társaság részvénykönyvi adatai szerint két, 5%-nál nagyobb tulajdonosa volt az időszak végén, a részvénytőke 25%-át birtokló ÁPV Rt. és a MOL Rt. GDR-jait kibocsátó letétkezelő bank, a Bank of New York személyében, amelynek nevén az időszak végén 38,2%-nyi részvény volt bejegyezve. A MOL Rt. saját tulajdonában álló részvényekben jelentéktelen 254 db-os (864.122 db-ról 863.868 db-ra) csökkenés történt.

A III. negyedévben történt főbb események és soronkívüli tájékoztatások

1998. július 2-án a MOL Rt. a Tiszántúli Gázszolgáltató Rt.-vel hosszú távú, 2017-ig szóló földgázértékesítési szerződést írt alá. Július 10-én bejelentettük a MOL Rt., 27,18%-os tulajdonszerzését a Dél-alföldi Gázszolgáltató Rt.-ben, július 16-án tájékoztatást adtunk arról, hogy a MOL Rt. az Észak-dunántúli Gázszolgáltató Rt.-ben 35,45%-os tulajdoni részesedést szerzett. Július 22-én bejelentettük, hogy földgázár felülvizsgálati kérelmet nyújtottunk be a Magyar Energia Hivatal Főigazgatójához az 1994. évi XLI. Gáztörvény (X. 21.) árszabályozás fejezetében és az 1075/1995. (VIII. 4.) számú Kormányhatározatban foglaltak érvényesítése érdekében. 1998. augusztus 6-án tájékoztatást adtunk a korábban megkezdett és ismertetett finomítói maradékfeldolgozási program két további tender győzteséről. Augusztus 7-én bejelentettük, hogy egy konzorcium tagjaként a MOL Rt. egy koncessziós pályázaton szénhidrogén kutatási jogot nyert a pakisztáni Thal blokkra, ahol ellátjuk az operátori feladatokat 35%-os részesedés mellett. 1998. szeptember 2-án a MOL Rt. bejelentette, hogy a tőzsdén 215.426 db MOL részvényt értékesített és ugyanilyen mennyiségű MOL részvényt vásárolt.

1998. III. negyedévben a Társaság vezető tisztségviselőinek és felsővezetőinek MOL részvénytulajdonában (a Társaság Igazgatósági tagjának MOL részvényértékesítését és vásárlását kivéve) illetve a vezető testületek és a felső vezetés személyi összetételében nem történt változás és ugyanezen időszakban érdemleges szervezeti változás sem történt.

Budapest, 1998. november 13.

Mándoki Zoltán
 ügyvezető vezérigazgató

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

	MSZSZ konszolidált		IAS konszolidált		Vált %
	1997. I.-IX. hó	1998. I.-IX. hó	1997. I.-IX. hó	1998. I.-IX. hó	
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	365.887.044	-	368.269.809	-	-
Belföldi értékesítés korrigált nettó árbevétele (*)	326.476.854	363.674.158	328.859.619	363.674.158	+10,6
Exportértékesítés nettó árbevétele	71.620.683	75.170.467	73.316.504	77.716.941	+6,0
ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	437.507.727	438.844.625	441.586.313	441.391.099	0,0
ÉRTÉKESÍTÉS KORR. NETTÓ ÁRBEVÉTELE (*)	398.097.537	438.844.625	402.176.123	441.391.099	+9,8
Egyéb bevételek	8.985.186	8.139.649	2.731.498	3.289.448	+20,4
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	13.707.176	23.925.930	2.602.904	7.027.132	+170,0
Saját termelésű készletek állományváltozása	4.536.255	1.872.766	-	-	-
Aktivált saját teljesítmények értéke	18.243.431	25.798.696	2.602.904	7.027.132	+170,0
Anyagköltség	133.651.113	129.568.846	120.721.827	112.381.970	-6,9
Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások értéke	20.762.350	22.790.688	20.998.711	21.290.688	+1,4
Eladott áruk beszerzési értéke	121.430.073	147.054.548	122.276.566	147.054.548	+20,3
Alvállalkozói teljesítmények értéke	11.976.992	13.497.783	12.362.630	13.497.783	+9,2
Anyagjellegű ráfordítások	287.820.528	312.911.865	276.359.734	294.224.989	+6,5
Béreköltség	17.869.104	21.278.175	18.314.716	21.278.175	+16,2
Személyi jellegű egyéb kifizetések	4.956.041	5.736.283	3.565.939	5.944.212	+66,7
Társadalombiztosítási járulékok	8.310.359	10.074.915	8.504.375	10.074.915	+18,5
Személyi jellegű ráfordítások	31.135.504	37.089.373	30.385.030	37.297.302	+22,7
Értékcsökkenési leírás	26.350.682	29.122.613	26.461.677	29.135.727	+10,1
Egyéb költségek	18.930.209	27.102.213	14.638.148	25.261.603	n.a.
Korrigált egyéb költségek (*)	24.933.739	27.102.213	25.179.992	25.261.603	+0,3
Egyéb ráfordítások	70.645.084	29.545.105	67.112.583	18.612.341	n.a.
Korrigált egyéb ráfordítások (*)	25.231.364	29.545.105	17.160.549	18.612.341	+8,5
Konsz. miatt keletkező, eredményt csökk. konsz. különbözet	61.513	0	-	-	-
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	29.792.824	37.011.801	31.963.543	47.175.717	+47,6
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	1.872.004	5.901.184	2.044.730	5.901.184	+189
Kapott osztalék és részesedés	915.033	725.920	367.067	587.360	+60,0
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1.615.243	8.441.126	1.962.040	8.441.126	+330
Pénzügyi műveletek bevételei	4.402.280	15.068.230	4.373.837	14.929.670	+241,0
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	5.883.780	9.667.127	5.957.630	9.667.127	+62,3
Pénzügyi befektetések leírása	21.335	642.739	83	529.100	n.a.
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	399.776	580.700	7.044.886	8.802.434	+24,9
Pénzügyi műveletek ráfordításai	6.304.891	10.890.566	13.002.599	18.998.661	+46,1
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-1.902.611	4.177.664	-8.628.762	-4.068.991	+52,8
SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	27.890.213	41.189.465	23.334.781	43.106.726	+84,7
Rendkívüli bevételek	2.674.928	1.935.306	-	-	-
Rendkívüli ráfordítások	2.774.072	1.475.674	-	-	-
RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	-99.144	459.632	-	-	-
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	27.791.069	41.649.097	23.334.781	43.106.726	+84,7
Adófizetési kötelezettség	5.238.695	4.845.176	4.125.622	4.383.723	+6,3
Konsz.-ból adódó (számított) társasági adó különbözet (+/-)	-219.965	-759.470	-	-	-
ADÓZOTT EREDMÉNY	22.772.339	37.563.391	19.209.159	38.723.003	+102,0
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	-	-	265.234	328.687	+23,9
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-	-	-1.060.344	-227.958	-78,5
TULAJDONOSOK RÉSZ. AZ EREDMÉNYBŐL	-	-	18.414.049	38.823.732	+111,0
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	22.772.339	37.563.391	18.414.049	38.823.732	+111,0

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

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

	MSZSZ konszolidált		IAS konszolidált		Vált. %
	1997. IX.30.	1998. IX.30.	1997. IX.30.	1998. IX.30.	
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	282.264.962	356.306.438	294.126.582	360.592.846	+22,6
IMMATERIÁLIS JAVAK	5.779.759	6.767.532	6.201.956	7.006.014	+13,0
Vagyoni értékű jogok	317.424	467.887	326.557	467.887	+43,3
Üzleti vagy cégérték	175	74	175	74	-57,7
Szellemi termékek	1.248.935	2.353.497	1.401.433	2.353.497	+67,9
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	4.213.225	3.933.194	4.214.943	3.933.194	-6,7
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	12.880	10.952	12.880	+17,6
IAS goodwill	-	-	247.896	238.482	-3,8
TÁRGYI ESZKÖZÖK	253.127.402	314.528.250	272.822.102	320.742.095	+17,6
Ingatlanok	169.977.433	189.660.500	172.676.345	189.392.808	+9,7
Műszaki berendezések, gépek, járművek	44.797.969	51.393.002	52.559.762	57.874.539	+10,1
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	8.866.283	12.940.035	8.959.701	12.940.035	+44,4
Beruházások	28.762.530	58.331.946	37.828.619	58.331.946	+54,2
Beruházásokra adott előlegek	723.187	2.202.767	797.675	2.202.767	+176,0
BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	23.357.801	35.010.656	15.102.524	32.844.737	+118,0
Részesedések	20.139.368	29.762.736	11.999.914	29.593.782	+146,6
Értékpapírok	496.047	637.743	496.047	637.743	+28,6
Adott kölcsönök	2.370.863	2.613.212	2.373.868	2.613.212	+10,1
Hosszú lejáratú bankbetétek	225.071	0	232.695	0	-
Tőkekonz. különbözet leány-és társult váll-ból	126.452	1.996.965	-	-	-
HALASZTOTT ADÓ (IAS)	-	-	13.664.330	14.995.003	+9,7
FORGÓESZKÖZÖK	183.734.304	215.290.183	179.085.046	207.096.603	+15,6
KÉSZLETEK	100.168.582	114.146.107	100.026.885	113.725.661	+13,7
Anyagok	18.090.928	18.756.054	17.831.675	18.335.608	+2,8
Áruk	57.336.491	67.907.846	57.318.853	67.908.052	+18,5
Készletekre adott előlegek	336.141	746.941	471.579	746.941	+58,4
Állatok	244	206	-	-	-
Befejezetlen termelés és félkész termékek	10.116.712	11.231.846	10.116.712	11.231.846	+11,0
Késztermékek	14.288.066	15.503.214	14.288.066	15.503.214	+8,5
KÖVETELÉSEK	68.666.908	81.704.925	63.922.367	77.173.403	+20,7
Követelések áruszáll., és szolg. (vevők)	54.407.936	59.813.631	51.106.793	57.193.947	+11,9
Váltókövetelések	65.466	0	65.466	0	-
Egyéb követelések	13.320.036	19.979.456	12.750.108	19.979.456	+56,7
Konszolidálásból adódó társ. adó követelés	873.470	1.911.838	-	-	-
ÉRTÉKPAPÍROK	4.517.670	5.970.014	2.944.170	2.728.402	-7,3
Eladásra vásárolt kötvények	7.669	194.752	7.669	194.752	n.a.
Saját részvények, ü.részek, eladásra vás. részvények	1.612.674	3.267.016	28.268	25.404	-10,1
Egyéb értékpapírok	2.897.327	2.508.246	2.908.233	2.508.246	-13,8
PÉNZESZKÖZÖK	10.381.144	13.469.137	12.191.624	13.469.137	+10,5
Pénztár, csekkek	401.400	415.591	417.576	415.591	-0,5
Bankbetétek	9.979.744	13.053.546	11.774.048	13.053.546	+10,9
AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	4.151.369	6.296.799	3.655.049	5.128.795	+40,3
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	470.150.635	577.893.420	490.531.007	587.813.247	+19,8

2. SZÁMÚ MELLÉKLET (FOLYTATÁS)
1998. I-III. NEGYEDÉVES MÉRLEG
MOL Csoport konszolidált, nem auditált adatai (ezer Ft-ban)

	MSZSZ konszolidált		IAS konszolidált		Vált. %
	1997. IX.30.	1998. IX.30.	1997. IX.30.	1998. IX.30.	
SAJÁT TŐKE	304.313.704	349.618.350	259.916.626	301.258.445	+15,9
Jegyzett tőke	98.400.001	98.400.001	97.455.845	97.760.989	+0,3
Tőketartalék (MSZSZ)	166.842.079	166.714.215	-	-	-
Eredménytartalék (MSZSZ)	13.097.992	40.771.107	-	-	-
Tartalékok (IAS)	-	-	144.046.732	164.673.724	+14,3
Mérleg szerinti eredmény	22.772.339	37.563.391	18.414.049	38.823.732	+111,0
Leányvállalati saját tőke változások (+/-)	2.580.496	5.015.728	-	-	-
Konszolidáció miatti változások	-2.113.380	-4.390.384	-	-	-
Adósság konszolidálás különbözetéből		197.381	-	-	-
Közbenső eredmények különbözetéből	-2.113.380	-4.587.765	-	-	-
KÜLSŐ TULAJDONOSOK RÉSZESEDESE	2.734.177	5.544.292	5.945.205	6.310.150	+6,1
CÉLTARTALÉKOK	4.488.967	3.690.051	21.797.074	21.376.136	-1,9
Céltartalék várható veszteségekre	3.175.573	2.619.684	-	-	-
Céltartalék várható kötelezettségekre	1.313.394	1.059.729	1.313.394	1.059.729	-19,3
Egyéb céltartalék	-	10.638	20.483.680	20.316.407	-0,8
NEGATÍV GOODWILL (IAS)		-	4.694.801	4.607.914	-1,9
KÖTELEZETTSÉGEK	158.403.666	214.848.239	196.491.052	245.856.822	+25,1
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	82.230.300	134.677.040	113.436.982	161.880.108	+42,7
Beruházási és fejlesztési hitelek	65.380.724	116.951.576	68.988.362	116.951.576	+69,5
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	872.441	193.630	872.441	193.630	-77,8
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	2.049.672	2.340.499	2.049.672	2.340.499	+14,2
Tartozások kötvénykibocsátásból	10.052.390	10.052.390	10.052.390	10.052.390	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	135.438	198.928	31.474.117	32.342.013	+2,8
Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból	3.739.635	4.940.017	-	-	-
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	76.173.366	80.171.199	83.054.070	83.976.714	+1,1
Vevőktől kapott előlegek	1.947.049	1.525.125	1.947.169	1.525.125	-21,7
Kötelezettségek áruszállításból és szolg-ból (szállítók)	26.549.094	38.466.984	27.207.269	38.466.984	+41,4
Váltótartozások	9.565	31.777	9.565	31.777	+232,0
Rövid lejáratú hitelek	8.315.520	9.404.857	8.316.771	9.404.857	+13,1
Rövid lejáratú kölcsönök	306.436	649.820	450.437	649.820	+44,3
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	39.045.702	30.092.636	45.122.859	33.898.151	-25,0
PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	2.944.298	9.736.780	1.686.249	8.403.780	+398,0
FORRÁSOK ÖSSZESEN	470.150.635	577.893.420	490.531.007	587.813.247	+19,8

3. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

	1995	1996	1997	1997 I-III. név	1998 I-III. név
ÜZEMI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ KÉSZPÉNZ	25.486	66.249	77.790	50.938	69.873
ebből: forgótöke változása	-26.708	-1.031	-22.569	-17.059	-12.390
PÉNZÜGYI MŰVELETEK					
Kamatok és egyéb pénzügyi bevétel	2.066	3.942	3.783	2.045	7.362
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-3.191	-7.261	-8.110	-6.017	-10.624
PÜGYI MŰV-BŐL SZÁRMAZÓ (FELHASZN.) NETTÓ KP	-1.125	-3.319	-4.327	-3.972	-3.262
ADÓZÁS - FIZETETT TÁRSASÁGI ADÓ	-520	-4.037	-8.995	-5.290	-5.768
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG					
Beruházások, feltárás és kutatás	-51.746	-55.555	-76.635	-43.542	-65.214
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó készpénz	499	1.141	1.275	273	852
Beérkező nettó készpénz leányvállalat megszerzésével kapcsolatban	0	1.426	-1.239	-1.239	0
Beérkező nettó készpénz leányvállalat eladásával kapcsolatban	0	0	195	0	0
Pénzügyi befektetések állományváltozása	-1.602	-1.252	-11.539	-4.699	-18.056
Pénzügyi befektetések értékesítéséből származó készpénz		708	1.394	522	9.992
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változásai	470	-316	-1.350	-1.188	-457
Rövid lejáratú befektetések állományváltozásai	-875	-1.380	2.591	4.088	-738
BEFEKTETÉSI TEV-RE FELHASZNÁLT NETTÓ KÉSZPÉNZ	-53.254	-55.228	-85.308	-45.785	-73.621
FINANSZÍROZÁSI MŰVELETEK					
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	17.448	16.652	84.220	83.230	67.490
Hosszú lejáratú hitelek visszafizetése	-7.092	-7.776	-67.627	-69.523	-32.442
Rövid lejáratú hitelek változásai	19.270	-10.726	1.626	-12.451	-11.690
Kapott osztalékok	508	274	325	367	587
Tulajdonosoknak fizetett osztalékok		-885	-3.604	-3.581	-7.805
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-21	-1	-390	-390	-298
Visszavásárolt saját részvénytőkére fordított készpénz	-1.171	-474	-27	61	-1.570
Kötvénykibocsátás	0	0	10.000	10.000	0
FINANSZ. MŰV-BŐL SZÁRM./ (FELHASZN.) NETTÓ KP.	28.942	-2.936	24.523	7.713	14.272
KP. ÉS KP. EGYENÉRTÉK NETTÓ (CSÖKK.)/NÖV.	-471	729	3.683	3.604	1.494
Év eleji készpénz és készpénzegyenértékes	7.267	6.796	7.525	7.525	12.271
A konszolidációba 1997-ben bevont leányvállalatok miatti korrekció			1.063	1.063	-296
IDŐSZAK VÉGI KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZEGYENÉRTÉKES	6.796	7.525	12.271	12.192	13.469

4. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

NETTÓ ÉRTÉKESÍTÉS	1995	1996	1997	1997.I-III. név	1998. I-III. név
Kutatás-termelés	125.574	177.976	242.066	153.434	178.688
Feldolgozás és Kereskedelem	228.460	314.187	421.629	262.313	261.670
Központ és egyéb	26.207	36.050	27.755	20.376	49.322
Konszolidációs és IAS korrekciók	-10.247	-30.631	-54.405	-33.947	-48.288
ÖSSZESEN	369.994	497.582	637.045	402.176	441.392

ÜZLETI EREDMÉNY	1995	1996	1997	1997.I-III. név	1998. I-III. név
Kutatás-termelés	11.899	26.366	32.497	17.507	28.708
Feldolgozás és Kereskedelem	2.414	10.015	23.852	15.995	25.808
Központ és egyéb	-6.975	-4.074	-3.393	24	-4.149
Konszolidációs és IAS korrekciók	1.506	-65	-2.949	-1.562	-3.191
ÖSSZESEN	8.844	32.242	50.007	31.964	47.176

BERUHÁZÁSOK	1995	1996	1997	1997.I-III. név	1998. I-III. név
Kutatás-termelés	20.463	23.161	35.778	15.711	29.589
Feldolgozás és Kereskedelem	18.007	20.035	29.265	20.819	22.476
Központ és egyéb	1.252	4.871	5.014	1.828	3.488
Konszolidációs és IAS korrekciók	-	-860	-2.314	-	-
ÖSSZESEN	39.722	47.207	67.743	38.358	55.553

ÉRTÉKCSÖKKENÉS	1995	1996	1997	1997.I-III. név	1998. I-III. név
Kutatás-termelés	14.882	15.951	22.099	15.423	14.727
Feldolgozás és Kereskedelem	14.749	11.706	14.163	9.715	10.846
Központ és egyéb	771	1.525	1.936	1.426	3.714
Konszolidációs és IAS korrekciók	-642	-1.607	-619	-102	-151
ÖSSZESEN	29.760	27.575	37.579	26.462	29.136

TÁRGYI ESZKÖZÖK	1995.12.31.	1996.12.31.	1997.12.31.	1997.09.30	1998. 09.30.
Kutatás-termelés	137.361	143.290	161.557	147.690	168.921
Feldolgozás és Kereskedelem	91.419	98.065	125.590	111.661	132.114
Központ és egyéb	6.161	10.683	11.280	10.657	27.661
Konszolidációs és IAS korrekciók	4.960	5.867	-5.893	2.814	-7.953
ÖSSZESEN	239.901	257.905	292.534	272.822	320.743

A Kutatás-termelés földgáz, kőolaj és gáztermékek hazai és külföldi kutatását, feltárását, kitermelését és szállítását, földgáz beszerzését, földalatti tárolását és nagykereskedelmi elosztását végzi. A Feldolgozás és Kereskedelem tevékenysége a kőolaj import és finomítás, a kőolajtermékek nagy- és kiskereskedelmi elosztása és kereskedelme. A Társaságnál bekövetkezett belső szervezeti változásoknak megfelelően 1998. I. negyedétől a MOL Rt. Kutatás-termelési üzletcsoportjánál, a Feldolgozási és Kereskedelem üzletcsoportjánál, valamint a Központnál kimutatott árbevétel, üzleti eredmény és eszköz értékeknek átcsoportosítást hajtottunk végre, így az átsorolásból adódó különbségek tükröződnek a háromnegyed éves kimutatásokban. A Központ és egyéb tételek tartalmazzák a Központ kezelésébe, illetve a MOL Invest Rt. portfóliójába tartozó, teljes körűen konszolidált leány- és unokavállalatok teljesítményét. Ezek közül kiemelt a Nitrogénművek Rt. amely 1998. I-III. negyedévben 13,4 Mrd Ft nettó árbevétel mellett az előző év hasonló időszaki (2,4 Mrd Ft) adatánál lényegesen kisebb, 0,8 Mrd Ft-os üzleti eredményt ért el az import felerősödése, valamint a tartósan nyomott nemzetközi 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. A nettó értékesítésnél árbevétel korrekció lett végrehajtva az 1997. I-III. negyedévi adatoknál.

A Kutatás-termelés 1998. I-III. negyedévi üzleti eredményét a környezetvédelmi céltartalékból az üzletcsoportra jutó 0,3 Mrd Ft növelte, és a termelésből kivont szénhidrogén-termelő kutak, tárolóhelyek és környezetük helyreállítási költségeire képzett céltartalék, melynek összege 0,5 Mrd Ft csökkentette. 1998. I-III. negyedévben a Feldolgozás és Kereskedelem működéséből származó eredmény magába foglalja a környezetvédelmi céltartalékból az üzletcsoportra jutó részt 0,6 Mrd Ft-ot, és a Dunai Finomító várható fenntartási költségeire képzett céltartalék részleges felszabadítását, melynek összege 1,5 Mrd Ft volt. Az üzleti eredményt növelte az elszámolástechnikai különbség is, hogy a devizahitelek árfolyamvesztését (1998. I-III. 7,8 Mrd Ft) a magyar számviteli szabályok szerint az üzleti eredmény, IAS szerint a pénzügyi eredmény terhére kell elszámolni.