



MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI Rt.

1999. IV. NEGYEDÉVES ÉS 1999. ÉVI GYORSJELENTÉS

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Rt. 1999. évi gyorsjelentése a társaság vezetése által az IAS (nemzetközi számviteli szabványok) szerint elkészített konszolidált kimutatásokat tartalmazza. Az 1998. évet érintően több módosítást kellett végrehajtani, mivel az 1999. évben végrehajtott számviteli politika változásának, valamint új Nemzetközi Számviteli Standardok bevezetésének visszamenőleges hatása is van. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a jelentésben szereplő negyedéves, az átformált 1998. évi és az 1999. évi adatok nem auditáltak. Ez a dokumentum számos jövőre vonatkozó feltételezést tartalmaz, ezen feltételezések megvalósulása több bizonytalan, előre nem látható körülménytől függ. Nincs biztosíték arra, hogy a fenti feltételezések és körülmények előrejelzésünkben foglaltaknak megfelelően alakulnak, ezért a Társaság semmilyen kötelezettséget és garanciát nem vállal a jelen dokumentumban kitűzött célok tényleges megvalósulása tekintetében.

Az 1999. évi eredmények összefoglaló áttekintése

MOL csoport eredmények (IAS)	1998. IV. név		1999. IV. név		99/98 %		1998. év		1999. év		99/98 %	
	Mrd Ft	m\$ ⁽¹⁾	Mrd Ft	m\$ ⁽¹⁾	Ft	\$	Mrd Ft	m\$ ⁽¹⁾	Mrd Ft	m\$ ⁽¹⁾	Ft	\$
Nettó értékesítés	192,8	889,3	262,0	1065,0	+36	+20	634,2	2958,0	749,4	3158,0	+18	+7
EBITDA	36,9	170,2	38,2	155,3	+4	-9	113,2	528,0	136,7	576,1	+21	+9
Üzleti eredmény átalakítási tételek előtt	25,2	116,2	20,3	82,5	-19	-29	72,4	337,7	83,8	353,1	+16	+5
Pénzügyi műveletek eredménye	-4,4	-20,3	-6,3	-25,6	43	26	-8,4	-39,2	-24,6	-103,7	193	165
Nettó eredmény speciális tételek előtt⁽²⁾	17,8	82,1	23,4	95,1	+31	+16	50,4	235,1	68,2	287,4	+35	+22
Nettó eredmény	15,3	70,6	-3,8	-15,4	n.a.	n.a.	54,2	252,8	37,8	159,3	-30	-37
Működési cash flow	40,6	187,3	57,4	233,3	+41	+25	110,5	515,4	171,6	723,1	+55	+40

⁽¹⁾ Az adatok átváltásánál az 1998. évi (1 USD=214,4 Ft), és az 1998. IV. negyedévi (1 USD=216,8 Ft), valamint az 1999. IV. negyedévi (1 USD=246,0 Ft), és az 1999. évi (1 USD=237,3 Ft) átlagos MNB deviza középárfolyamokat használtuk. ⁽²⁾ Nettó eredmény, kizárva az átalakítási költségek és egyéb speciális tételek adózott hatását, részletesen ld. a 6. számú mellékletben

- **Az 1999-es év jelentős mérföldkő volt a MOL Rt. fejlődésében. A Csoport folytatta pozícióinak megszilárdítását hazai és kulcsfontosságú regionális piacain. Az olaj- és gáziparban és a régióban bekövetkezett jelentős változások hatására azonban a Társaság újraértékelte helyzetét és felülvizsgálta stratégiai célkitűzéseit. A részvényesi érték növelésének kulcsfontosságú elemeként az új Igazgatóság és vezetés átalakította és áramvonalasította a működést, javította az üzleti és pénzügyi hatékonyságot, hogy a Csoport a növekvő és gyorsan változó közép-kelet európai régióban vezető helyet érhesen el.**
- **1999. IV. negyedévében a nettó eredményt 26,6 Mrd Ft átalakítási költség csökkentette. Így – az erős üzleti teljesítmény ellenére – a IV. negyedévben 3,8 Mrd Ft nettó veszteséget értünk el. A IV. negyedévben az EBITDA 4%-kal növekedett, a speciális tételek előtti üzleti eredmény 20,3 Mrd Ft volt, amely 19%-kal kevesebb 1998. ugyanezen időszakánál a magasabb értékcsökkenés következtében. 1999. IV. negyedévben a MOL Csoport árbevétel-növekedési üteme felgyorsult, az árbevétel 36%-kal volt magasabb az előző év IV. negyedévéhez képest, azonban ez a növekedés az értékesítésben jelentős arányt képviselő szabályozott gázüzlet hatása miatt alacsonyabb volt, mint a kőolajtermék árak emelkedésének üteme.**
- **1999. folyamán a Társaság a normál működésből származó eredményt és cash flowt tovább növelte. Az eredményt kedvezően befolyásolták egyes környezeti hatások, így a magasabb kőolajárak, az alacsony import gázárak és a mérsékelt növekvő hazai kereslet a motorikus hajtóanyagok iránt. A Csoport kiegyensúlyozott teljesítményt ért el az év második felében a sikeres piaci munka és a hatékonyságnövelő intézkedések révén, amelyek egyúttal bizonyítják a Társaság felkészültségét az erősödő regionális verseny kihívásaira.**
 - **Az EBITDA 21%-kal emelkedve 136,7 Mrd Ft-ot ért el. Az EBITDA ráta 18,2% volt, meghaladva az 1998. évi értéket. Dinamikusan növeltük a cashflowt, amely 55%-kal emelkedve 171,6 Mrd Ft-os rekord szintet ért el. A szigorúbb tőkegazdálkodás következtében 1999-ben a beruházások és befektetések 138,8 Mrd Ft-ot értek el, ami jelentősen a cashflow szintje alatt maradt és az EBITDA összegével összhangban állt. Fokozottan előtérbe helyeztük a növekedést szolgáló beruházásokat, és ez a tendencia 2000-ben is folytatódik majd. A nettó hitelállomány az év végére 157,8 Mrd Ft-ot ért el, a nettó hitel/nettó hitel + saját tőke arányát 30%-on tartottuk (1998-ban 31% volt).**
 - **Az átalakítási költségek előtti üzleti eredmény 83,8 Mrd Ft, amely 16%-os növekedést mutat az 1998. évi értékhez képest. 1999-ben a Kutatás-termelés üzleti eredménye 54,9 Mrd Ft volt, ez 5%-kal magasabb az 1998. évi értéknél, a Feldolgozási és Kereskedelem 28%-os növekedés mellett 41,7 Mrd Ft-tal járult hozzá az üzleti eredményhez. A központ és egyéb területek üzleti szintű vesztesége csak minimális mértékben növekedett és 12,8 Mrd Ft-ot ért el (1998-ban 12,3 Mrd Ft). Az üzleti eredményességben bekövetkezett változásokat részletesen leírjuk az üzletcsoporti áttekintésben.**

- **A befolyásolható költségek szintjét (értécsökkenéssel és az olaj- és gázbeszerzések értékével csökkentett működési költségek) reál értékben 13 Mrd Ft-tal (50 millió dollárral) csökkentettük,** az adminisztratív és strukturális költségek visszafogásával. A létszám 1522 fővel, 7%-kal csökkent, amelynek pozitív hatása 2000-ben fog megmutatkozni. Az idei évben érnek be a költséghatékonyasági lépések is minden üzleti és funkcionális területen.
- 1999. októberében a MOL bejelentette, hogy a stratégiai célkitűzésekben bekövetkező változtatások következtében egyszeri átalakítási költségeket számol el. Ezen a címen 26,6 Mrd Ft került elszámolásra, amelyen felül az eredmény tartalmaz egyéb speciális tételeket is. A speciális tételek együttes hatása 30,4 Mrd Ft-tal csökkentette az adózott eredményt (a költségeket tételesen tartalmazza a VI. számú melléklet.) Mindezek hatására a nettó eredmény 30%-kal csökkent ugyan 1999-ben, de az eredmények világosan mutatják a normál üzletmenetből származó eredményességet.
- **2000-ben a földgázüzlet eredménye várhatóan lényegesen rosszabb lesz, mint 1999-ben vagy 1998-ban volt, a Szabályozó által 2000. júniusában konkrétan meghatározandó ármódosítás mértékének függvényében.** A IV. negyedévben az importárak már 25%-kal meghaladták a III. negyedévi szintet, a növekedés 2000-ben tovább folytatódik, felemészte 2000. I. negyedévében a pozitív árrést az értékesítési és az import árak között. Az árszabályozás rugalmasságának hiányából fakadóan (nem lehetséges a beszerzési költségek változásának azonnali megjelenítése) előfordulhat, hogy a MOL csak 2001 júniusa után tudja elvesztett bevételeinek nagy részét visszaszerezni, amikor az újabb ármódosításra kerül majd sor. 2000-ben - a jelenlegi magas olajárakat feltételezve (24 dolláros hordónkénti átlagár) - az éves átlagos importár elérheti a 107 dollár/ezer köbmétert (62%-os növekedés 1999-hez képest). Az importárak még 20 dolláros átlagos hordónkénti kőolajjal kalkulálva is elérnék a 100 dollár/ezer köbmétert, ami 52%-os növekmény az 1999-es átlagárhoz viszonyítva. Úgy látjuk, hogy a Szabályozónak figyelembe kell vennie az érvényes szabályozás értelmében az import árak jelentős növekedését, a kormány által az elmúlt években közzétett nyilvános ígéretek is ezt támasztják alá.
- **Az Igazgatóság a csoport pénzügyi rugalmasságát minden körülmények közötti fenn kívánja tartani, hogy a cég ki tudja használni a vonzó növekedési lehetőségeket, és ezért a pénztermelő képességéhez igazítja tőkebefektetési programját.** A gázüzletben 2000-re várt kedvezőtlen feltételek miatt az Igazgatóság a tőkebefektetési program módosítását kezdeményezte, így a 2000. évi beruházások 20%-kal az 1999-es szint alatt maradnak, és mintegy 110 Mrd Ft-ot fognak kitenni (esetleges akvizíciók előtt). Ez nem rontja a hosszabb távú növekedési kilátásokat.
- **Az Igazgatóság a MOL 2000. évi rendes Közgyűlésén részvényenkénti 55 Ft-os bruttó osztalék kifizetését fogja javasolni az 1999-es gazdasági évre vonatkozóan.** Az Igazgatóság úgy véli, hogy az üzleteink előtt megnyíló jelentős középtávú növekedési lehetőségek megragadását jobban szolgálja egy, a korábbinál konzervatívabb osztalékpolitika.
- **Az 1999. második felében tapasztalt erős növekedés következtében a kőolaj átlagos jegyzésére 1999-ben átlagosan 18,0 USD/hordó volt (Brent dated), 42%-kal meghaladva az 1998. évi 12,7 USD/hordó átlagárát.** A beszerzéseinket meghatározó orosz Ural típusú kőolaj CIF mediterrán paritású tőzsdei átlagos jegyzésére 17,3 USD/hordó volt, amely az 1998. évi 11,8 USD/hordó értékhez képest 47%-os növekedést jelent. A IV. negyedévi átlagos Brent jegyzésár 24,1 USD/hordó volt, amely 115%-os növekedést mutatott az 1998. IV. negyedévi 11,2 USD/hordó árhoz és 17%-os további növekedést a 1999. III. negyedévi 20,6 USD/hordó árhoz képest. 1999-ben az ólmozatlan benzin CIF Med jegyzésére 27%-os, a gázolajé 30%-os, a vegyipari benziné 29%-os, a magas kéntartalmú fűtőolajé pedig 39%-os növekedést mutatott. Az USD (MNB devizaközép) átlagos árfolyama 1999-ben 11%-kal, 214,4 Ft-ról 237,3 Ft-ra nőtt, záró árfolyama 252,5 Ft volt, az 1 évvel korábbi 219,0 Ft-hoz 15%-os növekedéssel.

A IV. negyedévben történt főbb események és soronkívüli tájékoztatások

1999. október 16-án bejelentettük, hogy a Gazdasági Minisztérium az Országgyűlés Gazdasági Bizottságának ülésén kérte a gázszolgáltatásról és a bányászatról szóló törvényekhez benyújtott módosító indítványok tárgyalásának elhalasztását. 1999. október 25-én a társaság ismertette új stratégiai és pénzügyi célkitűzéseit. November 4-én bejelentettük, hogy Simor András úr lemondott Felügyelő bizottsági tagságáról. 1999. november 15-én nyilvánosságra hoztuk 1999. I-III. negyedévi, nem auditált IAS eredményeinket. November 22-én bejelentettük, hogy a JUKOSZ orosz olajtársasággal szerződést írtunk alá a Nyugat-Szibériában a Hanti-Manszijszk Autonóm területen fekvő Zapadno-Malobalik olajmező közös hasznosításáról. November 30-án tájékoztatást adtunk a Társaság 2000. év problémáját kezelő projektjének állásáról. December 14-én cáfoltuk azt a korábban megjelent hírügynökségi jelentést, mely szerint a MOL Rt. új részvények kibocsátását tervezi. December 15-én bejelentettük, hogy a MOL és az INA szándéknyilatkozatot írnak alá arról, hogy tárgyalásokat kezdeményeznek földgáz szállításáról Magyarországon keresztül Horvátországba. December 17-én bejelentettük az Európai Beruházási Bankkal aláírt 15 éves futamidejű, 50 millió Euro összegű hitel felvételét. 1999. IV. negyedév során beszámoltunk az Igazgatóság elnöke, a CFO és az általános vezérigazgató-helyettes MOL részvényvásárlásairól, valamint a kontrolling és tervezési igazgató részvényértékesítéséről. Az időszakban részvényopciós lehívási jogával élt a társaság általános vezérigazgató helyettese, a társasági szolgáltatásokért felelős ügyvezető igazgató, valamint a vegyipari divízió igazgatója. A Társaság szervezetében vagy a felső vezetés összetételében a negyedév során nem történt érdemi változás. 1999. végén a külföldi befektetők 50,9%-kal (1998-ban 55%) a hazai magánszemélyek, intézmények 2,9%-kal (1998-ban 19%) részesedtek a MOL Rt. tőkéjéből, a MOL Rt. tulajdonában (saját részvények) pedig 0,4% (1998-ban 0,8%) volt. Mivel a részvénykönyv vezetését 1999. augusztustól a KELER Rt. végzi, a tulajdonosi kategóriák megváltoztak a korábbihoz képest, és megjelent a letétkezelő kategória 18,4%-os részesedéssel. A nem regisztrált részvények aránya 2,4%-ra nőtt az előző év végi 0,2%-ról. Az ÁPV Rt. 25%+1 szavazatnyi részesedése nem változott 1998-hoz képest. A MOL Rt.-nek rajta kívül (a részvénykönyv adatai szerint) még két 5%-nál nagyobb tulajdonosa volt az időszak végén: a MOL GDR-okat kibocsátó letétkezelő bank, a Bank of New York, amelynek nevén 28,2%-nyi részvény volt bejegyezve, valamint a Capital Emerging Markets Growth Fund, amely a részvények 5,2%-át birtokolta. A MOL Rt. saját tulajdonában álló részvényeinek száma 19.940 darabbal 500.342 darabról 480.402 darabra csökkent, a jogosult felsővezetők opciós részvénylehívása következtében. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a hazai gyakorlat alapján a részvénykönyv nem tükrözheti pontosan a tulajdonosi szerkezetet, mivel a részvénykönyvbe történő bejelentkezés nem kötelező.

Üzletcsoporti áttekintés

Kutatás-termelés Divizionális eredmények (IAS)	1998. IV. név		1998. IV. név		99/98 %		1998.		1999.		99/98 %	
	Mrd Ft	m\$	Mrd Ft	m\$	Ft	\$	Mrd Ft	m\$	Mrd Ft	m\$	Ft	\$
Nettó értékesítés	91,5	422,0	84,8	344,7	-7	-18	254,1	1185,2	263,8	1111,7	4	-6
Üzleti eredmény	25,1	115,8	17,5	71,1	-30	-39	52,1	243,0	54,9	231,3	5	-5
Beruházások	15,2	70,1	14,8	60,4	-2	-14	43,2	201,5	34,8	146,6	-19	-27

A Kutatás-termelés üzleti eredménye tükrözi a magasabb árak miatt kialakult magasabb kőolaj-, kondenzátum- és PB termelési nyereséget. Ezeket a pozitív hatásokat az alacsonyabb termelési szint következtében csökkenő gáztermelési eredmény mérsékelte. Mivel a termelésen belül a gáztermelés jelentős, 70%-os arányt képvisel, ezért a szegmens eredményessége nagyban függ a földgáztermelés szintjétől. Az alacsonyabb gáztranzit volumen és tranzit bevételek, valamint a tranzit árbevételre képzett céltartalék szintén negatívan hatottak az eredményre. Az értékcsökkenés 6,2 Mrd Ft-tal növekedett a növekvő eszközállomány és a konzervatívabb kutatás-termelési értékcsökkenési elszámolás következtében. Az intenzív kutatási programok magasabb kutatási költségeket eredményeztek (6,9 Mrd Ft-ot költöttünk nemzetközi, és 10,2 Mrd Ft-ot hazai kutatásra). A kőolajátadás (transzferáron vett) árbevétele 23,4 Mrd Ft-ról 35,1 Mrd Ft-ra növekedett, a volumen 1,2 Mt maradt. A kondenzátumok értékesítési árbevétele (transzferáron) 7,3 Mrd Ft-ról 9,4 Mrd Ft-ra növekedett, miközben a volumen 16%-kal, 340 kt-ról 287 kt-ra csökkent. A PB féleségek értékesítési árbevétele 13,9 Mrd Ft-ról 20,2 Mrd Ft-ra emelkedett, a volumen 393 kt volt, ez 21%-kal haladja meg az 1998. évi. A földgáz-értékesítés árbevétele 1999-ben (beleértve a szállítási díjat is) 229,5 Mrd Ft-ról 226 Mrd Ft-ra csökkent a 3%-kal alacsonyabb átlagos értékesítési ár és az 1%-kal magasabb 12,0 Mrd m³ értékesítési volumen következtében. Az erőművek és gázszolgáltatók felé magasabb volumentú volt az értékesítés, az ipari fogyasztók kereslete mérsékeltebb volt. Az értékesítés 73%-a, 8,8 Mrd m³ származott import forrásból (1998-ban 8,4 Mrd m³, 70%). A földgáztermelés 3,2 Mrd m³ volt, 13%-kal alacsonyabb az 1998. évi szintnél (3,5 Mrd m³). A gáztranzitból származó 4,1 Mrd Ft-nyi árbevétel az 1998. évi 8,1 Mrd Ft-nak mintegy felét tette ki, a földgáztranzit volumene 1,1 Mrd m³ volt, erősen elmaradva az 1998. évi szinttől (2,1 Mrd m³) az EU embargó következtében. Ugyanakkor a IV. negyedévben 0,4 Mrd m³ földgázt tranzitáltunk, tükrözve a növekvő humanitárius célú szállításokat. A IV. negyedévben a tranzit kintlévőségekre a III. negyedév végéig megképzett 2,8 Mrd Ft-on felül további 0,8 Mrd Ft céltartalékot képeztünk, így az év végére a teljes nem biztosított kintlévőség céltartalékkal fedezetté vált. 1999-ben a földgázkutatást, -termelést, -tárolást, -szállítást és -nagykereskedelmet magába foglaló gázüzlet becsült adózás előtti nyeresége 15,3 Mrd Ft volt (3,0 Mrd Ft allokált hitelkamat, 4,4 Mrd Ft készletfinanszírozási költség, 5,4 Mrd Ft allokált központi irányítási költség és 1,7 Mrd Ft fedezeti ügylet költségének felszámítása után), míg 1998-ben az üzlet 14,9 Mrd Ft adózás előtti nyereséget ért el (2,4 Mrd Ft allokált hitelkamat, 8,1 Mrd Ft készletfinanszírozási költség 6,0 Mrd Ft allokált központi irányítási költség után). A 13%-kal alacsonyabb importár ellenére a földgázértékesítés és -termelés összesített eredménye csak kisebb javulást mutat 1998-hoz képest, a termelés csökkenése miatt. A teljes földgázértékesítés összes fajlagos ráfordítása és az értékesítési ár közötti különbség a két évben lényegileg azonos volt, az alacsonyabb importárak ellenére a tárolókból értékesített importföldgáz magasabb beszerzési egységköltsége, az importból történő értékesítés magasabb aránya, valamint a magasabb hazai termelési és a szállítási fajlagos ráfordítások következtében. A földgáz értékesítési ár és az import ár közötti árrés 1999. IV. negyedévére jelentősen lecsökkent.

Feldolgozás-kereskedelem Divizionális eredmények (IAS)	1998. IV. név		1998. IV. név		99/98 %		1998.		1999.		99/98 %	
	Mrd Ft	m\$	Mrd Ft	m\$	Ft	\$	Mrd Ft	m\$	Mrd Ft	m\$	Ft	\$
Nettó értékesítés	91,1	420,2	174,6	709,8	92	69	345,4	1611,0	469,4	1978,1	36	23
Üzleti eredmény	6,8	31,4	8,0	32,5	18	3	32,5	151,6	41,7	175,8	28	16
Beruházások	16,7	77,0	18,2	74,0	9	-4	39,2	182,8	49,8	209,9	27	15

A Feldolgozás és Kereskedelem 28%-kal magasabb üzleti eredményt ért el 1999-ben. A saját termelésű készletek értékének változása 4 Mrd Ft- os készletnyereséget eredményezett az 1998. évi 0,6 Mrd Ft-os veszteséggel szemben. A MOL Rt. kivette a részét a hazai motorhajtó anyagok iránti kereslet mintegy 2%-os növekedéséből (stagnáló országos benzin kereslet és a gázolaj eladások 4%-os növekedése mellett). Termékértékesítésünk 7,2 Mt volt, a belföldi eladások összességében 5,4 Mt-t tettek ki, míg az exportértékesítés 1,8 Mt volt. Megtartottuk vezető pozícióinkat a sikeres piaci munkának köszönhetően és növeltük értékesítési árreéseinket, alacsonyabb finomítói árreések mellett. Átlagos energetikai termék nagykereskedelmi piaci részesedésünk 1999-ben 80% volt, szemben az 1998. évi 81%-kal. Belföldi gázolaj értékesítésünk 4%-kal, míg az export 1%-kal nőtt. A belföldi motorbenzin értékesítésünk kis mértékben (1%-kal) alacsonyabb volt, míg az export eladások 8%-kal csökkentek. A fűtőolaj értékesítés 5%-os csökkenést mutatott az alternatív tüzelésű erőművek magasabb gázfelhasználása miatt. A bitumenértékesítés az 1998-ban elért kiugróan magas szintről 8%-kal esett vissza. A kenőanyag értékesítés 18%-kal csökkent, eredményhozzájárulása azonban növekedett a fókuszáltabb termékösszetételnek és marketingnek köszönhetően. A főbb finomítói termékek (adók nélkül vett) értékesítésében a motorbenzinek 101,5 Mrd Ft (1998-ben 77,0 Mrd Ft), a gáz- és tüzelőolajok 131,5 Mrd Ft (94,0 Mrd Ft), a fűtőolajok 31,5 Mrd Ft (24,5 Mrd Ft), a kenőanyagok 17,6 Mrd Ft (17,9 Mrd Ft), a bitumenek 9,6 Mrd Ft (8,9 Mrd Ft), a kerozinok 12,2 Mrd Ft (7,5 Mrd Ft), a szekunder termékek 24,1 Mrd Ft (15,4 Mrd Ft), míg a vegyipari, egyéb és speciális benzinek 38,4 Mrd Ft (25,3 Mrd Ft) árbevétel hozzájárulást jelentettek. A IV. negyedévben az üzemanyagoknál 10,3 Mrd Ft adiciós árbevétel keletkezett, egy 220 kt terméket érintő, KKKSZ felé történő 2000-es minőséggel kapcsolatos lecseréléses ügylet révén. A hazai kőolajtermék-kiskereskedelemben az értékesítés erősen, az országos átlagot meghaladva nőtt, tükrözve a 27 belépő töltőállomás eladásait is. Az üzemanyagok és shoptermékek árreése is javult 1999-ben. A motorbenzineknel 5%-os, a gázolajnál 16%-os volumennövekedést értünk el, összesített kiskereskedelmi fehéráru értékesítésünk 9%-kal növekedett. A MÁSZ adatai alapján piaci részesedésünk a motorbenzineknel 42%, a gázolajoknál 46% körül volt, ez mindkét termékcsoport esetében növekedést jelent. A IV. negyedév végén összesen 447 töltőállomással rendelkezünk, ebből 390 darab töltőállomásunk volt Magyarországon és 57 db töltőállomásunk működött a régióban.

Pénzügyi áttekintés

A Csoport nettó árbevétele 1999-ben 18%-kal, 749,4 Mrd Ft-ra nőtt. Az exportértékesítés 31%-kal növekedve 143,8 Mrd Ft volt, ez az összes értékesítés 20%-a volt. Az Eredménykikutatás (1. számú melléklet) ⁽¹⁾ lábjegyzetében kifejtjük, hogy 1999-től 22 új társasággal bővült a MOL konszolidációs köre (8 külföldi kutatási leányvállalat, 12 gázkiskereskedelmi társaság, a Kőolajtároló Rt. és a MOL Austria). Ezek a társaságok korábban azért nem kerültek konszolidálásra, mivel 1999. előtti hatásuk elhanyagolható volt. Ezen vállalkozások konszolidációs körbe történő bevonása 1998-hoz viszonyítva a működési bevételeket 8,2 Mrd Ft-tal, a működési ráfordításokat pedig 9,4 Mrd Ft-tal növelte meg 1999-ben. A mérlegben az immateriális javakra és a tárgyi eszközökre volt a legjelentősebb hatással a konszolidáció bővítése, ahol a növekmény rendre 2,5 Mrd Ft és 33,4 Mrd Ft volt. Az anyagjellegű ráfordítások 22%-kal növekedtek, ezen belül az anyagköltség 45%-kal emelkedett (a kőolaj átlagos importára 1998-hoz képest dollárban 49%-kal, forintban 69%-kal nőtt), az eladott áruk beszerzési értéke 12%-kal nőtt, az igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások és az alvállalkozói teljesítmények 6%-kal csökkentek, tükrözve a költségsökkentési kezdeményezéseket. A személyi jellegű ráfordítások a 7%-kal alacsonyabb csoportszintű zárólétszám mellett 9%-kal emelkedtek az előző év hasonló időszakához viszonyítva, de a negyedik negyedévre a növekedés megállt. Ebben a negyedévben a zárólétszám 1255 fővel csökkent (döntően az év utolsó két hónapjában), az éves létszámcsökkenés mértéke 1522 fő volt. Az értékcsökkenés 29%-al növekedett a beruházási programok következtében növekvő aktivált eszközállomány miatt. Az értékcsökkenés növekedése a megelőző évhez hasonló mértékű, tükrözve a reálértéken csökkenő tőkeberuházásokat. Az egyéb költségek és ráfordítások összege 13%-kal nőtt 1999-ben. Az EBITDA 21%-os növekedéssel 136,7 Mrd Ft-ot ért el. A Csoport (átalakítási költségek előtti) üzleti eredménye az 1998. évi 72,4 Mrd Ft-ról, 16%-kal emelkedve 83,8 Mrd Ft-ra nőtt. Az átalakítási költségek 1999-ben 26,6 Mrd Ft-ot tettek ki. Az ebben szereplő tételek többsége az Igazgatóság által a stratégiaváltás részeként meghozott átalakítási döntéseket tükrözi, elemei közül a legjelentősebbek a a konzervatívabb „Successful Efforts” módszer bevezetése a kutatási tevékenység elszámolására, a felhagyni kívánt tevékenységek eszközeinek leírása és a létszámleépítésre képzett céltartalék. Egyszeri hatással járt ezeken kívül az új Nemzetközi Számviteli Standardok: az IAS 36 (Eszközök értékvesztése) és IAS 37 (Céltartalékok, feltételes kötelezettségek és feltételes eszközök) bevezetése is. Az IAS előírások szerint átalakítottuk az előző év beszámolóját is, hogy az tükrözze az említett standardok alkalmazását. A pénzügyi műveletek bevétele az előző évben még 16,0 Mrd Ft volt, tartalmazva egyes kisebbségi részesedések értékesítéséből (Pannon GSM Rt.) származó bevételt. A pénzügyi bevételek 1999-ben (döntően kamatbevételek) 9,6 Mrd Ft-ot értek el. A pénzügyi műveletek ráfordításai 34,2 Mrd Ft-ot tettek ki (ebből a fizetett kamatok 14,0 Mrd Ft-ot, az árfolyamvesztés 11,5 Mrd Ft-ot, a derivatív tranzakciók pénzügyi kiadása pedig 2,0 Mrd Ft-ot jelentettek). A pénzügyi ráfordításokat 1999-ben 4,6 Mrd Ft-al növelte a környezetvédelmi és mezőfelhagyási céltartalék diszkontálásának hatása. Az IAS 37 alkalmazását megelőzően ezek a céltartalékok nem diszkontált értékben jelentek meg. A MOL számviteli politika-változtatást hajtott végre a még nem aktivált eszközökkel kapcsolatos kamatok aktiválásánál 1999. január 1-i hatállyal: amennyiben a külföldi pénznemben fennálló hitel kamata aktiválásra kerül, akkor a kapcsolódó árfolyamvesztést is így kezeljük. Ez a változás 5 Mrd Ft-tal csökkentette az 1999. évi pénzügyi ráfordításokat és az adózás előtti eredményt 5,3 Mrd Ft-tal javította. Ezzel együtt a devizahitelek árfolyamvesztése a IV. negyedévben 0,6 Mrd Ft-tal nőtt az I-III. negyedévi 10,9 Mrd Ft után, az USD további 4,6%-os erősödése ellenére. Az adózás előtti eredmény 32,7 Mrd Ft volt, az adófizetési kötelezettségek, a halasztott adó 3,6 Mrd Ft-os pozitív egyenlege és a külső tulajdonosokra eső veszteség után a nettó eredmény 37,8 Mrd Ft-ot ért el. Az IAS szerinti – 3,6 Mrd Ft adófizetési kötelezettség tartalmaz az 5,3 Mrd Ft-os társasági adófizetési kötelezettségen kívül 8,9 Mrd Ft pozitív halasztott adó hatást is. A halasztott adóban bizonyos halasztott adó követelések és kötelezettségek átértékelése okozott változást, annak következtében, hogy a MOL Rt. 1999-ben 70%-os társasági adókedvezményre vált jogosulttá (1998-ban 50%), így a társasági adókulcs 9%-ról 5,4%-ra módosult. A külső tulajdonosokra jutó eredmény a mérleg szerinti eredményt 1 Mrd Ft-tal javította egyes leányvállalatok veszteségének a külső tulajdonosokra jutó része révén.

A mérlegfőösszeg 1999. december 31-én 745,3 Mrd Ft volt, 22%-os növekedést mutatva. A kutatás aktivált értéke 6 Mrd Ft-tal növekedett a konszolidációs körbe újonnan bevont külföldi kutatási leányvállalatok, valamint a hazai kutatási költségek SE módszer szerinti elszámolása miatt. A tárgyi eszközök állománya 24%-kal emelkedett, ezen belül különösen a berendezések, gépek és egyéb berendezések állománya nőtt erőteljesen (összesen 55%-kal) a társaság beruházási programjai és a szélesebb konszolidációs kör miatt. A befektetett pénzügyi eszközök értéke 9%-kal csökkent a konszolidációs kör bővítése és a TVK Rt-ben történt 19,6%-os részvényvásárlás együttes hatására. A készletek értéke 6%-kal növekedett, a növekedésben meghatározó volt a késztermékek 15%-os növekedése és az áruk 5%-os csökkenése (az alacsonyabb földgáz egységköltségek következtében). Ez a készletgazdálkodás szempontjából pozitív eredmény, mert a növekmény jelentősen elmaradt a kőolaj és kőolajtermék árak erős növekedésétől. A követelésállomány az 1998. év végi értékhez képest 24%-os növekedést mutat, ezen belül a vevőállomány 22%-kal nőtt. Ez szintén elmarad a kőolajtermékek átlagos, forintban kifejezett növekedésétől. Az egyéb követelések állománya 29%-kal emelkedett. A szállítóállomány 114%-kal nőtt, az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek értéke pedig 29%-kal emelkedett. A rövid lejáratú adósságállomány 7,4 Mrd Ft-ot tett ki, és 9,4 Mrd Ft-tal alacsonyabb volt az 1998. év végi szintnél. A hosszú lejáratú kötelezettségek 18%-kal emelkedtek az 1998 év végi értékhez képest. Ebből a hosszú lejáratú adósságállomány 176,2 Mrd Ft volt, ez az előző év végi értékhez képest 42,3 Mrd Ft-tal több (a növekedésből 19,8 Mrd Ft a Kőolajtároló Rt. Konszolidációjából adódik). A devizahitelek az időszak végén a hosszú lejáratú hitelállomány mintegy 83%-át tették ki.

Az 1999-ben képződött üzleti tevékenységből származó cash flow 171,6 Mrd Ft volt, ez 55%-kal meghaladta az 1998. évi cash flow-t. A forgótőke igény csökkenése 21,6 Mrd Ft-tal növelte forrásainkat, ez a szállítóállomány 30,8 Mrd Ft-os növekedésének és az egyéb követelések 20,7 Mrd Ft-os növekedésének együttes negatív, valamint a vevőállomány 19,8 Mrd Ft-os növekedésének, és a készletek 5,9 Mrd Ft-os és az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek 4,0 Mrd Ft-os növekedésének pozitív hatásából adódott. A forgótőkeváltozást kiszűrve a cash flow 18%-os növekedést mutat 1999-ben. A pénzügyi műveletek összességében 8,0 Mrd Ft-tal, a fizetett társasági adók 8,4 Mrd Ft-tal csökkentették forrásainkat az év során. Beruházásokra és befektetésekre 138,8 Mrd Ft-nyi nettó készpénzt használtunk fel. A finanszírozási műveletek során kiadott nettó készpénz 12,0 Mrd Ft volt.



1. SZÁMÚ MELLÉKLET

1999. ÉVI EREDMÉNYKIMUTATÁS

MOL Csoport IAS konszolidált¹ nem auditált adatai (millió Ft-ban)

	1998	1999	Vált.	1998	1999	Vált.
	IV. név	IV. név	%			%
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	160 491	213 347	+33	524 165	605 598	+16
Exportértékesítés nettó árbevétele	32 332	48 655	+50	110 049	143 844	+31
ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	192 823	262 002	+36	634 214	749 442	+18
Egyéb bevételek	2 932	-451	n.a.	6 221	5 695	-8
MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK ÖSSZESEN	195 755	261 551	+34	640 435	755 137	+18
Anyagköltség	46 969	91 404	+95	159 351	230 399	+45
Igénybe vett anyagjellegű szolg., alvállalkozók	20 026	13 526	-32	54 815	51 525	-6
Eladott áruk beszerzési értéke	58 691	93 218	+59	205 745	229 742	+12
Anyagjellegű ráfordítások	125 686	198 148	+58	419 911	511 666	+22
Személyi jellegű ráfordítások	17 368	17 359	0	54 665	59 509	+9
Értécsökkenési leírás	11 749	17 875	+52	40 885	52 823	+29
Egyéb költségek és ráfordítások	20 398	24 341	+19	64 272	72 795	+13
Aktivált saját teljesítmények értéke	-4 627	-16 487	+256	-11 654	-25 484	+119
MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK ÖSSZESEN	170 574	241 236	+41	568 079	671 309	+18
Üzleti eredmény átalakítási költségek előtt	25 181	20 315	-19	72 356	83 828	+16
Átalakítási költségek	-	-26 583	-	-	-26 583	-
Üzleti eredmény átalakítási költségek után	25 181	-6 268	n.a.	72 356	57 245	-21
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	276	2 218	+704	6 177	6 846	+11
Kapott osztalék és részesedés	1 055	665	-37	1 643	1 390	-15
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	-278	-134	-52	8 163	1 408	-83
Pénzügyi műveletek bevételei	1 053	2 749	+161	15 983	9 644	-40
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	2 524	8 329	+230	12 191	18 638	+53
Pénzügyi befektetések leírása	457	430	-6	986	1 462	+48
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 453	335	-86	11 255	14 127	+26
Pénzügyi műveletek ráfordításai	5 434	9 094	+67	24 432	34 227	+40
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-4 381	-6 345	-45	-8 449	-24 583	-191
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	20 800	-12 613	n.a.	63 907	32 662	-49
Adófizetési kötelezettség	-5 107	8 184	n.a.	-9 491	3 637	n.a.
ADÓZOTT EREDMÉNY	15 693	-4 429	n.a.	54 416	36 299	-33
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	26	-3	n.a.	355	536	+51
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-375	597	n.a.	-603	974	n.a.
TULAJDONOSOK RÉSZ. AZ EREDMÉNYBŐL	15 344	-3 835	n.a.	54 168	37 809	-30
Osztalék	-8 785	-5 386 ²	-39	-8 785	-5 386 ²	-39
MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	6 559	-9 221	n.a.	45 383	32 423	-29

¹A konszolidációba teljes körűen bevont leányvállalatok köre 1999. január 1-től 22-ről 44-re bővült. A konszolidációba teljes körűen bevont leányvállalatok a Rotary Rt., GES Kft., Geoinform Kft., MOL-Chem Kft., MOLTRADE-Mineralimpex Rt., MOL-Lízing Kft., Kumpetrol Kft., Petrolszervíz Kft., Petrolszolg Kft., MOLTRANS Kft., Dunafiksz Kft., MOL Románia Kft. és a MOL Szlovákia Kft. MOL Hotels és MOL Invest Rt. (mind 100%-os MOL tulajdonúak) mellett magába foglalta a Zsámbékgáz Rt-t (96,2%), az Olajterm Rt-t (86%), az Izobutilén Kft-t (68%) a Nitrogénművek Rt-t (59%), a Börzsönygáz Kft-t (99,8%), a Terméktároló Rt-t (74%), és a ZAB Rt-t (56%). Az újonnan bevont vállalatok a külföldi kutatási tevékenységet végző cégek (MOL Syria, MOL Yemen, MOL Tunézia, MOL Qatar, MOL Nile, MOL Görögország, MOL Pakisztán, MOL CIS), a gáz kereskedelmi társaságok (MOL Gáz Kft., Balatongáz Kft., Bihari Közmű Szolgáltató Kft., Délborsodi Gázközmű Kft., Felső Szabolcs Gáz Kft., Főnix gáz Kft., Kiskungáz Rt., Mátragáz Kft., Turulgáz Rt., Pébé Tároló Kft., Szeg gáz Kft., MOL PB Gáz Kft.), valamint a Kőolajtároló Rt. és a MOL Austria GesmbH.

²Részvényenkénti bruttó 55 Ft osztalékot feltételezve



2. SZÁMÚ MELLÉKLET

MÉRLEGKIMUTATÁS, 1999. DECEMBER 31.
MOL Csoport IAS konszolidált, nem auditált adatai (millió Ft-ban)

	1998. 12. 31.	1999. 12. 31.	Vált. %
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Immateriális javak			
Vagyoni értékű jogok	471	1 041	+121
Szellemi termékek	3 250	3 468	+7
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	1 291	7 130	+452
Goodwill	-3 154	-373	-88
IMMATERIÁLIS JAVAK ÖSSZESEN	1 858	11 266	+506
Tárgyi eszközök			
Ingatlanok	213 496	242 591	+14
Műszaki berendezések, gépek, járművek	72 890	112 764	+55
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	17 908	17 598	-2
Beruházások	38 697	51 169	+32
Beruházásokra adott előlegek	1 726	2 750	+59
TÁRGYI ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	344 717	426 872	+24
Befektetett pénzügyi eszközök			
Részesedések	35 378	33 729	-5
Értékpapírok	476	317	-33
Adott kölcsönök	2 950	1 589	-46
BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	38 804	35 635	-9
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	385 379	473 773	+23
HALASZTOTT ADÓ	12 611	14 569	+16
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek			
Anyagok	19 430	23 557	+21
Áruk	47 555	45 316	-5
Befejezetlen termelés, félkész- és késztermékek	26 356	30 249	+15
KÉSZLETEK ÖSSZESEN	93 341	99 122	+6
Követelések			
Vevők	81 028	98 729	+22
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	25 781	33 316	+29
KÖVETELÉSEK ÖSSZESEN	106 809	132 045	+24
ÉRTÉKPAPÍROK	3 442	6 420	+87
PÉNZESZKÖZÖK	10 810	19 353	+79
FORGÓESZKÖZÖK ÖSSZESEN	214 402	256 940	+20
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	612 392	745 282	+22

2. SZÁMÚ MELLÉKLET (FOLYTATÁS)

MÉRLEGKIMUTATÁS, 1999. DECEMBER 31.
MOL Csoport IAS konszolidált, nem auditált adatai (millió Ft-ban)

	1998. 12. 31.	1999. 12. 31.	Vált. %
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	97 607	97 911	0
Tartalékok	164 056	233 211	+42
Mérleg szerinti eredmény	45 383	32 423	-29
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	307 046	363 545	+18
KÜLSŐ TULAJDONOSOK RÉSZESEDÉSE	6 289	7 419	+18
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Várható kötelezettségekre képzett céltartalékok	56 037	46 659	-17
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök és kötvények	133 874	176 219	+32
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	798	n.a.
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	189 911	223 676	+18
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítói kötelezettségek	28 757	61 511	+114
Rövid lejáratú hitelek, kölcsönök	16 808	7 383	-56
Egyéb rövid lejáratú köt. és passzív időbeli elhatárolások	63 581	81 748	+29
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	109 146	150 642	+38
FORRÁSOK ÖSSZESEN	612 392	745 282	+22

3. SZÁMÚ MELLÉKLET

1999. ÉVI SAJÁT TŐKE MOZGÁSOK
MOL Csoport IAS konszolidált, nem auditált adatai (millió Ft-ban)

Mozgás megnevezése	Jegyzett tőke	Tartalékok	Mérleg szerinti eredmény
Nyitóállomány, 1999. január 1.	97 607	164 056	45 383
Előző időszaki mérleg szerinti eredmény átvezetése		45 383	-45 383
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény			32 423
Saját részvények állományváltozása	304	145	
Saját részvények árfolyamnyeresége		122	
Számviteli politika változásának hatása a megelőző időszakokra			
<i>Új Nemzetközi Számviteli Standardok bevezetése</i>			
Belföldi termelési eszközök értékvesztése (IAS 36)		-4 126	
Környezetvédelmi és mezőfelhagyási céltartalék (IAS 37)		23 272	
Dunai Finomító - fenntartásra képzett elhatárolás felszabadítása		3 306	
<i>Egyéb számviteli politika változásából származó hatás</i>			
SE módszer bevezetése a kutatási költségek elszámolására		-1 849	
Beruházásokhoz kapcsolódó árfolyamvesztésig aktiválása		2 902	
Záróállomány, 1999. december 31.	97 911	233 211	32 423

4. SZÁMÚ MELLÉKLET

1999. ÉVI CASH FLOW KIMUTATÁS
MOL Csoport IAS konszolidált, nem auditált adatai (millió Ft-ban)

	1998	1999	Vált.	1998	1999	Vált.
	IV. név	IV. név	%			%
ÜZEMI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ KÉSZPÉNZ	40 640	57 364	+41	110 513	171 622	+55
ebből: forgótőke változása	-4 159	8 242	n.a.	-16 549	21 582	n.a.
PÉNZÜGYI MŰVELETEK						
Kamatok és egyéb pénzügyi bevétel	662	1 737	+162	8 024	8 280	+3
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-2 505	-3 895	+55	-13 129	-16 286	+24
PÜGYI MŰV-RE FELHASZN. NETTÓ KP.	-1 843	-2 158	+17	-5 105	-8 006	+57
ADÓZÁS - FIZETETT TÁRSASÁGI ADÓ	-2 734	-778	-72	-8 502	-8 402	-1
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG						
Beruházások, feltárás és kutatás	-41 594	-45 242	+9	-106 808	-120 071	+12
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó készpénz	576	1 384	+140	1 428	2 265	+59
Leányvállalatok megszerzéséből származó készpénz	-	-	n.a.	-	-1 413	n.a.
Pénzügyi befektetések állományváltozása	-6 057	-586	-90	-24 113	-21 392	-11
Pénzügyi befektetések értékesítéséből származó készpénz	--	-	n.a.	9 992	1 350	-86
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változásai	-337	663	n.a.	-794	95	n.a.
Rövid lejáratú befektetések állományváltozásai	309	718	+132	-429	402	n.a.
BEFEKTETÉSI TEV-RE FELHASZNÁLT NETTÓ KP.	-47 103	-43 063	-9	-120 724	-138 764	+15
FINANSZÍROZÁSI MŰVELETEK						
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	51 464	19 133	-63	118 954	50 523	-58
Hosszú lejáratú hitelek visszafizetése	-47 068	-4 067	-91	-79 510	-43 422	-45
Rövid lejáratú hitelek változásai	4 740	-23 241	n.a.	-6 950	-12 137	+75
Kapott osztalékok	315	666	+111	902	1 391	+54
Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	138	-	n.a.	-7 667	-8 784	+15
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	1	-	n.a.	-297	-33	-89
Visszavásárolt saját részvénytőkére fordított készpénz	-64	166	n.a.	-1 634	449	n.a.
FINANSZ. MŰV-BŐL SZÁRM./ (FELH.) NETTÓ KP.	9 526	-7 343	n.a.	23 798	-12 013	n.a.
KP. ÉS KP. EGYENÉRTÉK NETTÓ (CSÖKK.)/NÖV.	-1 514	4 022	n.a.	-20	4 437	n.a.
Időszak eleji készpénz és kp. Egyenértékes	13 469	15 331	+14	12 271	10 810	-12
Leányvállalat bevonásának hatása a készpénz állományra	-	-	n.a.	-	4 106	n.a.
Külf. leányváll. konszolidációja során felmerült árfolyamkül.	-1 145	-	n.a.	-1 441	-	n.a.
ÉV VÉGI KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZEGYENÉRTÉKES	10 810	19 353	+79	10 810	19 353	+79

5. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

NETTÓ ÉRTÉKESÍTÉS	1998. IV. név	1999. IV. név	1998	1999
Kutatás-termelés	91 519	84 822	254 100	263 779
Feldolgozás és Kereskedelem	91 078	174 615	345 382	469 384
Központ és egyéb	10 226	2 564	34 732	16 279
ÖSSZESEN	192 823	262 001	634 214	749 442

ÜZLETI EREDMÉNY	1998. IV. név	1999. IV. név	1998	1999
Kutatás-termelés	25 104	17 486	52 143	54 892
Feldolgozás és Kereskedelem	6 837	7 974	32 516	41 719
Központ és egyéb	-6 760	-5 145	-12 303	-12 783
ÖSSZESEN	25 181	20 315	72 356	83 828

BERUHÁZÁSOK	1998. IV. név	1999. IV. név	1998	1999
Kutatás-termelés	15 204	14 847	43 180	34 839
Feldolgozás és Kereskedelem	16 710	18 240	39 245	49 839
Központ és egyéb	2 919	2 667	5 791	4 926
ÖSSZESEN	34 833	35 754	88 216	89 604

ÉRTÉKCSÖKKENÉS	1998. IV. név	1999. IV. név	1998	1999
Kutatás-termelés	5 874	10 257	20 657	26 810
Feldolgozás és Kereskedelem	4 526	6 095	15 516	20 679
Központ és egyéb	1 349	1 523	4 712	5 334
ÖSSZESEN	11 749	17 875	40 885	52 823

TÁRGYI ESZKÖZÖK	1998	1999
Kutatás-termelés	172 637	204 412
Feldolgozás és Kereskedelem	143 880	192 667
Központ és egyéb	28 200	29 793
ÖSSZESEN	344 717	426 872

Az üzletcsoportok adatai tartalmazzák a tevékenységi kör szerint hozzájuk tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok adatait is. A Kutatási-termelés a belföldön kitermelt kőolajat és kondenzátumokat Feldolgozás és Kereskedelem számára a világpiaci árakon alapuló, a termék minőségének függvényében meghatározott transzferáron adja át. A Feldolgozás és Kereskedelem a finomítóknál előállított PB gázt a Kutatás-termelés számára szintén a világpiaci áron alapuló transzferáron értékesíti, amelyet az harmadik felek számára továbbértékesít. A működési költségek azt az üzletcsoportot terhelik, amelyiknél felmerülnek. Ennek következtében a Kutatás-termelés üzleti eredménye tartalmazza a Feldolgozás és Kereskedelem számára történő értékesítésből származó eredményt is, és ez így van fordított esetben is. A nettó értékesítési adatok a társaságon belüli transzferekből származó bevételeket ugyanakkor nem tartalmazzák. Tekintettel arra, hogy az idei évtől a konszolidációs kiszűrések hatását felosztottuk a szegmensek között, a korábban bemutatott 1998. évi szegmens adatokat is újraszámoltuk ennek hatásával.

6. SZÁMÚ MELLÉKLET

SPECIÁLIS ÉS EGYSZERI TÉTELEK RÉSZLETEZÉSE (millió Ft-ban)

Speciális tételek hatása az eredményre	1998 IV. név	1999 IV. név	1998	1999
Átszervezési költségek hatása az üzleti eredményre	-	-26 583	-	-26 583
Egyéb speciális tételek hatása az üzleti eredményre	-	-	-	-
Létszámracionalizálásra képzett céltartalék (*)	-1 750	-	-1 750	-
Jugoszláviai kintlévőségekre képzett céltartalék	-	-1 351	-	-3 774
Egyéb speciális tételek hatása a pénzügyi eredményre	-	-	-	-
Társasági befektetéseken elszámolt értékvesztés	-995	-430	-995	-1 462
Társaságok értékesítésén elért nyereség	-	-	6 977	-
ÖSSZES TÉTEL ADÓZÁS ELŐTT	-2 745	-28 364	4 232	-31 819
Speciális és egyszeri tételekre jutó adó	247	1 194	-381	1 381
ÖSSZES TÉTEL ADÓZÁS UTÁN	-2 498	-27 170	3 851	-30 438

(*) 1999. évre vonatkozóan a létszámracionalizálási céltartalékot az átszervezés költségei tartalmazzák

7. SZÁMÚ MELLÉKLET

Főbb termelési, értékesítési és létszámadatok

SZÉNHYDROGÉN-TERMELÉS, kt	1998	1999	99/98	1998	1999	99/98
(royalty levonása előtt, bruttó adatok)	IV. név	IV. név	vált. %	év	év	vált. %
Kőolajtermelés	315	319	+1	1258	1243	-1
Kondenzátum termelés	113	88	-22	357	282	-21
PB termelés (finomítói termelés nélkül)	48	33	-31	158	133	-16
Egyéb gáztermékek termelése	33	30	-9	90	100	+11

FÖLDGÁZ ÉS PB ÉRTÉKESÍTÉS	1998	1999	99/98	1998	1999	99/98
Mm³	IV. név	IV. név	vált. %	év	év	vált. %
Földgáztermelés (nettó száraz)	1275	1081	-15	3872	3396	-12
Földgázimport	2059	2048	-1	8728	9014	+3
Tárolói készletváltozás	1103	1089	-1	-367	-44	-88
ÖSSZES FORRÁS	4437	4218	-5	12233	12366	+1
Értékesítés gázszolgáltatók felé	3586	3408	-5	8954	9112	+2
Értékesítés energiaszektor felé	482	431	-10	1900	1973	+4
Ipari és egyéb értékesítés	285	288	+1	1055	948	-10
ÖSSZES KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS	4353	4127	+5	11909	12033	+1
Veszteség és saját felhasználás	84	91	+8	324	333	+3
ÖSSZES ÉRT. ÉS VESZTESÉG	4437	4218	-5	12233	12366	+1
PB féleségek értékesítése, kt ³	108	120	+11	324	393	+21

KŐOLAJFELDOLGOZÁS	1998	1999	99/98	1998	1999	99/98
kt	IV. név	IV. név	vált. %	év	év	vált. %
Hazai termelésű kőolaj feldolgozás	314	304	-3	1208	1200	-1
Import kőolaj feldolgozás	1341	1593	+19	5627	5774	+3
Kondenzátumok feldolgozása	112	90	-20	341	290	-15
Egyéb anyagok feldolgozása	207	392	+89	795	831	+5
ÖSSZES FELDOLGOZÁS	1974	2379	+21	7971	8095	+2

KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS	1998	1999	99/98	1998	1999	99/98
belföldi értékesítés, kt	IV. név	IV. név	vált. %	év	év	vált. %
Gáz- és tüzelőolajok	463	474	+2	1661	1617	-3
Motorbenzinek	315	310	-2	1211	1202	-1
Fűtőolajok	412	390	-5	1318	1254	-5
Speciális és vegyipari benzinek	200	237	+19	787	790	0
Bitumenek	60	64	+7	238	226	-5
Kenőanyagok	12	9	-25	47	34	-28
Egyéb termékek	56	73	+30	266	280	+5

BELFÖLDI TERMÉKÉRTÉKESÍTÉS	1998	1999	99/98	1998	1999	99/98
export értékesítés, kt						
Gáz- és tüzelőolajok	189	253	+34	861	904	+5
Benzinek	99	82	-17	391	370	-5
Bitumenek	23	19	-17	113	95	-16
Kenőanyagok	21	22	+5	94	81	-14
Egyéb termékek	86	69	-20	346	327	-5
EXPORT TERMÉKÉRTÉKESÍTÉS	418	445	+6	1805	1777	-2
ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS	1936	2002	+3	7333	7180	-2

TELJES MUNKAI DŐS LÉTSZÁM	1998	1999	99/98
A MOL Csoport egészére, fő	év	év	vált. %
TELJES MUNKAI DŐS ZÁRÓ LÉTSZÁM⁴	20460	18938	-7

³ A kategória a korábbiakhoz képest az izobután és normál bután termékkel bővült.

⁴ Az 1999. év végi számok tartalmazzák az újonnan konszolidált 22 társaság 260 fős létszámát is.