



# MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI Rt.

## 1999. I. NEGYEDÉVES GYORSJELENTÉS

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Rt. 1999. I. negyedéves gyorsjelentése a társaság vezetése által az IAS (nemzetközi számviteli szabványok) szerint elkészített konszolidált kimutatásokat, az ezekhez fűzött értékelést és a cég egyes működési információit tartalmazza. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a jelentésben szereplő negyedéves adatok nem auditáltak.

### Az 1999. I. negyedévi eredmények összefoglaló áttekintése

1998		MOL csoport eredmények (IAS)	1998. I. negyedév		1999. I. negyedév		99/98 vált. %	
Mrd Ft	M USD <sup>(1)</sup>		Mrd Ft	M USD <sup>(1)</sup>	Mrd Ft	M USD <sup>(1)</sup>	Ft	USD
634,2	2.958,0	Nettó értékesítés	174,5	837,7	173,9	775,0	0	-7
<b>72,4</b>	<b>337,7</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>21,0</b>	<b>100,8</b>	<b>26,8</b>	<b>119,4</b>	<b>+28</b>	<b>+18</b>
-8,5	-39,6	Pénzügyi műveletek eredménye	-0,7	-3,4	-11,8	-52,6	n.a.	n.a.
<b>54,2</b>	<b>252,8</b>	<b>Nettó eredmény speciális tételek előtt</b>	<b>15,4</b>	<b>73,9</b>	<b>14,1</b>	<b>62,8</b>	<b>-8</b>	<b>-15</b>
4,2	19,6	Speciális tételek <sup>(2)</sup>	2,2	10,6	-0,8	-3,6	n.a.	n.a.
<b>50,0</b>	<b>233,2</b>	<b>Nettó eredmény (speciális tételek után)</b>	<b>17,6</b>	<b>84,5</b>	<b>13,3</b>	<b>59,3</b>	<b>-24</b>	<b>-30</b>
555	2,6	Egy részvényre/GDR-ra jutó eredmény (Ft és USD)	180,7	0,87	135,8	0,61	-25	-30
<b>110,5</b>	<b>515,4</b>	<b>Működési cash flow</b>	<b>49,3</b>	<b>236,7</b>	<b>65,8</b>	<b>293,2</b>	<b>+33</b>	<b>+24</b>

<sup>(1)</sup> Az adatok átváltásánál az 1998. évi (1 USD=214,4 Ft), az 1998. I. negyedévi (1 USD=208,3 Ft), valamint az 1999. I. negyedévi (1 USD=224,4 Ft) átlagos MNB deviza középárfolyamokat használtuk. <sup>(2)</sup> A speciális tételek részletezését az 5. számú mellékletben adjuk meg.

A MOL Csoport a nemzetközi számviteli szabványok (IAS) szerint 1999. I. negyedévében 26,8 Mrd Ft konszolidált<sup>1</sup> üzleti eredményt, 15,0 Mrd Ft adózás előtti eredményt, speciális tételek előtt 14,1 Mrd Ft, azok után 13,3 Mrd Ft nettó eredményt ért el. Az üzleti eredmény 28%-kal meghaladja az 1998. I. negyedévi értéket, míg az adózás előtti eredmény 26%-kal, a nettó eredmény pedig 24%-kal alacsonyabb annál. A speciális tételek előtti nettó eredmény 8%-kal maradt el a tavalyi év hasonló időszakától. A szigorú iparági környezet (alacsony kőolajárak, szűkülő finomítási árresek) fényében az üzleti eredmény erős javulása pozitívan értékelhető. A lekötött tőkére jutó megtérülésben az I. negyedévben további javulás tapasztalható, a csoport szintű EBITDA 25%-kal emelkedett. Forgatóke igényünk csökkent és a legtöbb költségelem tekintetében infláció alatti növekedést sikerült elérni. A negyedév során ugyanakkor több, a pénzügyi eredményt negatívan befolyásoló tényező is jelentkezett: a hitelportfólió devizaösszetétele és az USD erősödése következtében egyébként is 4,9 Mrd Ft-tal megugró árfolyamveszteségeket tovább növelte egy újonnan konszolidált leányvállalat devizahiteleinek bevonásával összefüggésben kimutatott és a romániai leányvállalatunknál a lej leértékelődése miatt bekövetkezett további árfolyamveszteség.

A Kutatási és Termelési Üzletcsoport (beleértve az upstream üzleti csoportba tartozó teljeskörűen konszolidált cégek üzleti eredményét is) 25,0 Mrd Ft-tal, a Feldolgozási és Kereskedelmi Üzletcsoport (beleértve a downstream üzleti csoportba tartozó teljeskörűen konszolidált cégek üzleti eredményét is) 6,4 Mrd Ft-tal járult hozzá az IAS szerinti üzleti eredményhez, míg a központ és egyéb területek (ez tartalmazza a központ kezelésébe tartozó teljeskörűen konszolidált cégek üzleti eredményét és a konszolidációs módosításokat is) üzleti szintű vesztesége 4,6 Mrd Ft volt. A kutatás-termelés a gázüzlet eredménypozíciójának jelentős javulásának köszönhetően erős profittnövekedést ért el, a továbbra is alacsony kőolajárak és a mérséklődő termelési volumenek ellenére. Az 1998-ban megkezdett PB kiskereskedelmi értékesítési tevékenységünk sikeresen indult. A downstream területen stabil hazai keresletről, javuló értékesítés-összetételről, a törzsvásárlói programunk és fejlesztéseink révén erősödő kiskereskedelmi piaci részesedésekről számolhattunk be, miközben más iparági szereplőkhöz képest eredményesen tartottuk meg finomítási árreéseinket.

Az igen dinamikus (33%-kal) csaknem 66 Mrd Ft-ra növekvő működési cash-flow mellett a nettó hitelállomány az 1998. év végi szintről 20,8 Mrd Ft-tal csökkent és 116 Mrd Ft-ot tett ki. A negyedév végén a nettó hitel/(nettó hitel+saját tőke) arány 27%-ra mérséklődött. A világgpiaci kőolajárak nagyfokú volatilitása, a hazai földgázszabályozás fejleményeinek ma még nehezen előrelátható pontos hatásai, a szűkülő finomítói árresek és a jugoszláviai események cégre gyakorolt hatása a csoportot szigorúbb pénzügyi kontrollra és konzervatív pénzügyi politika folytatására készíti. Ez szükségszerűen maga után vonja 1999-re a beruházási programoknak a korábbi tervekhez viszonyított erős visszafogását, a fejlesztések így az idei évben döntően vagy akár teljes egészében a működési cash-flowból finanszírozhatók lesznek.

<sup>1</sup> A konszolidációba teljes körűen bevont leányvállalatok az IAS szerinti kimutatásoknál a Rotary Rt., GES Kft., Geoinform Kft., MOL-Chem Kft., MOLTRADE-Mineralimpex Rt., MOL-Lízings Kft., Kumpetrol Kft., Petrolszervíz Kft., Petrolszolg Kft., MOLTRANS Kft., Dunafix Kft., MOL Románia Kft. és a MOL Szlovákia Kft. (mind 100%-os MOL tulajdonúak) mellett magába foglalta a Zsámbékgáz Rt-t (96,16%), 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%), 1998. I. negyedévtől kezdődően a Mol Hotels Rt-t, a II. negyedévtől kezdődően pedig szintén teljes körű konszolidációs bevonásra került a MOL-Invest Rt. (mindkettő 100%-os MOL tulajdonú). A Kőolajtároló Rt. (51%) 1999. I. negyedévtől kerül teljeskörűen konszolidálásra. Ez utóbbi társaság 22,3 Mrd Ft-os kötelezettség állománya (nagy részét hosszúlejáratú devizahitel) a csoport kötelezettségét növeli. Az 1998. év végi és az 1998. I. negyedévi mérleg adatok a Kőolajtároló Rt. kötelezettségállományát az alkalmazott eltérő konszolidációs módszertan miatt nem tartalmazzák. Az 1999. I. negyedévi cash flow kimutatás összeállításánál a Kőolajtároló Rt-t azonban úgy kezeltük, mintha 1998. december 31-én is teljeskörűen bevonásra került volna, azaz báziskorrekciót hajtottunk végre.



## Üzletcsoporti áttekintés

### Kutatás-termelés

1998		UPSTREAM	1998. I. negyedév		1999. I. negyedév		99/98 vált. %	
Mrd Ft	M USD <sup>(1)</sup>	Divizionális eredmények (IAS)	Mrd Ft	M USD <sup>(1)</sup>	Mrd Ft	M USD <sup>(1)</sup>	Ft	USD
282,0	1.315,3	Nettó értékesítés	92,1	442,2	101,4	451,9	+10	+2
<b>54,6</b>	<b>254,7</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>17,6</b>	<b>84,5</b>	<b>25,0</b>	<b>111,4</b>	<b>+42</b>	<b>+32</b>
20,7	96,5	Értékcsokkenés	5,1	24,5	5,6	25,0	+10	+2
180,8	843,3	Tárgyi eszközök	153,5	736,9	181,2	807,5	+18	+10
46,5	216,9	Beruházások	3,7	17,8	3,5	15,6	-5	-12

<sup>(1)</sup> Az adatok átváltásánál az 1998. évi (1 USD=214,4 Ft), az 1998. I. negyedévi (1 USD=208,3 Ft), valamint az 1999. I. negyedévi (1 USD=224,4 Ft) átlagos MNB deviza középárfolyamokat használtuk.

A Kutatási és Termelési Üzletcsoport 1999. I. negyedévében az IAS szerint 101,4 Mrd Ft nettó árbevétel mellett az előző év hasonló időszaki adatánál 42%-kal magasabb, 25,0 Mrd Ft-os üzleti eredményt ért el. Az üzletcsoport 3,5 Mrd Ft-ot költött beruházásokra és 1,1 Mrd Ft-ot társasági befektetésekre, utóbbit teljes egészében a külföldi kutatási és termelésbeállítási programjainak finanszírozására használta fel, az ezen felül elszámolt belföldi kutatási költség 2,1 Mrd Ft volt. Az 1998. évi átlaghoz képest tovább csökkenő kőolajár mellett a földgázüzlet javuló eredménypozíciója a jelentkező negatív hatásokat (csökkenő kitermelési szintek illetve a hazai termelés nyereségességét csökkentő alacsonyabb kőolaj-, gázolin- és PB világpiaci árak) az első negyedévében is ellensúlyozta, és megalapozta az üzleti eredmény további dinamikus növekedését.

A földgázértékesítés 4,6 Mrd m<sup>3</sup>-t ért el, ez 0,4 Mrd m<sup>3</sup>-rel (csaknem 10%-kal) meghaladja az 1998. I. negyedévi 4,2 Mrd m<sup>3</sup>-es adatot. Az év első negyedévében az erőművi igények növekedése és a tavalyi évhez képest hidegebb év eleji időjárás miatt több földgázt tudtunk értékesíteni, miközben az ipari fogyasztók felé a földgázértékesítés az acélpárta folytatódó válsága és a Nitrogénművek Rt. alacsonyabb kereslete következtében mérséklődött. Az értékesített földgáz 74%-a (3,4 Mrd m<sup>3</sup>) származott importból (az előző év I. negyedévében az importforrásokból történt értékesítés volumene 3,0 Mrd m<sup>3</sup>, aránya 71% volt), míg az 1998. I. negyedévi adathoz hasonlóan 1,2 Mrd m<sup>3</sup> származott hazai forrásból. A földgáztermelés 1,0 Mrd m<sup>3</sup>, 5%-kal alacsonyabb volt az 1998. év I. negyedévi szintnél. 1999. I. negyedévében a földgázár-szabályozás alapján meghatározott, a földgáztermelést, -termelést, -tárolást, -szállítást és -nagykereskedelmet magába foglaló gázüzlet becsült, adózás előtti nyeresége 14,5 Mrd Ft volt (0,6 Mrd Ft allokált hitelkamat, 1,0 Mrd Ft készletfinanszírozási költség és 1,6 Mrd Ft allokált központi irányítási költség felszámítása után), míg 1998. I. negyedévében az üzlet 6,8 Mrd Ft adózás előtti nyereséget mutatott ki (figyelembe véve 0,5 Mrd Ft allokált hitelkamatot, 1,7 Mrd Ft készletfinanszírozási költséget és 1,3 Mrd Ft allokált központi irányítási költséget). Az üzlet a magasabb értékesítési volumen mellett döntően annak köszönhetően tudta növelni jövedelmezőségét, hogy az import beszerzési ár 1998. I. negyedévében még meghaladta az átlagos értékesítési árat, míg 1999. I. negyedévében alacsonyabb volt annál.

A földgázértékesítés árbevétele 1999. I. negyedévében (beleértve a szállítási díjat is), 6,6 Mrd Ft-tal, 87,9 Mrd Ft-ra nőtt, a magasabb értékesítési volumen miatt, kismértékben csökkenő árszint mellett. A földgáz tranzitvolumen 0,6 Mrd m<sup>3</sup> volt, ez csak kissé marad el az 1998. I. negyedévi szinttől. Az ebből származó árbevétel (2,1 Mrd Ft) a tavalyi hasonló időszaki árbevétellel megegyezik ugyan de a NATO által 1999. március vége óta folytatott, Jugoszlávia ellen irányuló légi csapások és az EU által elrendelt embargó következtében jelenleg gázszállítás nem történik Szerbiába. A jelenlegi helyzet tükrében nehéz előre jelezni a szállítások lehetőségét és mértékét az év hátralévő részében, de azok várhatóan középtávon is szinte biztosan elmaradnak az érvényes szerződésekben szereplő mennyiségektől. A jugoszláviai bruttó kintlévőség 1999. március 31-én 2,7 Mrd Ft volt, amelyre a negyedév során a korábban megképzett 0,4 Mrd Ft-nyi céltartalékon túlmenően a harci cselekményekre tekintettel további 0,8 Mrd Ft rendkívüli céltartalékot képeztünk, így a nettó, céltartalékkal nem fedezett kintlévőség 1,5 Mrd Ft-ot tett ki. A kintlévőségek lejáratú idejének további növekedése és a jugoszláv partnerek fizetőképességének romlása további céltartalék képzését teheti szükségessé a jövőben. PB értékesítésünk volumene 1999. I. negyedévében 55 kt volt, ez megegyezik az előző év azonos időszakának eladási adataival, az ebből származó árbevétel 2,6 Mrd Ft volt, 6%-kal meghaladva az 1998. I. negyedévi 2,4 Mrd Ft-ot. Az 1998. végén megindított PB kiskereskedelmi tevékenységünk egyelőre várakozásainkon felül teljesített. Az egyéb gáztermékek árbevétele 0,9 Mrd Ft volt, ami közel azonos az 1998. I. negyedévi értékkel a csökkenő értékesítési árak ellenére. A kondenzátumok értékesítési árbevétele (transzferáron) 0,6 Mrd Ft-tal csökkent és 1,6 Mrd Ft-ot ért el, a volumen 91 kt-ról 83 kt-ra csökkent. Kőolajtermelésünk az I. negyedévében 0,3 Mt volt, ez 6%-kal alacsonyabb a tavalyi értékénél. A kőolajértékesítés transzferáron vett árbevételének visszaesése 1,5 Mrd Ft (6,5 Mrd Ft-ról 5,0 Mrd Ft-ra), amely a transzferárak világgpiaci árakat követő visszaesése, valamint a dollárárfolyam növekedésének együttes hatásaként következett be.

### Feldolgozás és Kereskedelem

1998		DOWNSTREAM Divizionális eredmények (IAS)	1998. I. negyedév		1999. I. negyedév		99/98 vált. %	
Mrd Ft	M USD <sup>(1)</sup>		Mrd Ft	M USD <sup>(1)</sup>	Mrd Ft	M USD <sup>(1)</sup>	Ft	USD
378,4	1.765,1	Nettó értékesítés	85,4	410,0	91,9	409,5	+8	0
<b>33,9</b>	<b>158,1</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>5,6</b>	<b>26,9</b>	<b>6,4</b>	<b>28,5</b>	<b>+14</b>	<b>+6</b>
15,7	73,0	Értéksökkenés	3,5	16,8	4,8	21,4	+37	+27
145,8	680,0	Tárgyi eszközök	136,2	653,9	163,5	728,6	+20	+11
40,1	187,0	Beruházások	4,2	20,2	6,8	30,3	+62	+50

<sup>(1)</sup> Az adatok átváltásánál az 1998. évi (1 USD=214,4 Ft), az 1998. I. negyedévi (1 USD=208,3 Ft), valamint az 1999. I. negyedévi (1 USD=224,4 Ft) átlagos MNB deviza középárfolyamokat használtuk

A Feldolgozási és Kereskedelmi Üzletcsoport 1999. I. negyedévben az IAS szerint 91,9 Mrd Ft-os nettó árbevételt és az előző év hasonló időszaki értékénél 14%-kal magasabb, 6,4 Mrd Ft üzleti eredményt ért el. Az üzletcsoport 6,8 Mrd Ft-ot költött beruházásokra és 0,6 Mrd Ft-ot társasági befektetésekre. Az üzletcsoport eredményét javította a magasabb árrésű energetikai termékek iránti növekvő hazai kereslet a némileg szűkülő finomítói árrések ellenére. A kereskedelem területén a negyedév végén a kőolajár felfutását követő fokozatosan és gyorsan emelkedő jegyzésárakat a társaság döntően érvényesíteni tudta értékesítési áraiban.

A MOL Rt. 1999. I. negyedévben 1,7 Mt kőolajat dolgozott fel, amelyből 1,4 Mt (82%) származott importból. A kőolaj átlagos importára 1998. I. negyedévhez képest dollárban 23%-kal, forintban 19%-kal csökkent. Az összes termékértékesítés gyakorlatilag a megelőző év azonos időszakának szintjén alakult, javuló termékösszetétel mellett. A MOL Rt. belföldi eladásai összességében 1,3 Mt-t tettek ki, míg az exportértékesítés 0,4 Mt volt. Motorbenzin értékesítésünk változatlan volumenű volt (a belföldi eladások 1%-kal csökkentek, míg az export 4%-kal emelkedett). A gáz- és tüzelőolajok értékesítése 3%-kal emelkedett (ezen belül a belföldi értékesítés változatlan maradt, míg az exporteladások 9%-kal növekedtek). A fűtőolaj értékesítés 3%-os csökkenést mutatott az előző évhez képest. A bitumenértékesítés a tavaly első negyedévben kiugróan magas exportteljesítményekhez képest 53%-kal elmaradó export következtében 35%-kal csökkent. A kenőanyag értékesítés 21%-kal csökkent, az export 10%-os, és a belföldi értékesítés 38%-os visszaesése mellett. Belföldi nagykereskedelmi piaci részesedésünk a motorbenzinekénél 83% (1998. I. negyedév: 85%), a gáz- és tüzelőolajoknál 84% (1998. I. negyedév: 86%), a fűtőolajoknál 64% (1998. I. negyedév: 74%) volt. A bitumeneknél 98%-os részesedésünket megtartottuk, míg a kenőanyagoknál piaci részesedésünk 43% volt (1998. I. negyedév: 64%). Átlagos nagykereskedelmi piaci részesedésünk 1999. első negyedévében 74% volt, szemben az előző év hasonló időszakának 80%-ával, amit nagyrészt az alacsonyabb fedezet tartalmú fűtőolajoknál bekövetkezett részarány csökkenés okozott. A főbb finomítói termékek (jövedéki adó és termékdíj nélkül vett) értékesítésében a motorbenzinek 14,5 Mrd Ft, a gáz- és tüzelőolajok 20,3 Mrd Ft, a fűtőolajok 7,1 Mrd Ft, a kenőanyagok 3,9 Mrd Ft, a bitumenek 0,6 Mrd Ft, a kerozinok 1,4 Mrd Ft, a szekunder termékek 5,3 Mrd Ft, míg a vegyipari, egyéb és speciális benzinek 5,1 Mrd Ft árbevétel hozzájárulást jelentettek. 1998. I. negyedévben (ugyanazon a bázison) a motorbenzinek 15,9 Mrd Ft, a gáz- és tüzelőolajok 20,5 Mrd Ft, a fűtőolajok 7,4 Mrd Ft, a kenőanyagok 3,8 Mrd Ft, a bitumenek 0,9 Mrd Ft, kerozinok 1,5 Mrd Ft, a szekunder termékek 6,7 Mrd Ft, míg a vegyipari, egyéb és speciális benzinek pedig 6,6 Mrd Ft árbevétel hozzájárulást jelentettek. A termékek nettó árbevételének csökkenését az alacsonyabb termék jegyzésárak okozták.

A Dunai és Tiszai finomítók átlagos elsődleges desztillációs kapacitáskihasználtsága 1999. I. negyedévben 75% illetve 37% volt. A korábban is tervezett felújítási és karbantartási munkák miatti leállások és a KKKSz felé történő bérfeldolgozás csökkenéséből fakadóan mindkét esetben mérséklődés mutatkozik az 1998. I. negyedévi adatokhoz viszonyítva, amikor a kapacitáskihasználtság a Dunai Finomítóban 81%, a Tiszai Finomítóban pedig 39% volt. A 2001-re megvalósuló maradékfeldolgozási program alkalmazott technológiáinak kiválasztása befejeződött, a kivitelezési munkák a tervek szerint folynak. Folytattuk a komplex Finomítói Irányítási Rendszer kiépítését is, amely 2000-ben zárul le.

A hazai kőolajtermék-kiskereskedelemben az értékesítés erősen, az országos átlagot jóval meghaladóan növekedett. Ennek okai, hogy az 1998. I. negyedévhez képest 16 új és 11 rekonstruált kutatadtunk át, bevezettük az igen sikeresnek bizonyuló MOL törzsvásárlói kártyát és az üzemanyagok iránti hazai kereslet általános növekedést mutatott. Így 1999. I. negyedévben a motorbenzinekénél 5%-os, a gázolajnál 17%-os volumennövekedést értünk el, összesített kiskereskedelmi fehéráru értékesítésünk így 10%-kal növekedett. A MÁSZ adatai alapján (amelyek nem tartalmazzák a független kiskereskedők forgalmi adatait) piaci részesedésünk a motorbenzinekénél 42% és a gázolajoknál pedig 44% körül volt, mely mindkét termékcsoporthoz érdemi javulást jelent. Kiskereskedelmi kenőanyag részesedésünk 59% volt. A zöldmezős beruházások és a töltőállomás-korszerűsítési programok eredményeként a I. negyedév végén összesen 420 darab töltőállomásunk volt, ebből 368 darab töltőállomással rendelkezünk Magyarországon és 52 töltőállomásunk működött a régióban, (34 Romániában, 12 Szlovákiában, 3 Ukrajnában, 2 Szlovéniában és 1 Horvátországban működött). Hazai kiskereskedelmi forgalmunk növelése és vásárlói körünk szélesítése érdekében 1998 tavaszán MOL törzsvásárlói kártyát bocsátottunk ki, amely igen sikeresnek bizonyult. Kiskereskedelmi shop forgalmunk jelentősen növekedett törzsvásárlói kártyák népszerűsége és a sikeres eladásösztönző akcióink miatt.



## Pénzügyi áttekintés

### A gazdálkodási környezet áttekintése

1999. I. negyedévben a Brent típusú kőolajok átlagos jegyzésére 11,3 USD/hordó volt, ez közel 20%-kal maradt el az 1998. I. negyedévi 14,0 USD/hordós átlagártól és kismértékben tovább csökkent az 1998. IV. negyedévi 11,7 USD/hordó jegyzéséről is. Ugyanakkor a márciusi meredek áremelkedés következtében a negyedév végére a jegyzésárak megközelítették a 15 USD/hordót. A kőolajbeszerzéseinket meghatározó orosz Ural típusú kőolaj CIF mediterrán paritású tőzsdei jegyzésére 10,7 USD/hordó volt, amely 19%-kal alacsonyabb az 1998. I. negyedévi értékhez képest, miközben a 95-ös olmozatlan benzin jegyzett ára 21%-os, a gázolaj ára 20%-os, a vegyipari benzin ára 31%-os, az 1% kéntartalmú fűtőolajok ára pedig 15%-os csökkenést mutatott (CIF Med árak). A MOL Rt. beszerzéseiben és értékesítésében meghatározó deviza, az USD (MNB devizaközép) átlagos negyedéves árfolyama a negyedévek között 7,7%-kal, 208,3 Ft-ról 224,4 Ft-ra nőtt. Az USD záró árfolyama ugyanakkor 237,6 Ft volt, amely az 1 évvel korábbi 213,2 Ft-hoz képest 11,4 %-os, az 1998. végi 219,0 Ft-hoz képest 8,5%-os növekedést jelent. A forint 1999. I. negyedévi 1,8%-os csúszó leértékelését tovább rontotta a forintnak az intervenció sávon belüli 0,5%-os gyengülése az év első három hónapjában.

### Árbevétel, költségek és ráfordítások alakulása

A MOL Csoport IAS nettó árbevétele 1999. I. negyedévben 173,9 Mrd Ft volt, amely lényegében megegyezik az előző év azonos időszaki adatával. A csoport lényegesebb leányvállalatainak a csoport árbevételéhez való hozzájárulása 1999. I. negyedévben, a konszolidációs kiszűrések után a következők szerint alakultak: a MOL Rt. anyavállalat 151,7 Mrd Ft-tal (1998. I. negyedévben 156,5 Mrd Ft), a vegyipari és szekunder termékek kereskedelmét bonyolító MOL-Chem Kft. 4,2 Mrd Ft-tal (1998. I. negyedévben 4,9 Mrd Ft), a kőolajbeszerzést és kereskedelmet végző MOLTRADE-Mineralimpex Rt. 3,9 Mrd Ft-tal (3,3 Mrd Ft), valamint a regionális kereskedelmi tevékenység felfutásában meghatározó két társaság (MOL Szlovákia Kft. és MOL Románia P. P. Kft.) együtt 3,3 Mrd Ft-tal (1998. I. negyedévben összesen 1,1 Mrd Ft-tal) járultak hozzá a MOL Csoport árbevételéhez, míg a Nitrogénművek Rt., a vezető hazai nitrogénműtrágya-gyártó cég árbevétel-hozzájárulása 7,7 Mrd Ft-ról 5,2 Mrd Ft-ra csökkent. Az exportértékesítés 2,6%-kal növekedett és 24,0 Mrd Ft-ot ért el, az összes értékesítés 14%-át adva.

Az anyagjellegű ráfordítások 118,1 Mrd Ft-ról 108,6 Mrd Ft-ra, 8%-kal csökkentek. Ezen belül a MOL Rt. által vásárolt kőolaj alacsonyabb beszerzési árát tükrözve, de a fűtőolaj-import, a magasabb energiaköltségek és a tradinggel foglalkozó leányvállalatok növekvő aktivitása miatt az olajár csökkenésétől elmaradó arányban, 15%-kal mérséklődő anyagköltségek a 8%-kal csökkenő eladott áruk beszerzési értéke és az 57%-kal növekvő anyagi jellegű szolgáltatások változása emelhető ki. A személyi jellegű ráfordítások a 3%-kal magasabb csoportszintű átlaglétszám mellett 11,6 Mrd Ft-ról 13,1 Mrd Ft-ra, 13%-kal emelkedtek az előző év hasonló időszakához viszonyítva. Az értékcsökkenés 11,6 Mrd Ft-ot ért el az 1998. I. negyedévi 9,7 Mrd Ft-ról, 20%-os növekedést mutatva, a beruházási programok következtében növekvő aktivált eszközállomány miatt. Az egyéb költségek 1999. I. negyedévben kevesebb, mint 4%-os növekedést mutattak és 6,0 Mrd Ft-ot tettek ki, az egyéb ráfordítások összege is az infláció alatt, 7%-kal emelkedtek (10,5 Mrd Ft-ról 11,2 Mrd Ft-ra). Az egyéb ráfordítások döntő részét teszik ki a KKKSz díj (összege 3,8 Mrd Ft-ról 4,0 Mrd Ft-ra emelkedett) és a bányajáradék, amelynek értéke az 1998. I. negyedévi 3,4 Mrd Ft-ról 3,2 Mrd Ft-ra csökkent.

A fentiek eredményeként a MOL Csoport IAS üzleti eredménye az 1998. I. negyedéves 21,0 Mrd Ft-ról 28%-kal emelkedve 26,8 Mrd Ft-ra nőtt. A pénzügyi műveletek bevételei (döntő mértékben kamatbevételek) 2,7 Mrd Ft-ot értek el, míg a pénzügyi ráfordítások többszörösükre növekedtek 1998. I. negyedévéhez képest. Ez utóbbiak döntően a hitelek után fizetett kamatokból - amelyek 3,7 Mrd Ft-os összege csupán 0,3 Mrd Ft-tal nőtt - és a devizahitelek árfolyamvesztéséből állnak. Ez utóbbiak a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításainak 10,7 Mrd Ft-os összegéből 10,3 Mrd Ft-ot jelentettek. Az árfolyamvesztés összege az 1998. I. negyedévi 1,8 Mrd Ft-os összegről csaknem hatszorosára növekedett. Ennek az alábbi okai voltak: a MOL Rt. devizahitelein, amelyek 1998. végén - tükrözve fő üzleteink devizakitettséget - meghatározóan USD-ban álltak fenn, 6,6 Mrd Ft árfolyamvesztés keletkezett. Ezt növelte a MOL Románia Kft.-nek a MOL Rt. által nyújtott fejlesztési hitelén a román lej további értékvesztéséből fakadó 1,9 Mrd Ft-os és az újonnan konszolidációba bevont Kőolajtároló Rt. hosszúlejáratú USD hitelén kimutatott 1,8 Mrd Ft-os árfolyamvesztése. A pénzügyi ráfordítások így összesen 14,5 Mrd Ft-ot tettek ki. A konszolidált adózás előtti eredmény ennek levonása után 15,0 Mrd Ft volt, a 2,3 Mrd Ft-nyi adófizetési kötelezettség és a külső tulajdonosokra eső részesedések után a nettó eredmény 13,3 Mrd Ft-ot ért el. A külső tulajdonosokra jutó 0,4 Mrd Ft-os veszteséget a Kőolajtároló Rt. külső tulajdonosára jutó 0,7 Mrd Ft-os veszteség és a Nitrogénművek Rt. kisebbségi tulajdonosára jutó 0,3 Mrd Ft-os nyereség együttes hatása okozta. Az IAS konszolidált eredménykimutatásban szereplő 2,3 Mrd Ft-os adófizetési kötelezettség (amely 15%-os effektív adókulcsnak felel meg) a 2,1 Mrd Ft-ot kitevő csoportszintű társasági adót és a halasztott adó 1999. I. negyedévi 0,2 Mrd Ft-os negatív egyenlegét is tartalmazza. A MOL Rt. anyavállalati adókulcsának kiszámításánál a kedvezményes, 9%-os kulcsot használtunk.

### **A cash flow alakulása**

Az 1999. I. negyedévben képződött üzleti tevékenységből származó cash-flow 65,8 Mrd Ft volt, amely egyharmadával haladta meg az 1998. I. negyedévi cash flow-t. A forgótőke igény csökkenése 25,5 Mrd Ft-tal növelte forrásainkat, amely a készletek 21,9 Mrd Ft-os, a vevőállomány 9,8 Mrd Ft-os és az egyéb rövid kötelezettségek 3,3 Mrd Ft-os csökkenéséből és az egyéb követelések 4,6 Mrd Ft-os valamint a szállítóállomány 1,7 Mrd Ft-os növekedésének együttes hatásából adódik. A pénzügyi műveletek összességében 1,9 Mrd Ft-tal, a fizetett társasági adók 2,1 Mrd Ft-tal csökkentették forrásainkat az I. negyedévben. Beruházásokra és befektetésekre 27,3 Mrd Ft-ot használtunk fel, ebből 16,1 Mrd Ft volt hosszú lejáratú beruházás illetve befektetés. A képződő források jelentősen meghaladták a Társaság beruházási és befektetési forrásigényét, amelynek következtében lehetőség nyílt a nettó hitelállomány csökkentésére. Ez utóbbi következtében a finanszírozási műveletek során kiadott nettó készpénz 29,6 Mrd Ft volt.

### **Mérleg és finanszírozás**

Az IAS mérlegfőösszeg 1999. I. negyedév végén 627 Mrd Ft volt, az egy évvel ezelőtti értéknél 15%-kal magasabb. A tárgyi eszközök állománya 24%-kal emelkedett, ezen belül különösen a berendezések, gépek és beruházások állománya nőtt erőteljesen (összesen 43%-kal) a társaság beruházási programjai és a Kőolajtároló Rt. teljeskörű konszolidációba történt bevonása következtében. A befektetések hatása a befektetett pénzügyi eszközök növekedésén is lemérhető, amelyeken belül 19,9 Mrd Ft-tal (102%-kal) növekedett a társasági részesedések értéke az új befektetések vásárlása és a meglévő társaságokban történt tőkeemelés révén. A készletek értéke 4%-kal csökkent és 71,3 Mrd Ft-ot ért el. A csökkenésben meghatározó volt az áruk 13%-os csökkenése 26,3 Mrd Ft-ról 22,9 Mrd Ft-ra, az erősebb I. negyedévi földgázfeladások miatt történt készletcsökkenés következtében.

A követelésállomány 96,7 Mrd Ft volt, az 1998. I. negyedév végi értékhez képest 4%-os növekedést mutatva, ezen belül a vevőállomány 1%-kal, 70,9 Mrd Ft-ra csökkent, míg az egyéb követelések állománya 18%-kal, 25,7 Mrd Ft-ra nőtt. Az értékpapírok és pénzeszközök értéke 31,1 Mrd Ft volt, ez 8,6 Mrd Ft-tal alacsonyabb az előző év hasonló időszaki adatnál. A szállítóállomány 30,7 Mrd Ft-ra (7%-kal nőtt), az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek értéke 48,9 Mrd Ft-ra (18%-kal) csökkent. A rövid lejáratú adósságállomány 4,6 Mrd Ft-ot tett ki (ez tartalmazza a hosszú lejáratú hitelek egy éven belül esedékes törlesztő részleteit is), ez 20,1 Mrd Ft-tal alacsonyabb az 1998. I. negyedév végi szintnél. Ugyanakkor a hosszú lejáratú kötelezettségek 63%-kal emelkedtek 1998. I. negyedév végéhez képest, az ennek legnagyobb részét kitevő hosszú lejáratú adósságállomány értéke 1999. március 31-én 142,0 Mrd Ft volt. Ez 1998. március 31-hez képest 66,0 Mrd Ft-tal (87%-kal) 1998. december 31-hez képest ugyanakkor mindössze 8 Mrd Ft-tal nőtt, annak ellenére, hogy az 1999. március végi érték már tartalmazza a Kőolajtároló Rt. 19,3 Mrd Ft-nyi hosszú lejáratú adósságállományát is. Az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek döntő részét jelentő mezőfelszámolási elhatárolás csekély mértékben emelkedett és 32,7 Mrd Ft-ot tett ki. A negyedév végén a hosszú lejáratú hitelállomány mintegy 90%-át devizahitelek tették ki.



## Az I. negyedévben történt főbb események és soronkívüli tájékoztatások

1999. január 24-én a MOL Rt. bejelentette, hogy 1999. február 24-ére összehívta a társaság Rendkívüli Közgyűlését. Február 15-én a MOL Rt. nyilvánosságra hozta 1998. évi előzetes, nem auditált IAS eredményeit. Február 18-án bejelentettük, hogy Pakisztánban a MOL Pakistan B.V. koncessziós szerződést írt alá az OMV-vel a pakisztáni Khanpur blokk kutatására. Az operátor az OMV, melynél 75%-os részesedés marad, míg a MOL 20%-os tulajdonnal vesz részt a kutatásban. Ugyancsak Pakisztánban a korábban, 1998. augusztus 7-én már közzétett Thal blokknál a koncessziós szerződés a közelmúltban aláírásra került. Február 25-én bejelentettük, hogy a Társaság 1999. február 24-én megtartotta Rendkívüli Közgyűlését, és tájékoztatást adtunk az elfogadott határozatokról. Március 2-án bejelentettük, hogy a MOL Rt. értékesítette kisebbségi részesedését a PanTel Rt.-ben a KFKI Számítástechnikai Rt. részére 1,3 Mrd Ft-ért.

A vezető testületek személyi összetételében az I. negyedévben lényeges változások történtek: az 1999. február 24-én megtartott Rendkívüli Közgyűlés visszahívta Németh Béla, Száz János és Ligeti István urakat a Társaság Felügyelő Bizottságából és egyben felügyelő bizottsági taggá választotta Lámfalussy Sándor, Lukács János, Simor András és dr. Hartmann Péter urakat. A Rendkívüli Közgyűlés továbbá elfogadta Pál László (az Igazgatóság elnöke), Király Szilárd, dr. Doleschall Sándor, Szentpéteri Emese, Wiegand Győző, dr. Palánkai Tibor, Cseh Béla és dr. Magyarai Dániel igazgatósági tagok visszahívását és egyúttal az Igazgatóság tagjának megválasztotta Csák János, Méhes Sándor, Macher Ákos, Hernádi Zsolt, Czirják László, Iain Paterson, dr. Horváth Gábor és Szitó János urakat. Az Igazgatóság új elnökévé Csák János urat választotta meg. Az 1999. I. negyedévet már nem érintő jelentős esemény, hogy a MOL Rt. Igazgatósága 1999. május 11-én új menedzsment struktúrát fogadott el, amelynek célja megerősíteni a csoport képességeit, szakmai erejét, nemzetközi hátterét és tapasztalatait. Az Igazgatóság a csoport vezetésével Mándoki Zoltán úrnak a vezérigazgatói funkcióról való lemondása után - az e célból összehívandó rendkívüli Közgyűlés időpontjáig tartó megbízással - Mosonyi György urat bízta meg, akit egyúttal a részvényeseknek új vezérigazgatóként megválasztásra javasol. Egyúttal felállításra került egy háromtagú, a cég menedzsmentjének legfelsőbb szintjét jelentő Irányító Bizottság, amelyet Mosonyi György úr, az általános vezérigazgató-helyettesnek kinevezett Mándoki Zoltán úr és a későbbiekben kinevezendő, kiszélesített hatáskörű pénzügyi vezérigazgató-helyettes alkot. Az 1999. április 29-én megtartott Éves Rendes Közgyűlés az alábbi lényeges határozatokat fogadta el: a Közgyűlés az 1998-as üzleti évre részvényenként bruttó 90 Ft osztalék kifizetését határozta el, az 1999-es üzleti év könyvvizsgálati teendőinek ellátásával az Arthur Andersen Audit Kft-t bízta meg, valamint Vinkovits András urat és Pap Eduárd urat (utóbbit a munkavállalók harmadik képviselőjeként) - az 1999. február 24-i Rendkívüli Közgyűlésen elfogadott alapszabálymódosítás bejegyzésének napjától kezdődő hatállyal - a Felügyelő Bizottság tagjává választotta.

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	1998. III. 31.	1998. VI. 30.	1998. IX. 30.	1998. XII. 31.	1999. III. 31.
Külföldi befektetők	56,5%	51,2%	53,8%	54,9%	56,6%
ÁPV Rt.	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%	25,0%
Hazai magánszemélyek, intézmények és egyéb	11,8%	17,6%	14,7%	13,7%	13,8%
Munkavállalók és vezetők	4,6%	4,6%	4,6%	4,5%	2,8%
Önkormányzatok	1,1%	0,7%	1,0%	1,1%	1,1%
MOL Rt.	1,0%	0,9%	0,9%	0,8%	0,7%

A MOL Rt.-nek a Társaság részvénykönyvi adatai szerint két, 5%-nál nagyobb tulajdonosa volt az időszak végén, a részvénytőke 25%+1 szavazatnyi részét birtokló ÁPV Rt. és a MOL Rt. GDR-jait kibocsátó letétkezelő bank, a Bank of New York személyében, amelynek nevében az év végén 38,1%-nyi részvény volt bejegyezve. A MOL Rt. saját tulajdonában álló részvények száma 115.155 db-bal (793.347 db-ról 678.192 db-ra) csökkent, a munkavállalók félhavi alaphérének megfelelő részvényjuttatási program illetve az Igazgatóság részvényekben történő javadalmazása következtében. 1999. I. negyedévben a Társaság vezető tisztségviselőinek és felsővezetőinek MOL részvénytulajdonában a korábbi közgyűlési döntés által meghatározott részvényben fizetett tiszteletdíj juttatáson kívül nem történt változás az érvényes jogszabályoknak megfelelően.

Budapest, 1999. május 14.

## 1. SZÁMÚ MELLÉKLET

**1999. I. NEGYEDÉVES EREDMÉNYKIMUTATÁS ("A" TÍPUSÚ)  
MOL Csoport IAS konszolidált, nem auditált adatai (millió Ft-ban)**

	1998. I.-III. hó	1999. I.-III. hó	Vált. %
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	151 037	149 917	-0,7
Exportértékesítés nettó árbevétele	23 417	24 019	2,6
<b>ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE</b>	<b>174 454</b>	<b>173 936</b>	<b>-0,3</b>
<b>Egyéb bevételek</b>	<b>1 137</b>	<b>2 073</b>	<b>82,3</b>
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	946	1 203	27,2
Saját termelésű készletek állományváltozása	-	-	-
<b>Aktivált saját teljesítmények értéke</b>	<b>946</b>	<b>1 203</b>	<b>27,2</b>
Anyagköltség	37 177	31 772	-14,5
Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások értéke	5 907	9 289	57,3
Eladott áruk beszerzési értéke	72 061	66 355	-7,9
Alvállalkozói teljesítmények értéke	2 912	1 202	-58,7
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>118 057</b>	<b>108 618</b>	<b>-8,0</b>
Béreköltség	6 227	7 601	22,1
Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 242	2 406	7,3
Társadalombiztosítási járulékok	3 108	3 098	-0,3
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>11 577</b>	<b>13 105</b>	<b>13,2</b>
<b>Értécsökkenési leírás</b>	<b>9 633</b>	<b>11 571</b>	<b>20,1</b>
<b>Egyéb költségek</b>	<b>5 778</b>	<b>5 990</b>	<b>3,7</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>	<b>10 458</b>	<b>11 154</b>	<b>6,7</b>
<b>ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>21 034</b>	<b>26 774</b>	<b>27,3</b>
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	2 021	1 649	-18,4
Kapott osztalék és részesedés	0	286	n.a.
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	2 520	769	-69,5
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>4 541</b>	<b>2 704</b>	<b>-40,5</b>
Fizetett kamatok és kamatjellegű ráfordítások	3 413	3 710	8,7
Pénzügyi befektetések leírása	0	0	-
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 780	10 775	505,3
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>5 193</b>	<b>14 485</b>	<b>178,9</b>
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>-652</b>	<b>-11 781</b>	<b>n.a.</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>20 382</b>	<b>14 993</b>	<b>-26,4</b>
Adófizetési kötelezettség	2 174	2 306	6,1
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>18 208</b>	<b>12 687</b>	<b>-30,3</b>
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	132	172	30,3
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-736	409	n.a.
<b>TULAJDONOSOK RÉSZ. AZ EREDMÉNYBŐL</b>	<b>17 604</b>	<b>13 268</b>	<b>-24,6</b>
<b>MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY</b>	<b>17 604</b>	<b>13 268</b>	<b>-24,6</b>



## 2. SZÁMÚ MELLÉKLET

**1999. I. NEGYEDÉVES MÉRLEG**  
**MOL Csoport IAS konszolidált, nem auditált adatai (millió Ft-ban)**

	1998. 03. 31.	1999. 03. 31.	Vált. %
<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>318 704</b>	<b>410 196</b>	<b>28,7</b>
<b>IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>6 479</b>	<b>6 903</b>	<b>6,5</b>
Vagyoni értékű jogok	483	509	5,4
Szellemi termékek	1 822	2 959	62,4
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	3 919	1 279	-67,4
Alapítás-átszervezés aktivált értéke	13	11	-15,4
Goodwill	242	2 145	786,4
<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>292 636</b>	<b>363 783</b>	<b>24,3</b>
Ingatlanok	185 854	209 397	12,7
Műszaki berendezések, gépek, járművek	57 380	85 925	49,7
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	13 451	16 231	20,7
Beruházások	35 123	48 857	39,1
Beruházásokra adott előlegek	828	3 373	307,4
<b>BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>19 589</b>	<b>39 510</b>	<b>101,7</b>
Részesedések	16 661	37 079	122,5
Értékpapírok	636	487	-23,4
Adott kölcsönök	2 292	1 944	-15,2
Hosszú lejáratú bankbetétek	0	0	-
<b>HALASZTOTT ADÓ</b>	<b>14 826</b>	<b>12 402</b>	<b>-16,3</b>
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>207 686</b>	<b>199 017</b>	<b>-4,2</b>
<b>KÉSZLETEK</b>	<b>74 614</b>	<b>71 306</b>	<b>-4,4</b>
Anyagok	19 983	20 188	1,0
Áruk	26 297	22 877	-13,0
Készletekre adott előlegek	885	859	-2,9
Befejezetlen termelés és félkész termékek	13 236	12 097	-8,6
Késztermékek	14 213	15 285	7,5
<b>KÖVETELÉSEK</b>	<b>93 384</b>	<b>96 656</b>	<b>3,5</b>
Követelések áruszállítás és szolg. (vevők)	71 619	70 940	-0,9
Váltókövetelések	0	0	-
Egyéb követelések	21 765	25 716	18,2
<b>ÉRTÉKPAPÍROK</b>	<b>10 443</b>	<b>17 693</b>	<b>69,4</b>
Eladásra vásárolt kötvények	5 790	8 883	53,4
Saját részvények, üzletrészek, eladásra vásárolt részvények	28	4 988	-
Egyéb értékpapírok	4 625	3 822	-17,4
<b>PÉNZESZKÖZÖK</b>	<b>29 245</b>	<b>13 362</b>	<b>-54,3</b>
Pénztár, csekkek	383	1 774	363,2
Bankbetétek	28 862	11 588	-59,9
<b>AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>4 951</b>	<b>5 408</b>	<b>9,2</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>546 167</b>	<b>627 023</b>	<b>14,8</b>



## 2. SZÁMÚ MELLÉKLET (FOLYTATÁS)

### 1999. I. NEGYEDÉVES MÉRLEG MOL Csoport IAS konszolidált, nem auditált adatai (millió Ft-ban)

	1998. 03. 31.	1999. 03. 31.	Vált.%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>280 924</b>	<b>320 571</b>	<b>14,1</b>
Jegyzett tőke	97 438	97 719	0,3
Tartalékok (IAS)	165 882	209 584	26,3
Mérleg szerinti eredmény	17 604	13 268	-24,6
<b>KÜLSŐ TULAJDONOSOK RÉSZESEDESE</b>	<b>6 253</b>	<b>6 454</b>	<b>3,2</b>
<b>CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>22 447</b>	<b>22 965</b>	<b>2,3</b>
Céltartalék várható veszteségekre	0	0	-
Céltartalék várható kötelezettségekre	708	2 298	224,6
Egyéb céltartalék	21 739	20 667	-4,9
<b>NEGATÍV GOODWILL</b>	<b>4 740</b>	<b>5 417</b>	<b>14,3</b>
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>223 413</b>	<b>262 040</b>	<b>17,3</b>
<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>108 177</b>	<b>176 112</b>	<b>62,8</b>
Beruházási és fejlesztési hitelek	63 257	128 864	103,7
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	571	577	1,1
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	2 155	2 562	18,9
Tartozások kötvénykibocsátásból	10 052	10 050	0,0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	32 142	34 059	6,0
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>115 236</b>	<b>85 928</b>	<b>-25,4</b>
Vevőktől kapott előlegek	2 024	1 645	-18,7
Kötelezettségek áruszállításból és szolg-ból (szállítók )	28 811	30 697	6,5
Váltótartozások	13	6	-53,8
Rövid lejáratú hitelek	22 548	4 454	-80,2
Rövid lejáratú kölcsönök	2 160	180	-91,7
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	59 680	48 946	-18,0
<b>PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>8 390</b>	<b>9 576</b>	<b>14,1</b>
<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>546 167</b>	<b>627 023</b>	<b>14,8</b>

## 3. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

	1998. I. negyedév	1999. I. negyedév	Vált. %
<b>ÜZEMI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ KÉSZPÉNZ</b>	<b>49.321</b>	<b>65.781</b>	<b>33,4</b>
<b>ebből:</b> forgótőke változása	+17.763	+25.511	43,6
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK</b>			
Kamatok és egyéb pénzügyi bevétel	4.541	2.323	-48,8
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-3.821	-4.198	9,9
<b>PÜGYI MŰV-BŐL SZÁRMAZÓ (FELHASZN.) NETTÓ KP</b>	<b>720</b>	<b>-1.875</b>	<b>n.a.</b>
<b>ADÓZÁS - FIZETETT TÁRSASÁGI ADÓ</b>	<b>-2.469</b>	<b>-2.114</b>	<b>-14,4</b>
<b>BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG</b>			
Beruházások, feltárás és kutatás	-11.284	-14.026	24,3
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó készpénz	165	152	-7,9
Beérkező nettó készpénz leányvállalat megszerzésével kapcsolatban	0	0	-
Beérkező nettó készpénz leányvállalat eladásával kapcsolatban	0	0	-
Pénzügyi befektetések állományváltozása	-5.580	-4.590	-17,7
Pénzügyi befektetések értékesítéséből származó készpénz	3.822	1.350	-64,7
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változásai	-159	1.005	n.a.
Rövid lejáratú befektetések állományváltozásai	-7.430	-11.201	50,8
<b>BEFEKTETÉSI TEV-RE FELHASZNÁLT NETTÓ KÉSZPÉNZ</b>	<b>-20.466</b>	<b>-27.310</b>	<b>33,4</b>
<b>FINANSZÍROZÁSI MŰVELETEK</b>			
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	84	4.313	n.a.
Hosszú lejáratú hitelek visszafizetése	-1.391	-21.321	n.a.
Rövid lejáratú hitelek változásai	-7.770	-12.431	60,0
Kapott osztalékok	0	0	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	0	0	-
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-198	0	n.a.
Visszavásárolt saját részvénytőkére fordított készpénz	-861	-171	-80,1
Kötvénykibocsátás	0	0	-
<b>FINANSZ. MŰV-BŐL SZÁRM./ (FELHASZN.) NETTÓ KP.</b>	<b>-10.136</b>	<b>-29.610</b>	<b>192,1</b>
<b>KP. ÉS KP. EGYENÉRTÉK NETTÓ (CSÖKK.)/NÖV.</b>	<b>16.974</b>	<b>4.872</b>	<b>-71,3</b>
Időszak eleji készpénz és készpénzegyenértékes	12.271	10.811	-11,9
Köölajtároló Rt. bevonásának hatása a készpénz állományra	n.a.	-1.691	-
A konszolidációba 1997-ben bevont leányvállalatok miatti korrekció	0	-630	-
<b>KÉSZPÉNZ ÉS KÉSZPÉNZEGYENÉRTÉKES AZ IDŐSZAK VÉGÉN</b>	<b>29.245</b>	<b>13.362</b>	<b>-54,3</b>



## 4. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

1998	NETTÓ ÉRTÉKESÍTÉS	1998. I. negyedév	1999. I. negyedév
282.040	Kutatás-termelés	92.080	101.378
378.448	Feldolgozás és Kereskedelem	85.434	91.933
39.424	Központ és egyéb	10.843	7.460
-65.697	Konzolidációs és IAS korrekciók	-13.903	-26.835
<b>634.214</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>174.454</b>	<b>173.936</b>

1998	ÜZLETI EREDMÉNY	1998. I. negyedév	1999. I. negyedév
54.598	Kutatás-termelés	17.567	24.995
33.889	Feldolgozás és Kereskedelem	5.637	6.390
-12.131	Központ és egyéb	-56	-3.441
-4.000	Konzolidációs és IAS korrekciók	-2.114	-1.170
<b>72.356</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>21.034</b>	<b>26.774</b>

1998	BERUHÁZÁSOK	1998. I. negyedév	1999. I. negyedév
46.524	Kutatás-termelés	3.748	3.511
40.074	Feldolgozás és Kereskedelem	4.207	6.787
5.792	Központ és egyéb	894	624
-4.174	Konzolidációs és IAS korrekciók	1.024	-837
<b>88.216</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>9.873</b>	<b>10.085</b>

1998	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	1998. I. negyedév	1999. I. negyedév
20.735	Kutatás-termelés	5.103	5.590
15.655	Feldolgozás és Kereskedelem	3.498	4.827
4.731	Központ és egyéb	1.161	1.237
-236	Konzolidációs és IAS korrekciók	-129	-83
<b>40.885</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>9.633</b>	<b>11.571</b>

1998. 12. 31.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	1998. 03. 31.	1999. 03. 31.
180.838	Kutatás-termelés	153.508	181.156
145.817	Feldolgozás és Kereskedelem	117.686	163.505
28.345	Központ és egyéb	27.838	28.262
-10.283	Konzolidációs és IAS korrekciók	-6.396	-940
<b>344.717</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>292.636</b>	<b>363.783</b>

Az üzletsoportok adatai tartalmazzák a tevékenységi kör szerint hozzájuk tartozó teljeskörűen konszolidált leányvállalatok adatait is. A Kutatás-termelés 1999. I. negyedévi üzleti eredményét a környezetvédelmi céltartalék csökkenéséből az üzletsoportra jutó 0,1 Mrd Ft növelte, és a termelésből kivont szénhidrogén-termelő kutak, tárolóhelyek és környezetük helyreállítási költségeire képzett 0,2 Mrd Ft-os elhatárolás összege csökkentette. 1999. I. negyedévben a Feldolgozás és Kereskedelem működéséből származó eredmény magába foglalja a környezetvédelmi céltartalék csökkenéséből az üzletsoportra jutó 0,1 Mrd Ft-ot, és a Dunai Finomító várható fenntartási költségeire képzett elhatárolás 0,5 Mrd Ft-os csökkenését. A MOL Rt. Kutatási és Termelési Üzletsoportja a belföldön kitermelt kőolajat és kondenzátumokat a Feldolgozási és Kereskedelmi Üzletsoport számára a világpiaci árakon alapuló, a termék minőségének függvényében meghatározott transzferáron adja át. A Feldolgozási és Kereskedelmi Üzletsoport a MOL Rt. finomítóiban előállított PB gázt a Kutatási és Termelési Üzletsoport számára szintén a világpiaci áron alapuló transzferáron értékesíti, amelyet az harmadik felek számára továbbértékesít. A működési költségek azt az üzletsoportot terhelik, amelyiknél felmerülnek. Ennek következtében a Kutatási és Termelési Üzletsoport működési eredménye tartalmazza a Feldolgozási és Kereskedelmi Üzletsoport számára történő értékesítésből származó eredményt is, és ez hasonló fordított esetben is.

## 5. SZÁMÚ MELLÉKLET

## SPECIÁLIS TÉTELEK RÉSZLETEZÉSE (millió Ft-ban)

1998	Speciális tételek hatása az eredményre	1998. I.n.év	1999. I.n.év
-995	Társasági befektetéseken elszámolt értékvesztés	-	-
6.977	Társaságok értékesítésén elért nyereség	2.187	-
-	Jugoszláviai kintlévőségekre képzett rendkívüli céltartalék	-	-818
-1.750	Létszámracionalizálásra képzett céltartalék	-	-
<b>4.232</b>	<b>Összesen</b>	<b>2.187</b>	<b>-818</b>

## 6. SZÁMÚ MELLÉKLET

### Főbb termelési, értékesítési és létszámadatok

<b>SZÉNHYDROGÉN-TERMELÉS, kt</b> (royalty levonása előtt, bruttó adatok)	<b>1998. év</b>	<b>1998.</b> <b>I. negyedév</b>	<b>1999.</b> <b>I. negyedév</b>	<b>99/98 vált.</b> <b>%</b>
Kőolajtermelés	1258	319	300	-6,0
Kondenzátum termelés	357	93	87	-6,5
PB termelés	158	44	40	-9,1
Egyéb gáztermékek	92	27	30	+11,1

<b>FÖLDGÁZ ÉS PB ÉRTÉKESÍTÉS</b> <b>Mm<sup>3</sup></b>	<b>1998. év</b>	<b>1998.</b> <b>I. negyedév</b>	<b>1999.</b> <b>I. negyedév</b>	<b>99/98 vált.</b> <b>%</b>
Földgáztermelés (hazai nettó száraz)	3872	1049	1000	-4,7
Import	8731	1978	2066	+4,4
Tárolói készletváltozás	-365	1207	1618	+34,1
<b>ÖSSZES FORRÁS</b>	<b>12238</b>	<b>4234</b>	<b>4684</b>	<b>+10,6</b>
Értékesítés gázszolgáltatók felé	8956	3451	3876	+12,3
Értékesítés energiaszektor felé	1900	379	450	+18,7
Ipari/egyéb értékesítés	1053	328	290	-11,6
<b>ÖSSZES KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>11909</b>	<b>4158</b>	<b>4616</b>	<b>+11,0</b>
Veszteség és saját felhasználás	329	76	68	-10,5
<b>ÖSSZES ÉRT. ÉS VESZTESEG</b>	<b>12238</b>	<b>4234</b>	<b>4684</b>	<b>+10,6</b>
<b>ÖSSZES PB ÉRTÉKESÍTÉS, kt</b>	<b>306</b>	<b>55</b>	<b>55</b>	<b>0,0</b>

<b>KŐOLAJFELDOLGOZÁS</b> <b>kt</b>	<b>1998. év</b>	<b>1998.</b> <b>I. negyedév</b>	<b>1999.</b> <b>I. negyedév</b>	<b>99/98 vált.</b> <b>%</b>
Hazai termelésű kőolaj feldolgozás	1205	282	293	+3,9
Importált kőolaj feldolgozás	5627	1355	1414	+4,4
Kondenzátumok feldolgozása	341	91	82	-9,9
Egyéb anyagok feldolgozása	792	188	146	-22,3
<b>ÖSSZES FELDOLGOZÁS</b>	<b>7965</b>	<b>1916</b>	<b>1935</b>	<b>+1,0</b>

<b>KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS</b> <b>belföldi értékesítés, kt</b>	<b>1998. év</b>	<b>1998.</b> <b>I. negyedév</b>	<b>1999.</b> <b>I. negyedév</b>	<b>99/98 vált.</b> <b>%</b>
Gáz- és tüzelőolajok	1664	340	340	0,0
Motorbenzinek	1211	246	243	-1,2
Fűtőolajok	1298	412	398	-3,4
Speciális és vegyipari benzinek	787	187	205	+9,6
Bitumenek	238	17	14	-17,6
Kenőanyagok	48	13	8	-38,5
Egyéb termékek	287	55	66	+20,0

<b>BELFÖLDI TERMÉKÉRTÉKESÍTÉS</b> <b>export értékesítés, kt</b>	<b>1998. év</b>	<b>1998.</b> <b>I. negyedév</b>	<b>1999.</b> <b>I. negyedév</b>	<b>99/98 vált.</b> <b>%</b>
Gáz- és tüzelőolajok	858	194	211	+8,8
Benzinek	391	86	85	-1,2
Kenőanyagok	94	21	19	-9,5
Bitumenek	113	17	8	-52,9
Egyéb termékek	344	85	78	-8,2
<b>EXPORT TERMÉKÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>1800</b>	<b>403</b>	<b>401</b>	<b>-0,5</b>
<b>ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>7333</b>	<b>1673</b>	<b>1675</b>	<b>+0,1</b>

<b>TELJES MUNKAIKIDÓS CSOPORT</b> <b>LÉTSZÁM, fő</b>	<b>1998. év</b>	<b>1998.</b> <b>I. negyedév</b>	<b>1999.</b> <b>I. negyedév</b>	<b>99/98 vált.</b> <b>%</b>
Teljes munkaidős átlaglétsszám	20140	19912	20501	+3,0
<b>TELJES MUNKAIKIDÓS ZÁRÓLÉTSZÁM</b>	<b>20460</b>	<b>20037</b>	<b>20563</b>	<b>+2,6</b>