

# MOL CSOPORT 2000. I. NEGYEDÉVES GYORSJELENTÉSE

NEM HOZHATÓ NYILVÁNOSSÁGRA 2000. MÁJUS 14. 24.00 ÓRÁIG

2000. május 15

## JAVULÓ EREDMÉNYEK A KUTATÁS-TERMELÉSBEN ÉS A FELDOLGOZÁS-KERESKEDELEMBEN, A SZABÁLYOZOTT GÁZÜZLET TELJESÍTMÉNYE JELENTŐSEN GYENGÜLT

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Rt. (Reuters: MOLB.BU, MOLBq.L, Bloomberg: MOL HB) a mai napon nyilvánosságra hozta 2000. évi I. negyedéves eredményeit. A gyorsjelentés a társaság vezetése által az IAS (nemzetközi számviteli szabványok) szerint elkészített, a 2000. március 31-vel végződő három hónapra vonatkozó konszolidált kimutatásokat tartalmazza. Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a jelentésben szereplő negyedéves adatok nem auditáltak. 2000. január elsejétől a gyorsjelentés formájában változás következett be, külön választottuk a Kutatás-termelés és a Gáz és Energetika üzletet, és a korábbi időszakok adatai is ennek megfelelően módosításra kerültek.

### Összefoglaló áttekintés

1999. év		MOL Csoport eredmények (IAS)	1999. I. negyedév		2000. I. negyedév		00/99 vált. %	
Mrd Ft	m USD <sup>(1)</sup>		Mrd Ft	m USD <sup>(1)</sup>	Mrd Ft	m USD <sup>(1)</sup>	Mrd Ft	m USD
742,6	3 129,4	Nettó értékesítési árbevétel	173,9	775,0	260,2	1 003,1	50	29
117,1	493,5	EBITDA	39,1	174,2	49,9	192,4	28	10
<b>55,9</b>	<b>235,6</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>27,5</b>	<b>122,5</b>	<b>35,8</b>	<b>138,0</b>	<b>30</b>	<b>13</b>
22,3	94,0	Pénzügyi műveletek eredménye	10,8	48,1	9,5	36,6	-12	-24
<b>65,3</b>	<b>275,2</b>	<b>Nettó eredmény átalakítás és spec. tételek előtt <sup>(2)</sup></b>	<b>14,4</b>	<b>64,2</b>	<b>24,7</b>	<b>95,2</b>	<b>72</b>	<b>48</b>
35,4	149,2	Nettó eredmény	11,4	50,8	25,5	98,3	124	94
<b>142,9</b>	<b>602,2</b>	<b>Működési cash flow</b>	<b>63,3</b>	<b>282,1</b>	<b>39,9</b>	<b>153,8</b>	<b>-37</b>	<b>-45</b>

<sup>(1)</sup> Az adatok átszámításánál az 1999. évi (1 USD=237,3 Ft) és az 1999. I. negyedévi (1 USD=224,4 Ft), valamint a 2000. I. negyedévi (1 USD= 259,4 Ft) átlagos MNB deviza középárfolyamokat használtuk. <sup>(2)</sup> Nettó eredmény, kiszűrve az átalakítási költségek és a speciális tételek adózott hatását, részletezés a 6. számú mellékletben.

**2000. I. negyedévben a Csoport magasabb üzleti és nettó eredményt ért el, mint 1999. I. negyedévben. Az eredményjavulást alapüzleteink növekedése és a befolyásolható költségek további csökkenése okozta.** Az eredménynövekedéshez hozzájárult a kőolaj és a kőolajtermékek árának emelkedése, valamint az erősödő finomítói árrés. Kedvezőtlenül hatott azonban a Gáz és Energetika szegmensben keletkezett veszteség az import gázárak jelentős emelkedésének következtében, melyet csak időlegesen mérsékelte a gáztárolókból, alacsonyabb áron beszerzett földgáz értékesítésének hatása.

- **A nettó eredmény speciális tételek előtt** 72%-os növekedéssel 24,7 Mrd Ft-ot ért el.
- **Az EBITDA** 28%-kal emelkedve 49,9 Mrd Ft-ot tett ki. Az EBITDA ráta 19% volt.
- **A működési cash flow** 39,9 Mrd Ft volt, 37%-os csökkenést mutatva, a megnövekedett forgótőke igény következtében (a forgótőke változását kiszűrve a működési cash flow 32%-kal nőtt.).
- **Az üzleti eredmény** 35,8 Mrd Ft volt 2000. első negyedévben, ez 30%-kal magasabb az 1999. I. negyedévi értékhez képest.
- **A Kutatás-termelés** üzleti eredménye 21,3 Mrd Ft volt, 163%-kal meghaladva az előző év azonos időszaki értékét.
- **A Feldolgozás és Kereskedelem** üzleti eredményhozzájárulása az előző év azonos időszakához képest 194%-os növekedés mellett 21,2 Mrd Ft volt.
- **A Gáz és Energetika** üzleti szintű vesztesége 4,5 Mrd Ft volt, szemben 1999 első negyedévének 15,4 Mrd Ft-os nyereségével.
- **A beruházások és befektetések** értéke 13,3 Mrd Ft-ot tett ki. A nettó hitelállomány az időszak végén 147 Mrd Ft, az eladósodottság (a nettó adósságállomány és nettó adósságállomány+saját tőke hányadosa) pedig 28% volt (1999. év végén 31%).

Mosonyi György, a MOL Rt. vezérigazgatója elmondta: *“Ahogy az elmúlt évben előre jeleztük, versenytársainktól további piacot tudunk elhódítani. A hazai üzemanyagpiac szűkülése ellenére sikeres értékesítési munkával növeltük értékesítésünket. Különösen kedvezően alakultak kiskereskedelmi eladásaink, ahol 6%-os mennyiségi növekedést értünk el. Befolyásolható költségeinket tovább csökkentettük és növeltük a munkaerő hatékonyságot, a Csoport létszámát 11%-kal csökkentettük az elmúlt 12 hónap során.”*

*“A gáz és energetika szegmens eredményét rontják az ugrásszerűen növekvő import gázárak – ennek hatása már az első negyedévben jelentkezett -, az év hátralévő részében a kedvezőtlen hatás tovább fog erősödni, mivel földgázvásárlási szerződéseink csak csúszással követik a világpiacon kőolajtermékek változását. A veszteségek tényleges mértéke a Szabályozó 2000. július 1-i ármegállapítási döntésétől függ. Alapjaiban átgondolunk minden lehetséges lépést a 2000 júliusában esedékes lehetséges hatósági döntések függvényében.”* – tette hozzá Csák János, a MOL Rt. Igazgatóságának elnöke. *“A MOL egyúttal növekvő figyelmet fordít az iparág jövőbeni modelljének alakulására és a piacnyitás kérdésére. Versenyképes piaci szereplővé kívánunk válni minden tekintetben, s képességeinket ennek megfelelően fejlesztjük tovább.”*

*“A negyedév utolsó napján szerződést írtunk alá, melynek értelmében a MOL Szlovákia vezető olajipari társasága, a Slovnaft stratégiai partnerévé válhat. Régióinkban ez az első jelentős, határokon átnyúló tranzakció. A Slovnafttal együtt elköteleztünk vagyunk mindkét cég részvényesi értékének növelésében és hatékonyan kívánjuk erősíteni pozíciónkat Magyarországon, Szlovákiában, a Cseh Köztársaságban, Ausztriában és Dél-Lengyelországban. A tranzakció még versenyhivatali jóváhagyástól és más előzetes feltételek teljesülésétől függ Magyarországon és Szlovákiában.”* – összegezte Csák úr.

## Üzletcsoporti áttekintés

2000. január 1-től a társaság külön mutatja ki a Kutatás-termelés valamint a Gáz és Energetika eredményét. Az összehasonlíthatóság érdekében az előző időszak adatai ennek megfelelően módosításra kerültek. A Gáz és Energetika üzlet magában foglalja a földgáz tárolást, szállítást és kereskedelmet. A Kutatás-termelésnél mutatjuk ki a kőolaj, földgáz, kondenzátum, valamint a PB kutatási és termelési tevékenységét. A PB kereskedelem eredménye a Feldolgozás és Kereskedelem szegmensben kerül kimutatásra.

1999		Kutatás-termelés <i>Szegmens eredmények (IAS)</i>	1999 I. név		2000 I. név		00/99 %	
Mrd Ft	m USD		Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
6,1	25,7	Nettó külső értékesítés árbevétele	1,2	5,3	1,7	6,6	42	25
47,7	201,0	EBITDA	13,8	61,5	25,8	99,5	87	62
<b>22,9</b>	<b>96,5</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>8,1</b>	<b>36,1</b>	<b>21,3</b>	<b>82,1</b>	<b>163</b>	<b>127</b>
31,0	130,6	Beruházások	5,5	24,5	4,9	18,9	-11	-23

A Kutatás-termelés jelentősen megugró üzleti eredménye tükrözi az emelkedő világpiaci árak következtében magasabb kőolaj-, kondenzátum- és PB termelési nyereséget, amelyet azonban csökkentett a gáztermelés alacsonyabb eredményhozzájárulása. A kőolajtermelés volumene változatlan, 0,3 Mt volt. A földgáztermelés mintegy 9%-kal mérséklődött az alacsony fűtőértékű földgáztermelés csökkenése miatt. A szegmens nettó értékesítése csak külső értékesítéseket tartalmaz, amely döntően a MOL Rt. szerviz vállalatainak tevékenységéből ered. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A földgáz transzferára az érvényes szabályozásra tekintettel a szabályozott nagykereskedelmi ár tárolási és szállítási díjjal csökkentve. Amennyiben ez magasabb a fő piaci importárnál, ahogyan ez 1999 I. negyedévben volt, akkor a transzferár az import ár. Miközben hazai kutatás-termelési tevékenységünket változatlan intenzitással folytatjuk, a nemzetközi tevékenységünkben elhatározott stratégiaváltásnak megfelelően zajlik kutatási portfóliónk értékesítési programja. Regionális készletakvizíciós terveink keretében a Jukosszal a szükséges hatósági engedélyek megszerzésén dolgozunk és a közös szibériai projekt részleteinek kidolgozása is folyamatban van.

1999		Gáz és Energetika <i>Szegmens eredmények (IAS)</i>	1999 I. név		2000 I. név		00/99 %	
Mrd Ft	m USD		Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
225,7	951,1	Nettó külső értékesítés árbevétele	88,0	392,2	84,8	326,9	-4	-17
15,6	65,7	EBITDA	14,9	66,4	-2,4	-9,3	n.a.	n.a.
<b>12,1</b>	<b>51,0</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>15,4</b>	<b>68,6</b>	<b>-4,5</b>	<b>-17,3</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
22,1	93,1	Beruházások	0,9	4,0	2,3	8,9	156	123

A földgázértékesítés árbevétele 88 Mrd Ft-ról 84,8 Mrd Ft-ra csökkent, mivel az átlagos eladási árak 6%-kal elmaradtak az 1999. első negyedévitől, míg az értékesítési volumen 2%-kal emelkedett. A gázszolgáltatók és az ipari fogyasztók felé nőtt az értékesítés, míg az eróművi értékesítés csökkent. Az értékesítés 76%-a, azaz 3,6 Mrd m<sup>3</sup> származott import forrásból (1999 I. negyedévben 3,4 Mrd m<sup>3</sup>, azaz 73%). A hazai termelésből történő értékesítés 1,1 Mrd m<sup>3</sup> volt, 8%-kal alacsonyabb az 1999. I. negyedévi 1,2 Mrd m<sup>3</sup>-nél. A gázüzlet eredményét negatívan befolyásolta az importárak 63%-os növekedése és a dollár felértékelődése. A növekvő import gázár hatását jelentősen mérsékelte az 1999 során, alacsonyabb áron beszerzett gázkészletből történő értékesítés. Ez azonban csak egyszeri hatás, mivel ezen gázkészletek májusig értékesítésre kerültek. Ezen tényezők következtében a szegmens üzleti eredménye mintegy 21 Mrd Ft-tal csökkent az 1999. I. negyedévi értékhez képest. A gáztranszítból származó 2,1 Mrd Ft-nyi árbevétele megegyezett az 1999. évi I. negyedévével, a földgáztranszít volumene 2%-kal növekedett 0,6 Mrd m<sup>3</sup>-ről 0,7 Mrd m<sup>3</sup>-re. A jugoszláviai kintlévőségekre képzett céltartalék 0,8 Mrd Ft-tal csökkent, tükrözve az eltelt időszakban bekövetkezett pénzügyi teljesítést.

1999		Feldolgozás és Kereskedelem <i>Szegmens eredmények (IAS)</i>	1999 I. név		2000 I. név		00/99 %	
Mrd Ft	m USD		Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
486,9	2 051,8	Nettó külső értékesítés árbevétele	78,7	350,7	163,6	630,7	108	80
63,6	268,0	EBITDA	12,4	55,3	27,2	104,9	119	90
<b>37,9</b>	<b>159,7</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>7,2</b>	<b>32,1</b>	<b>21,2</b>	<b>81,7</b>	<b>194</b>	<b>155</b>
54,6	230,1	Beruházások	6,3	28,1	5,6	21,6	-11	-23

Az eredményjavulás mögött a 2000. év I. negyedévben tapasztalt erős finomítói árrések, a termékszerkezet javulása, valamint a vegyipari alapanyagértékesítés magasabb eredményessége álltak. Termékértékesítésünk 1,7 Mt volt az első negyedévben, a belföldi eladások összességében 1,3 Mt-át tették ki, míg az exportértékesítés 0,4 Mt volt. Vezető piaci pozícióinkat sikeres értékesítési munkával megtartottuk annak ellenére, hogy a hazai motorikus üzemanyag piac 2%-kal csökkent (ezen belül a benzinkereslet 5%-kal esett vissza, míg a gázolaj iránti kereslet stabil maradt). Átlagos nagykereskedelmi piaci részesedésünk 81% volt, szemben az 1999. I. negyedévi 74%-kal. Belföldi kiskereskedelmi tevékenységünk kedvezően alakult, mivel értékesítésünk erősen, az országos átlagot meghaladva nőtt, amelyhez hozzájárult az újonnan belépő töltőállomások forgalma is. Jelentősen növeltük kiskereskedelmi üzemanyag és shoptermék eladásainkat, emellett hatékonyságjavítási programunk szintén hozzájárult az eredmény javulásához. A motorbenzineknél 2%-os, a gázolajnál 12%-os mennyiségi növekedést értünk el, összesített kiskereskedelmi fehéráru értékesítésünk 6%-kal növekedett. A MÁSZ adatai alapján piaci részesedésünk a motorbenzineknél 42%, a gázolajoknál 47% körül volt, ez mindkét termékcsoport esetében növekedést jelent. A flotta kártyás üzemanyageladások 25%-kal nőttek, a törzsvásárlói kártyák száma 30%-ot meghaladva nőtt egy év alatt. 2000. március végén összesen 451 töltőállomással rendelkezünk, ebből 390 töltőállomásunk volt Magyarországon és 61 töltőállomás működött a régióban.



## Pénzügyi áttekintés

Az 1999. évi pénzügyi kimutatásban bemutatásra kerültek a számviteli politikában bekövetkezett változások, amelyeket az IAS standardokkal összhangban hajtottunk végre, ennek részletezését az 1. számú melléklet lábjegyzetében közöljük.

### A működési környezet áttekintése

2000 I. negyedévben a kőolaj átlagos jegyzésére 26,9 USD/hordó volt (Brent dated), 138%-kal magasabb az 1999. I. negyedévi 11,3 USD/hordó átlagánál, és 14%-kal meghaladta az 1999. IV. negyedévi átlagos 23,7 USD/hordós árat. A beszerzéseinkben meghatározó orosz Ural típusú kőolaj CIF Med paritású átlagos jegyzésére 26,1 USD/hordó volt, amely az 1999. I. negyedévi 10,7 USD/hordó értékhez képest 144%-os növekedést jelent. 2000. I. negyedévben az ólmozatlan benzin CIF Med jegyzésére 124%-os, a gázolajé 118%-os, a vegyipari benziné 152%-os, a magas kéntartalmú fűtőolajé pedig 127%-os növekedést mutatott 1999 I. negyedévhez képest. Az USD (MNB devizaközép) átlagos árfolyama 15,6%-kal, az 1999. I. negyedévi 224,4 Ft-ról 259,4 Ft-ra nőtt, záró árfolyama 2000. március végén 269,9 Ft volt, ami 6,9%-kal haladja meg az év végi értéket (252,2Ft).

### Működési eredmények

A Csoport nettó árbevétele 2000. I. negyedévben 260,2 Mrd Ft volt, 50%-kal meghaladva az előző év azonos időszaki adatot. Az exportértékesítés árbevétele 101%-kal növekedve 48,2 Mrd Ft-ot tett ki, mely az összes értékesítés 19%-át jelentette. (1999. I. negyedévben 14%.) Az anyagjellegű ráfordítások értéke 67%-kal emelkedett, ezen belül az anyagköltség 115%-kal, a kőolaj árának emelkedésével összhangban, az ELÁBÉ pedig 53%-kal növekedett, tükrözve a megnövekedett földgáz beszerzési árakat. Az igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások és alvállalkozói teljesítmények értéke 1%-kal csökkent, a költségcsökkentési kezdeményezéseink hatására. A személyi jellegű ráfordítások értéke 19%-kal nőtt, 9,4%-os átlaglétszám csökkenés mellett. Ennek oka a megváltozott munkavállalói profil következtében megnövekedett átlagbérek és a munkavállalói részvényjuttatások keretében felhasznált saját részvények magasabb nyilvántartási értéke volt. Az értékcsökkenés 21%-kal növekedett a beruházási programok következtében növekvő aktivált eszközállomány miatt. Az egyéb költségek és egyéb ráfordítások értéke 7%-kal nőtt. Az EBITDA 28%-os növekedéssel 49,9 Mrd Ft-ot ért el.

A pénzügyi műveletek bevételei, melyek jórészt kamatbevételekből állnak, 2,2 Mrd Ft-ot tettek ki 2000 I. negyedévben. A pénzügyi ráfordítások azonos időszaki adata 11,7 Mrd Ft volt. Ebből a fizetett kamatok értéke 3,8 Mrd Ft, az árfolyamvesztés 6,3 Mrd Ft-ot tett ki, míg 1999 I. negyedévben az utóbbi 8,5 Mrd Ft-ot tett ki. Az adózás előtti eredmény 26,5 Mrd Ft-ot ért el. Az anyavállalat esetében 70%-os adókedvezménnyel számoltunk, így az adófizetési kötelezettség 1,5 Mrd Ft volt. A külső tulajdonosokra eső veszteség levonása után a nettó eredmény 25,5 Mrd Ft-ot volt. A külső tulajdonosokra jutó eredmény 0,5 Mrd Ft-tal javította a mérleg szerinti eredményt egyes leányvállalatok veszteségének a külső tulajdonosokra jutó része révén.

### Mérleg adatok

A mérlegfőösszeg 2000. március 31-én 744,1 Mrd Ft volt, amely 21%-os növekedést mutat. A tárgyi eszközök állománya 16%-kal emelkedett. Ezen belül a berendezések, gépek és egyéb berendezések állománya 15%-kal növekedett. A befektetett pénzügyi eszközök értéke 41%-kal nőtt a TVK Rt.-ben történt 20%-os részesedés vásárlás következtében. A készletek értéke 44%-kal volt magasabb az 1999. I. negyedév végi értéknél. Ezen belül meghatározó volt a késztermékek értékének 75%-os növekedése, valamint az áruk értékének 14%-os csökkenése (ennek oka az alacsonyabb földgáz egységköltsége). Készletgazdálkodás szempontjából ez pozitív eredmény, figyelembe véve a kőolaj és a kőolajtermék árak erős növekedését. A vevőkövetelések állománya 34%-kal nőtt, szintén elmaradva a kőolajtermék árak átlagos, forintban kifejezett növekedési ütemétől. Az egyéb követelések állománya 16%-kal csökkent. A szállítói kötelezettségek értéke 100%-kal növekedett, szintén tükrözve a kőolajtermék árának növekedését, míg az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek értéke 18%-kal volt magasabb. A rövid lejáratú adósságállomány (mely tartalmazza a hosszú lejáratú hitelek éven belül esedékes részét is) 13,4 Mrd Ft volt, mely 5,7 Mrd Ft-tal magasabb az 1999. március 31-i értéknél. A hosszú lejáratú kötelezettségek 18%-kal növekedtek az 1999. I. negyedév végi értékhez képest. Ebből a hosszú lejáratú adósságállomány 19,8 Mrd Ft-tal emelkedett és 158,7 Mrd Ft-ot ért el. A devizahitelek aránya a hosszú lejáratú hiteleken belül 88% volt 2000. március 31-én.

### Cash flow

Az üzleti tevékenységből származó cash flow 39,9 Mrd Ft volt 2000. I. negyedévben, ez 37%-kal alatta maradt az 1999. I. negyedévi értéknek. A forgótőke igény növekedése 10,1 Mrd Ft-tal csökkentette forrásainkat, ez a készletek 3 Mrd Ft-os és az egyéb követelések 3,6 Mrd Ft-os növekedéséből, valamint a szállítói és egyéb kötelezettségek 8,3 Mrd Ft-os csökkenéséből adódott, amelyet csak részben ellensúlyozott a vevőkövetelések 4,8 Mrd Ft-os csökkenése 1999. december 31-hez képest. A forgótőkeváltozást kiszűrve a cash flow 32%-os növekedést mutat a bázisidőszakhoz képest. A társasági adó 2000 I. negyedévben 1,8 Mrd Ft-tal csökkentette forrásainkat. Beruházásokra és befektetésekre 13,3 Mrd Ft-nyi nettó készpénzt használtunk fel. A finanszírozási műveletek során kiadott nettó készpénz 29,8 Mrd Ft volt.

Mosonyi György  
vezérigazgató



**1. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**2000. I. NEGYEDÉVI EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
**MOL Csoport IAS konszolidált nem auditált adatai (millió Ft-ban)**

	1999. év	1999. I. n.év módosított	2000. I. n.év	Vált.%
Nettó árbevétel	742 648	173 936	260 209	50
Egyéb működési bevétel	6 752	1 635	5 859	258
<b>Összes működési bevétel</b>	<b>749 400</b>	<b>175 571</b>	<b>266 068</b>	<b>52</b>
Anyagköltség	233 685	33 980	72 932	115
Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatás, alvállalkozók	53 041	10 491	10 338	-1
Eladott áruk beszerzési értéke	219 234	66 355	101 713	53
<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>505 960</b>	<b>110 826</b>	<b>184 983</b>	<b>67</b>
<b>Személyi jellegű ráfordítások</b>	<b>63 618</b>	<b>13 105</b>	<b>15 603</b>	<b>19</b>
<b>Értécsökkenési leírás</b>	<b>61 233</b>	<b>11 586</b>	<b>14 068</b>	<b>21</b>
<b>Egyéb költségek és ráfordítások</b>	<b>85 815</b>	<b>16 908</b>	<b>18 156</b>	<b>7</b>
<b>Saját előállítású eszközök aktivált értéke</b>	<b>-23 140</b>	<b>-4 331</b>	<b>-2 590</b>	<b>-40</b>
<b>Összes működési költség</b>	<b>693 486</b>	<b>148 094</b>	<b>230 220</b>	<b>55</b>
<b>Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>55 914</b>	<b>27 477</b>	<b>35 848</b>	<b>30</b>
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	7 172	1 649	549	-67
Kapott osztalék és részesedés	1 776	286	1 081	278
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 297	769	597	-22
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>10 245</b>	<b>2 704</b>	<b>2 227</b>	<b>-18</b>
Fizetett kamatok	14 043	3 710	3 822	8
Céltartalék kamata	5 188	1 273	1 550	22
Pénzügyi befektetések leírása	2 411	-	-	-
Egyéb pénzügyi ráfordítások	10 880	8 564	6 355	-26
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>32 522</b>	<b>13 547</b>	<b>11 727</b>	<b>-13</b>
<b>Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>22 277</b>	<b>10 843</b>	<b>9 500</b>	<b>-12</b>
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	-850	3 083	-162	n.a.
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>34 487</b>	<b>13 551</b>	<b>26 510</b>	<b>96</b>
Adófizetési kötelezettség	-426	2 527	1 468	-42
<b>Adózott eredmény</b>	<b>34 913</b>	<b>11 024</b>	<b>25 042</b>	<b>127</b>
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	504	409	464	13
<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>35 417</b>	<b>11 433</b>	<b>25 506</b>	<b>123</b>
<b>Egy részvényre jutó eredmény (forint)</b>	<b>362</b>	<b>117</b>	<b>260</b>	<b>122</b>

<sup>1</sup> Az 1999. évi pénzügyi kimutatásban bemutatásra kerültek a számviteli politikában bekövetkezett változások, amelyeket az IAS standardokkal összhangban hajtottunk végre. A változások közül a legjelentősebb a kutatási költségek „Successful Efforts” módszer szerinti elszámolása, az árfolyamvesztés aktiválása, valamint a céltartalékokra és a feltételes kötelezettségekre vonatkozó új IAS 37-es standard alkalmazása volt. Az 1999. I. negyedév eredménykimutatás-és mérleg adatait ennek megfelelően átszámítottuk. A számviteli politika változásaitól eltekintve más, stratégiai jellegű, átszervezési tételek (amelyeket az 1999. évi pénzügyi kimutatásokban bemutattunk) nem voltak hatással az 1999. I. negyedéves adatokra, mivel ezen döntéseket 1999. októberben hozta meg a társaság. A MOL külföldi kutatási cégeit 1999. I. negyedévben a tőkerészesedés értékelés módszerével konszolidáltuk. Eredményre gyakorolt hatásuk 3,3 Mrd Ft veszteség volt. A külföldi kutatási cégeket 2000. I. negyedévben teljeskörűen konszolidáltuk; eredményhozzájárulásuk 0,4 Mrd Ft volt. Az egyéb, 1999-ben először konszolidált leányvállalatok konszolidációba való bevonása nem gyakorolt jelentős hatást a csoport eredmény- és mérlegadataira.



## 2. SZÁMÚ MELLÉKLET

**MÉRLEGKIMUTATÁS, 2000. MÁRCIUS 31.**  
**MOL Csoport IAS konszolidált nem auditált adatai (millió Ft-ban)**

	1999. dec. 31.	1999.márc.31. módosított	2000.márc.31.	Vált. %
<b>ESZKÖZÖK</b>				
<b>Befektetett eszközök</b>				
Immateriális javak	8 416	8 427	7 725	-8
Tárgyi eszközök	426 021	366 292	425 757	16
Befektetések	35 130	25 327	35 647	41
Halasztott adó eszközök	12 936	6 780	13 074	93
Egyéb befektetett eszközök	2 935	5 318	3 624	-32
<b>Összes befektetett eszköz</b>	<b>485 438</b>	<b>412 144</b>	<b>485 827</b>	<b>18</b>
<b>Forgóeszközök</b>				
Készletek	98 605	70 447	101 304	44
Vevőkövetelések, nettó	100 011	70 940	95 184	34
Értékpapírok	6 696	17 693	8 433	-52
Egyéb forgóeszközök	32 566	31 982	37 109	16
Pénzeszközök	19 567	13 362	16 282	22
<b>Összes forgóeszköz</b>	<b>257 445</b>	<b>204 424</b>	<b>258 312</b>	<b>26</b>
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>742 883</b>	<b>616 568</b>	<b>744 139</b>	<b>21</b>
<b>FORRÁSOK</b>				
<b>Saját tőke</b>				
Jegyzett tőke	97 911	97 719	97 993	-
Tartalékok	230 388	230 333	260 844	13
Mérleg szerinti eredmény	35 417	11 433	25 506	123
<b>Összes saját tőke</b>	<b>363 716</b>	<b>339 485</b>	<b>384 343</b>	<b>13</b>
<b>Külső tulajdonosok részesedése</b>	<b>6 262</b>	<b>6 582</b>	<b>6 190</b>	<b>-6</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>				
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	174 877	138 947	158 710	14
Céltartalékok várható kötelezettségekre	39 608	30 309	39 989	32
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2 378	1 388	2 173	57
<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>216 863</b>	<b>170 644</b>	<b>200 872</b>	<b>18</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>				
Szállítók és egyéb kötelezettségek	133 215	88 264	128 335	45
Céltartalékok várható kötelezettségekre	10 970	3 853	10 970	185
Rövid lejáratú hitelek	1 745	2 946	2 805	-5
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	10 112	4 794	10 624	122
<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>156 042</b>	<b>99 857</b>	<b>152 734</b>	<b>53</b>
<b>ÖSSZES FORRÁS</b>	<b>742 883</b>	<b>616 568</b>	<b>744 139</b>	<b>21</b>



## 3. SZÁMÚ MELLÉKLET

**2000. I. NEGYEDÉVES SAJÁT TŐKE MOZGÁSOK**  
**MOL Csoport IAS konszolidált nem auditált adatai (millió Ft-ban)**

	Jegyzett tőke	Tartalékok	Mérleg szerinti eredmény
<b>Nyitó állomány 2000. január 1.</b>	<b>97 911</b>	<b>230 388</b>	<b>35 417</b>
Előző időszaki mérleg szerinti eredmény átvezetése		35 417	-35 417
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény			25 506
Saját részvények állományváltozása	82	437	
Saját részvények árfolyamvesztése		-12	
1999. évi osztalék		-5 386	
<b>Záróállomány 2000. március 31.</b>	<b>97 993</b>	<b>260 844</b>	<b>25 506</b>

## 4. SZÁMÚ MELLÉKLET

**2000. I. NEGYEDÉVI CASH FLOW KIMUTATÁS**  
**MOL Csoport IAS konszolidált, nem auditált adatai (millió Ft-ban)**

	1999. év	1999. I. negyedév	2000. I. negyedév	Vált. %
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>	<b>142 912</b>	<b>63 256</b>	<b>39 862</b>	<b>-37</b>
ebből: forgótőke változása	4 547	25 511	-10 088	n.a.
Beruházások, szénhidrogén kutatás	-110 325	-14 026	-12 216	-13
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó készpénz	2 847	152	237	56
Leányvállalatok megszerzéséhez kapcsolódó nettó pénzáramlás	-1 605	-	-	n.a.
Konszolidációba újonnan bevont vállalatok hatása a pénzeszközökre	4 296	-1 691	-	n.a.
Egyéb befektetések megvásárlása	-22 103	-4 590	-112	n.a.
Befektetések értékesítéséből származó készpénz	1 660	1 350	453	-66
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	58	1 005	-781	n.a.
Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	125	-11 201	-1 736	-84
Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	7 986	2 323	771	-67
Kapott osztalék	1 069	-	60	n.a.
<b>Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>-115 992</b>	<b>-26 678</b>	<b>-13 324</b>	<b>-50</b>
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	50 101	4 313	-	n.a.
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-38 686	-21 321	-16 620	-22
Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-8 680	-12 431	-7 375	-41
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-13 816	-3 787	-6 326	67
Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-7 554	-	-9	n.a.
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-32	-	-	n.a.
Visszavásárolt saját részvénytőke	504	-171	507	n.a.
<b>Finanszírozási műveletekből származó (azokra felhasznált) nettó készpénz</b>	<b>-18 163</b>	<b>-33 397</b>	<b>-29 823</b>	<b>-11</b>
<b>Készpénz csökkenése/növekedése</b>	<b>8 757</b>	<b>3 181</b>	<b>-3 285</b>	<b>n.a.</b>
Készpénzállomány év elején	10 810	10 811	19 567	81
Külföldi leányvállalatok konszolidációja során felmerült árfolyamkülönbözet	-	-630	-	n.a.
Készpénzállomány év végén	19 567	13 362	16 282	22



## 5. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

<b>KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE</b>	<b>1999.</b>	<b>1999. I. név</b>	<b>2000. I. név</b>
Kutatás-termelés	6 121	1 248	1 654
Gáz és Energetika	225 669	88 010	84 785
Feldolgozás és Kereskedelem	486 928	78 702	163 570
Központ és egyéb	23 930	5 976	10 200
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>742 648</b>	<b>173 936</b>	<b>260 209</b>
<b>ÜZLETI EREDMÉNY</b>	<b>1999.</b>	<b>1999. I. név</b>	<b>2000. I. név</b>
Kutatás-termelés	22 861	8 085	21 259
Gáz és Energetika	12 135	15 447	-4 469
Feldolgozás és Kereskedelem	37 855	7 233	21 203
Központ és egyéb	-16 937	-3 288	-2 145
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>55 914</b>	<b>27 477</b>	<b>35 848</b>
<b>BERUHÁZÁSOK</b>	<b>1999.</b>	<b>1999. I. név</b>	<b>2000. I. név</b>
Kutatás-termelés	30 983	5 503	4 870
Gáz és Energetika	22 137	901	2 270
Feldolgozás és Kereskedelem	54 620	6 334	5 580
Központ és egyéb	7 756	334	116
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>115 496</b>	<b>13 072</b>	<b>12 836</b>
<b>ÉRTÉKCSÖKKENÉS</b>	<b>1999.</b>	<b>1999. I. név</b>	<b>2000. I. név</b>
Kutatás-termelés	20 230	3 590	4 543
Gáz és Energetika	9 062	1 607	2 105
Feldolgozás és Kereskedelem	25 706	5 160	6 030
Központ és egyéb	6 235	1 229	1 390
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>61 233</b>	<b>11 586</b>	<b>14 068</b>
<b>TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>1999.</b>	<b>1999. I. név</b>	<b>2000. I. név</b>
Kutatás-termelés	87 301	83 568	90 074
Gáz és Energetika	102 914	79 777	103 770
Feldolgozás és Kereskedelem	206 424	175 395	202 748
Központ és egyéb	29 382	27 552	29 165
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>426 021</b>	<b>366 292</b>	<b>425 757</b>

A MOL földgáz tárolási, szállítási és kereskedelmi tevékenységei, melyek korábban a Kutatás-termelés szegmensnél kerültek bemutatásra 2000. január elsejétől az újonnan létrehozott Gáz és Energetika divízióhoz kerülnek bemutatásra. A nettó értékesítés csak harmadik, MOL Csoporton kívüli vevő részére történő eladásokat foglalja magába, az üzleti eredmény a harmadik félnek valamint más divízióknak történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. A Kutatás-termelés belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt transzferál a Feldolgozás és Kereskedelemnek, valamint földgázt a Gáz és Energetika divízióknak. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A földgáz transzferár a szabályozott nagykereskedelmi ár tárolási és szállítási díjjal csökkentve, ahogyan az 2000 I. negyedévben is volt, amennyiben ez magasabb a piaci árnál (vagyis az import árnál), akkor a földgáz átadás esetében a transzfer ár az import ár. A szegmens eredmények az adott divízióhoz tartozó teljeskörűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

## 6. SZÁMÚ MELLÉKLET

## EGYSZERI TÉTELEK RÉSZLETEZÉSE (millió Ft-ban)

<b>Speciális tételek hatása az eredményre</b>	<b>1999.</b>	<b>1999. I. név</b>	<b>2000. I. név</b>
<b>Kutatási tevékenységek elszámolási módszerének változása miatti hatás</b>			
Üzleti eredményre gyakorolt hatás	-3 280	1 331	-
Társult vállalkozásoktól származó eredményre gyakorolt hatás	-	-3 255	-
<b>Más átszervezési tételek hatása az üzleti eredményre</b>	<b>-23 594</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Egyéb egyszeri tételek hatása az üzleti eredményre</b>			
Jugoszláviai kintlévőségekre képzett céltartalék	-3 349	-865	879
<b>Egyéb egyszeri tételek hatása a pénzügyi eredményre</b>			
Befektetéseken elszámolt értékvesztés	-2 412	-	-
<b>Fenti tételek hatása az adózás előtti eredményre összesen</b>	<b>-32 635</b>	<b>-2 789</b>	<b>879</b>
Átszervezés és egyszeri tételek adóhatása	1 785	-192	-48
<b>Fenti tételek hatása az adózás utáni eredményre összesen</b>	<b>-30 850</b>	<b>-2 981</b>	<b>831</b>
Átszervezés és egyszeri tételek hatása a külső tulajdonosok részesedésére	978	-	-
<b>A fenti tételek hatása a mérleg szerinti eredményre összesen</b>	<b>-29 872</b>	<b>-2 981</b>	<b>831</b>

## 7. SZÁMÚ MELLÉKLET

## Főbb termelési, értékesítési és létszámadatok (csoport adatok)

<b>SZÉNHYDROGÉN-TERMELÉS, kt</b> (royalty levonása előtt, bruttó adatok)	<b>1999. év</b>	<b>1999. I. negyedév</b>	<b>2000. I. negyedév</b>	<b>2000/1999. vált. %</b>
Kőolajtermelés	1 243	300	299	0
Földgáz termelés (nettó száraz)	3 396	1 000	913	-9
Kondenzátum termelés	282	87	85	-2
PB termelés (finomítói termelés nélkül)	192	57	56	-2
Egyéb gáztermékek	39	13	13	0

<b>FÖLDGÁZ MÉRLEG</b> millió m <sup>3</sup>	<b>1999. év</b>	<b>1999. I. negyedév</b>	<b>2000. I. negyedév</b>	<b>2000 /1999. vált. %</b>
Értékesítés termelésből	3 217	1 239	1 149	-7
Értékesítés importból	8 816	3 377	3 577	6
<b>Értékesítés forrása</b>	<b>12 033</b>	<b>4 616</b>	<b>4 726</b>	<b>2</b>
Értékesítés gázszolgáltatók felé	9 112	3 876	4 079	5
Értékesítés energiaszektor felé	1 972	450	313	-30
Ipari/egyéb értékesítés	949	290	334	15
<b>ÖSSZES KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>12 033</b>	<b>4 616</b>	<b>4 726</b>	<b>2</b>
Veszteség és saját felhasználás	333	68	79	16
<b>ÖSSZES ÉRTÉKESÍTÉS ÉS VESZTESÉG</b>	<b>12 366</b>	<b>4 684</b>	<b>4 805</b>	<b>3</b>
<b>FÖLDGÁZ TRANZIT</b>	<b>1 093</b>	<b>597</b>	<b>670</b>	<b>12</b>

<b>KŐOLAJFELDOLGOZÁS</b> kt	<b>1999. év</b>	<b>1999. I. negyedév</b>	<b>2000. I. negyedév</b>	<b>2000/1999. vált. %</b>
Hazai termelésű kőolaj feldolgozás	1 200	293	274	-6
Importált kőolaj feldolgozás	5 774	1 414	1 398	-1
Kondenzátumok feldolgozása	287	82	83	1
Egyéb alapanyagok	761	173	195	13
<b>ÖSSZES NYERS ÉS ALAPANYAG</b>	<b>8 022</b>	<b>1 962</b>	<b>1 950</b>	<b>-1</b>

<b>KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS</b> kt	<b>1999. év</b>	<b>1999. I. negyedév</b>	<b>2000. I. negyedév</b>	<b>2000/1999. vált. %</b>
Belföldi termékértékesítés	5 708	1 352	1 263	-7
Export termékértékesítés	1 984	441	456	3
<b>ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>7 692</b>	<b>1 793</b>	<b>1 719</b>	<b>-4</b>

<b>TELJES MUNKAIKIDÓS (CSOPORT)</b> LÉTSZÁM, fő	<b>1999. év</b>	<b>1999. I. negyedév</b>	<b>2000. I. negyedév</b>	<b>2000 /1999. vált. %</b>
<b>TELJES MUNKAIKIDÓS ZÁRÓLÉTSZÁM</b>	<b>18921</b>	<b>20852</b>	<b>18614</b>	<b>-11</b>



## 8. SZÁMÚ MELLÉKLET

### RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK AZ 2000. I. NEGYEDÉV SORÁN

Bejelentések dátuma	
január 3.	A MOL Rt. stratégiai és kontrolling igazgatója 1999. december 29-én 2080 darab MOL részvényt, 5350 forintos átlagárfolyamon értékesített a Budapesti Értéktőzsdén
január 24.	MOL és a TVK január 20-án megkötötte a 2000. évre vonatkozó vegyipari gázolaj és hidrogénszállítási szerződéseket, valamint a 2000-2002 időszakra érvényes propilén szállítási megállapodást.
január 26.	A MOL megszakította a tárgyalásokat a TVK Rt. vezető testületeiben való formális szerepéről
január 31.	A MOL RT. munkavállalóinak félhavi bérüknek megfelelő mennyiségű részvényt juttatott
február 15.	1999. év előzetes eredményei (nem auditált, IAS konszolidált)
március 29.	A MOL értékesítette 21,4%-os részesedését a Dunastyr Rt-ben az olasz ENICHEM Spa részére 452,5 millió forintért

## 9. SZÁMÚ MELLÉKLET

### TULAJDONOSI STRUKTÚRA ÉS SAJÁT RÉSZVÉNYEK

Tulajdonosi kategória	1999. III. 31.	1999. VI. 30.	1999. IX. 30.	1999. XII. 31.	2000. III. 31.
Külföldi befektetők (elsősorban intézményi)	56,6	61,0	55,5	50,9	47,0
ÁPV Rt.	25,0	25,0	25,0	25,0	25,0
Hazai magánszemélyek, intézmények	17,3	13,4	2,8	2,9	3,6
Letétkezelők (*)	n.a.	n.a.	13,3	18,4	22,3
MOL Rt. (saját részvények)	0,7	0,5	0,5	0,4	0,4
Nem regisztrált	0,4	0,1	2,9	2,4	1,7

(\*) A részvénykönyv vezetését 1999. augusztustól külső szolgáltató, a KELEK Rt. végzi, ezért a korábbi bontásban nem adható meg a tulajdonosi struktúra mivel a letétkezelők számláján tartott részvényekről csak részvénykönyvi részletes megfeleltetéskor (pl. osztalékfizetés) szerezhetünk tudomást.

A MOL Rt.-nek a Társaság részvénykönyvi adatai szerint három 5%-nál nagyobb tulajdonosa volt az időszak végén, a részvénytőke 25%+1 szavazatnyi részét birtokló ÁPV Rt., a MOL GDR-okat kibocsátó letétkezelő bank, a Bank of New York személyében, amelynek nevében 27,8%-nyi részvény volt bejegyezve, valamint a Capital Emerging Markets Growth Fund, amely a részvények 6,3%-át birtokolta. A MOL Rt. saját tulajdonában álló részvényeinek száma 84.508 darabbal 480.402 darabról 395.894 darabra csökkent a munkavállalói részvényjuttatás következtében.

A Társaság szervezetében illetve a felső vezetés összetételében a negyedév során nem történt változás.