

# MOL CSOPORT 2002 I. FÉLÉVI ÉS II. NEGYEDÉVES GYORSJELENTÉSE

## KEDVEZŐ NEGYEDÉVI TELJESÍTMÉNY

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Rt. (Reuters: MOLB.BU, MOLBq.L, Bloomberg: MOL HB, MOL LI, honlap: www.mol.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta 2002. második negyedéves és első féléves eredményeit. A gyorsjelentés a társaság vezetése által az IFRS (nemzetközi pénzügyi jelentési szabványok) szerint elkészített, a 2002. június 30-ával végződő üzleti negyedévre vonatkozó konszolidált kimutatásokat tartalmazza.

### Pénzügyi összefoglaló áttekintés

MOL Csoport eredmények (IFRS)	2001. II. n.év		2002. II. n.év		02/01 váltó%		2001. I. f.év		2002. I. f.év		02/01 váltó%	
	Mrd Ft	m USD <sup>(1)</sup>	Mrd Ft	m USD <sup>(1)</sup>	Ft	USD	Mrd Ft	m USD <sup>(1)</sup>	Mrd Ft	m USD <sup>(1)</sup>	Ft	USD
Értékesítés nettó árbevétele	261,7	888,6	287,2	1 085,0	10	22	567,6	1 950,5	578,3	2 130,0	2	9
EBITDA	2,6	8,8	45,7	172,6	1 658	1 861	23,2	79,7	74,2	273,3	220	243
<b>Üzleti eredmény/veszteség (-)</b>	<b>-13,8</b>	<b>-46,9</b>	<b>29,0</b>	<b>109,6</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>-10,8</b>	<b>-37,1</b>	<b>41,2</b>	<b>151,7</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
Pügyi műv.-ek vesztesége/nyeresége (-)	-16,4	-55,7	-1,8	-6,8	-89	-88	-1,3	-4,5	-0,1	-0,4	-89	-91
<b>Nettó eredmény/veszteség (-)</b>	<b>7,4</b>	<b>25,1</b>	<b>29,4</b>	<b>111,1</b>	<b>295</b>	<b>342</b>	<b>-4,7</b>	<b>-16,2</b>	<b>39,6</b>	<b>145,9</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
<b>Működési cash flow</b>	<b>0,9</b>	<b>3,1</b>	<b>40,0</b>	<b>151,1</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>37,3</b>	<b>128,2</b>	<b>95,9</b>	<b>353,2</b>	<b>157</b>	<b>175</b>

<sup>(1)</sup> Az adatok átszámításánál a 2001. II. negyedévi (1 USD=294,5 Ft) és a 2001. I. félévi (1USD=291,0 Ft), valamint a 2002. II. negyedévi (1 USD=264,7 Ft) és I. félévi (1 USD=271,5 Ft) átlagos MNB deviza középárfolyamokat használtuk.

**2002 első félévben a nettó eredmény 39,6 Mrd Ft volt szemben az előző év hasonló időszakának 4,7 Mrd Ft-os veszteségével. Egy gyengébb első negyedévet követően a javuló iparági környezet és a forint erősödésének köszönhetően a második negyedévi nettó eredmény 29,4 Mrd Ft-ot ért el.**

- **A működési cash flow** 95,9 Mrd Ft volt, amely 157%-os növekedést jelent, elsősorban a gázüzlet csökkenő veszteségének következtében. A forgótőke igény változása 23,0 Mrd Ft-tal növelte a működési cash flow-t.
- **A Kutatás-termelés üzleti eredménye** 2002 I. félévben 28,6 Mrd Ft-ot ért el az alacsonyabb kőolajárak, és a megnövekedett karbantartási költségek együttes hatására. Az üzleti eredmény 28%-kal csökkent 2001. I. félévhez képest.
- **A Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens üzleti eredménye 24,6 Mrd Ft-ot ért el, ami 30%-kal alacsonyabb a 2001 I. félévi eredményénél, tükrözve az alacsonyabb nemzetközi finomítói árreakciók hatását, amit részben javított a fűtőolaj nélkül számított értékesítés mennyiségének növekedése és a késleltetett kokszoló pozitív hatása. A becsült számviteli illetve készlethatások és egyszeri tételek kiszűrésével az üzleti eredmény a II. negyedévben 10,4%-kal esett, ami jobb teljesítményt mutat a nemzetközi iparági trendnél.
- **A Földgáz** üzlet vesztesége csupán 3,8 Mrd Ft volt, szemben a 2001. I. félévi 80,4 Mrd Ft-os veszteséggel, főként az importált gáz költsége és a szabályozott értékesítési árak között lévő különbség csökkenése következtében. 2002. II. negyedévben először volt nyereséges a gázüzlet 1999 óta.
- **A Petrolkémia** szegmens eredménye 0,7 Mrd Ft-ot tett ki, amely 32%-kal alacsonyabb a 2001. I. félévi értéknél. A II. negyedévi eredmény azonban 1,8 mrd Ft-ra nőtt az előző év hasonló időszakának 1,9 Mrd Ft-os veszteségével szemben. A javuló teljesítmény tükrözi az iparágban bekövetkezett kedvező változásokat a nagyon gyenge I. negyedévet követően.
- **A befolyásolható költségek** (működési költségek az értékcsökkenés, a kőolaj- és gázbeszerzések költsége, adók és illetékek nélkül) az egyszeri tételek hatását kiszűrve reálértékben forintban enyhén 1,9%-kal emelkedtek a magasabb karbantartási, energia és biztosítási költségek következtében. A csoport záró létszám a stratégiai célkitűzéssel összhangban éves szinten 17,2%-kal csökkent.
- **A pénzügyi műveletek nyeresége** 0,1 Mrd Ft volt 2002. I. félévben és 1,3 Mrd Ft 2001. I. félévben, a hatékony pénzügyi irányítás valamint a jelenlegi és az előző időszakban lezajlott forint erősödésnek következtében.
- **A társult vállalatoktól származó eredmény**, a Sloznaft hozzájárulása 2,7 Mrd Ft volt.
- **A beruházások** és befektetések értéke 1,4%-kal csökkent és 25,1 Mrd Ft-ot tett ki 2002 I. félévben. A nettó hitelállomány 203,1 Mrd Ft, az eladósodottság pedig 30% volt 2002. június 30-án.

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta: „A MOL jelentős eredményjavulásáról adhatunk számot a második negyedévben. A javulás meghatározó tényezői között az egyik a gázüzlet eredménye volt. A földgázüzlet 1999 óta ebben a negyedévben vált először nyereségesé. Elképzelhető, hogy az üzlet az év hátralévő részében nem lesz nyereséges, ez azonban több tényező függvénye. A jelenlegi árfolyamokat, import árat és értékesítési mennyiséget figyelembe véve várakozásaink szerint 2002. második felében a gázüzlet nullszaldós lesz. Meg kell jegyeznünk azonban, hogy a gázüzlet eredményessége a figyelem előterében marad mindaddig, míg a szabályozási környezet megnyugtatóan nem rendeződik. Továbbra is megvizsgáljuk a régióban jelentkező növekedési lehetőségeket. Például érdeklődésünket fejeztük ki a horvát olaj- és gázipari társaság, az INA 25%-os részesedésére kiírt pályázat iránt és felkerültünk a rövidlistára. Örömmre szolgál, hogy a Jukossal folytattuk a Zapadno-Malobalik projekt megvalósítását és várakozásaink szerint a harmadik negyedév végén lezárjuk a tranzakciót.”

Mosonyi György, vezérigazgató hozzáfűzte:

„A nem szabályozott üzletekben számos eredményről számolhatunk be a hatékonyság, növekedés és stratégiai céljaink megvalósítása tekintetében. A kedvezőtlen olajipari környezet ellenére a késleltetett kokszoló bevezetése és a MOL-Sloznaft értékesítési csatornák optimalizációja hozzájárult ahhoz, hogy a feldolgozási és kereskedelmi szegmens eredménye meghaladta a szektor teljesítményét. Szintén örömmre szolgál, hogy a petrolkémiai szegmens az év eleji gyenge kezdet után magára talált. Továbbra is összpontosítunk tevékenységeink harmonizálására a Sloznaft-tal. Az első félévben a Sloznaft 16 millió dollár szinergiát ért el terveinkkel összhangban. Létszámunkat stratégiai céljainkkal összhangban 17%-kal csökkentettük.”

## Üzletcsoporti áttekintés

Kutatás-termelés	2001 II. n.év		2002 II. n.év		02/01 vált. %		2001 I. félév		2002 I. félév		02/01 vált %	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
<b>Szegmens eredmények (IFRS)</b>												
EBITDA	21,1	71,6	16,5	62,3	-22	-13	47,5	163,2	37,2	137,0	-22	-16
<b>Üzleti eredmény</b>	<b>17,3</b>	<b>58,7</b>	<b>11,9</b>	<b>45,0</b>	<b>-31</b>	<b>-23</b>	<b>39,8</b>	<b>136,8</b>	<b>28,6</b>	<b>105,3</b>	<b>-28</b>	<b>-23</b>
Beruházások és befektetések <sup>1</sup>	6,0	20,3	6,1	23,2	3	14	10,1	34,8	9,5	35,1	-6	1

A szegmens eredményére 2002. II. negyedévben kedvezőtlenül hatott a forintban számolt kőolajár 18%-os csökkenése az előző év azonos időszakához képest. A földgáz transzferára nem változott a két időszak között, mivel a számítás módszere 2001 júliusától változott a szezonális árváltozások hatásának kiszűrése érdekében. Amellett, hogy az árbevétel az olajárak csökkenése miatt mérséklődött, a kiadások 2001. II. negyedévéhez képest 1,5 Mrd Ft-tal nőttek a karbantartási költségek megnövekedése következtében. A növekedés hátterében az a torzító hatás áll, hogy a karbantartási munkák egy részét 2001. II. negyedévről a III. negyedévre ütemezték át. A költségek növekedését mérsékelte a kutatási költségek 1,1 Mrd Ft-os csökkenése, melynek hátterében a hazai kutatási portfólión elvégzett munkák összetételének változása, illetve a nemzetközi kutatási portfóliókból történő folyamatos kivonulás áll.

A kőolajtermelés 1,6%-kal 261 kt-ra nőtt 2002. II. negyedévben a kedvező geológiai feltételek következtében. A nettó száraz gáztermelés 6%-kal, 710m<sup>3</sup>-re csökkent. A MOL és a Jukosz folytatta az együttműködést a ZMB mező tekintetében és megtörtént a vegyes vállalat bejegyzése. A tranzakció zárása a harmadik negyedév végére várható.

Feldolgozás és kereskedelem	2001 II. n.év		2002 II. n.év		02/01 vált. %		2001 I. félév		2002 I. félév		02/01 vált %	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
<b>Szegmens eredmények (IFRS)</b>												
EBITDA	25,8	87,6	27,9	105,4	8	20	48,0	164,9	37,9	139,6	-21	-15
<b>Üzleti eredmény</b>	<b>19,3</b>	<b>65,5</b>	<b>21,1</b>	<b>79,7</b>	<b>9</b>	<b>22</b>	<b>35,2</b>	<b>121,0</b>	<b>24,6</b>	<b>90,6</b>	<b>-30</b>	<b>-25</b>
Beruházások és befektetések <sup>1</sup>	4,5	15,3	2,7	10,4	-39	-32	8,2	28,2	4,0	14,9	-51	-47

Az alacsonyabb crack spread-ek és az Ural típusú és a Brent dated kőolaj árának csökkenő különbsége ellenére a szegmens üzleti eredménye kedvezőbb volt 2002 II. negyedévben, mint 2001 hasonló időszakában elsősorban a késleltetett kokszoló kedvező hatásának, valamint a MOL Slovensko eladásából a szegmensnél kimutatott 1,7 Mrd Ft következtében. 2002. II. negyedévben míg a Reuters által számított Ural Med Crack finomítói árrés 50%-kal csökkent az előző év hasonló időszakához képest, a hasonló típusú számítás a MOL esetében csak 29%-os csökkenést mutatott, mivel a késleltetett kokszoló növelte a magasabb árrésű termékek arányát a termékkihozatalon belül. A szegmens eredményét befolyásolja a MOL által használt készletértékelési módszer és a készletértékelés hatása (nevezetesen a MOL súlyozott átlagáron alapuló historikus számvitele és az olajiparban egyre gyakrabban használt újra beszerzési árakat figyelembe vevő módszer közötti különbség)<sup>2</sup>. A becsült üzleti eredmény az előbb említett készlet- és számviteli hatásokat valamint a MOL Slovensko eladásának hatását kiszűrve a II. negyedévben 16,3 Mrd Ft lenne, ami 10,4%-kal alacsonyabb az előző év hasonló időszakánál. A 10%-os csökkenés azonban az ipar egészét nézve kedvező eredménynek számít.

A maradékfeldolgozó üzem 2002. II. negyedévben 94,9%-os kihasználtsággal működött. A késleltetett kokszolónak a termékkihozatalra gyakorolt pozitív hatása 3,1 Mrd Ft-tal javította az eredményt 2002. II. negyedévben. Stratégiánkkal és a régióbeli kereslet-kínálati viszonyokkal összhangban, a késleltetett kokszoló üzembe helyezése után a MOL 238 kt-val tudta csökkenteni a feldolgozott kőolaj mennyiségét a II. negyedévben, miközben növelte az értékesített fehéraruk előállítását.

A teljes termékértékesítés 3%-kal növekedett és 2,0 Mt-t tett ki 2002. II. negyedévben. Ez a szám azonban nem tükrözi megfelelően a folyamatokat a késleltetett kokszoló üzembe helyezése miatt. A fűtőolaj és vegyi alapanyagok nélkül a teljes termékértékesítés 19%-kal növekedett. A finomító szinte valamennyi üzemének kihasználtsága növekedett. A fűtőolaj és vegyi alapanyagok nélküli belföldi értékesítés mennyisége 10,2%-kal növekedett az előző év hasonló időszakához képest, részben a megemelkedett dízel és bitumeneladások következtében. Motorikus üzemanyag értékesítéseinknél sikeresen összpontosítottunk a hazai nagykereskedelmi árrés és piaci részesedés közötti egyensúly megteremtésére. Ennek következtében hazai üzemanyag értékesítésünk 3,1%-kal növekedett a II. negyedévben, szemben a hazai kereslet 4,4%-os bővülésével. A MOL-Slovnaft értékesítési csatorna optimalizáció eredményeként 22%-kal növekedett a Slovnaft magyarországi üzemanyag értékesítése. A MOL-Slovnaft optimalizáció szintén hozzájárult a MOL export értékesítésének 23%-os, és különösen a régióba irányuló üzemanyag export értékesítés 74%-os növekedéséhez a II. negyedévben, mely növekedésben jelentős részt képvisel a MOL Szlovákiába irányuló exportja.

Június végén összesen 427 töltőállomással rendelkezünk. Az I. negyedévhez képest a következő változások történtek a régióban. Értékesítettünk 17 MOL Slovensko töltőállomást a Slovnaftnak és megnyitottunk 1 zöldmezős töltőállomást. A hálózat hatékonyságát mutató egy töltőállomásra jutó üzemanyag értékesítés belföldön 5,9%-kal növekedett év/év alapon 2002. II. negyedévben. Hazai kiskereskedelmi értékesítésünk 4%-kal növekedett a benzinek esetében, míg a dízel eladások 5%-kal emelkedtek 2001. II. negyedévhez képest. A MÁSZ adatai alapján kiskereskedelmi részesedésünk benzin esetében 41%, míg dízelnél 47% volt. Kenőanyag kiskereskedelmi részesedésünket 10%-kal növeltük a II. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest. A törzsvásárlói kártyák száma 6,9%-kal emelkedett 2001. június 30-hoz képest, míg az üzemanyagkártyás eladások 8,1%-kal növekedtek a II. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest. Shoptermék értékesítésünket 33%-kal növeltük a II. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest és 28%-kal növekedett az egy liter üzemanyagra jutó nem-üzemanyag értékesítés. Míg a hazai PB és gáztermék kereslet 6,5%-kal bővült, a MOL nagykereskedelmi értékesítése 14%-kal (7,2 kt) növekedett 2001. II. negyedévhez képest. Kiskereskedelmi PB és gáztermék értékesítésünk több mint 28%-kal növekedett a palackos és autógáz értékesítőhelyek számának jelentős növelése következtében. A kiskereskedelmi piaci részesedés 6%-kal emelkedett 2001. II. negyedévhez képest.

<sup>1</sup> A konszolidált beruházások és befektetések nem tartalmazzák az aktivált pénzügyi költségeket, tartalmazzák azonban a pénzügyi befektetéseket és az aktivált, illetve költségként elszámolt kutatási ráfordításokat.

<sup>2</sup> A negyedéves jelentésekhez jobban illeszkedő készletértékelési módszer alkalmazása a 2002. II. negyedévi eredményt 0,3 Mrd Ft-tal csökkentette, 2001. II. negyedévben azonban 2,9 Mrd Ft-tal növelte volna. Becslésünk szerint az újra-beszerzési árakat figyelembe vevő módszer (a termelési költségeket újra-beszerzési árakon számolva) a 2002. II. negyedévi üzleti eredményt 2,8 Mrd Ft-tal csökkentette volna, szemben a 2001 II. negyedévi 4,0 Mrd Ft-os csökkenéssel.

**A MOL Csoport 2002. I. félévi és második negyedévi gyorsjelentése**

Földgáz <sup>2</sup> <i>Szegmens eredmények (IFRS)</i>	2001. II. név		2002. II. név		02/01 vált.		2001. I. félév		2002. I. félév		02/01 vált.	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
EBITDA	-36,4	-123,6	5,5	20,8	n,a,	n,a,	-75,1	-258,1	1,6	5,9	n,a,	n,a,
<b>Üzleti eredmény<sup>3</sup></b>	<b>-38,9</b>	<b>-132,1</b>	<b>2,9</b>	<b>11,0</b>	<b>n,a,</b>	<b>n,a,</b>	<b>-80,4</b>	<b>-276,3</b>	<b>-3,8</b>	<b>-14,0</b>	<b>95</b>	<b>95</b>
Beruházások és befektetések <sup>1</sup>	0,8	2,9	1,7	6,5	104	127	1,2	4,1	2,4	8,8	99	113

A gázszegmens eredménye tovább javult az előző évhez képest. 1999. III. negyedév óta első alkalommal a földgáz átlagos értékesítési ára meghaladta az átlagos importárát, azonban még mindig nem éri el a Gáztörvényben leírt megtérülés biztosításához szükséges mértéket. Ez a tendencia azonban - az értékesítések összetételétől és a devizaárfolyamoktól függően - a téli hónapokban várhatóan megfordul. Az átlagos nagykereskedelmi értékesítési ár 16,4%-kal 31,1 Ft/m<sup>3</sup>-re emelkedett, elsősorban a 2001. júliusi áremelés következtében. Ugyanakkor az átlagos importár 35,1%-kal 27,4 Ft/m<sup>3</sup>-re csökkent, döntően a forint USD-ral szembeni erősödése miatt. A tárolókból értékesített import gáz, amelyre már korábban elszámoltuk az értékvesztést, 2002. II. negyedévben 0,5 Mrd Ft-tal, míg a 2001. II. negyedévben 0,3 Mrd Ft-tal csökkentette a költségeket. 2002. II. negyedévben azonban 1,1 Mrd m<sup>3</sup> import gáz került a tárolókba, és az elszámolt értékvesztés 1,3 Mrd Ft-tal csökkentette az eredményt.

2002. II. negyedévben 1,6 Mrd m<sup>3</sup> földgázt értékesítettünk közvetlen importból, 0,4 Mrd m<sup>3</sup>-t közvetlen hazai termelésből és 0,1 Mrd m<sup>3</sup>-t tárolókból. A földgáz-értékesítés kismértékben emelkedett és 2,1 Mrd m<sup>3</sup>-t ért el. Az energia szektor fogyasztási növekedése a korábban használt fűtőolaj földgázzal történő helyettesítésének következménye. Ennek hatására a nem-lakossági fogyasztók 55,9%-át tették ki az értékesített mennyiségnek 2002. II. negyedévben, szemben a 2001. II. negyedévi 52,2%-kal.

A II. negyedévben a gáztranszit bevételek 1,2 Mrd Ft-ra csökkentek (2001. II. negyedévben 1,3 Mrd Ft) a szállított mennyiség 10,6%-os (309 millió m<sup>3</sup>-re) növekedése mellett, mivel a tranzitdíj részben a földgáz árához van kötve.

Petrokémia <sup>4</sup> <i>Szegmens eredmények (IFRS)</i>	2001. II. név		2002. II. név		02/01 vált.		2001. I. félév		2002. I. félév		02/01 vált.	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
EBITDA	0,4	1,4	4,0	15,1	900	1 013	6,6	22,7	5,4	19,9	-18	-12
EBIT konsz. előtt	-0,8	-2,7	2,3	8,7	n,a,	n,a,	1,9	6,5	1,9	7,0	-	7
<b>Üzleti eredmény</b>	<b>-1,9</b>	<b>-6,5</b>	<b>1,8</b>	<b>6,8</b>	<b>n,a,</b>	<b>n,a,</b>	<b>1,1</b>	<b>3,8</b>	<b>0,7</b>	<b>2,6</b>	<b>-32</b>	<b>-32</b>
Beruházások és befektetések <sup>1</sup>	1,6	5,3	4,3	16,2	174	206	1,7	6,0	5,0	18,1	183	204

A Petrokémia szegmens kizárólag a TVK Rt. számain mutatja, korrigálva különböző konszolidációs hatásokkal. A szegmens adatokat a TVK Rt. jelentésével összehasonlítva a főbb különbségek magyarázata a következő. A szegmens üzleti eredmény megállapításánál 0,8 Mrd Ft (2001. I. félévben 0,8 Mrd Ft) többlet értékesítési leírás kerül elszámolásra az akvizíció időpontjában a piaci értékre újraértékelt tárgyi eszközökhöz kapcsolódóan, míg a goodwill amortizációja 0,1 Mrd Ft (2001. I. félévben 0,1 Mrd Ft alatt).

2001. I. félévben éves összehasonlításban csökkent a szegmens eredménye, a 2002. I. negyedévi igen kedvezőtlen körülmények miatt. Azonban a piaci körülmények javulása 2002. II. negyedévben erőteljes növekedést okozott mind éves, mind a 2002. I. negyedévvel történő összehasonlításban. A nyereség javulása a termék árresek kedvező tendenciájának köszönhető, mivel termékárak erőteljesebben növekedtek, mint az alapanyagárak (mind abszolút, mind relatív értelemben). A januári hullámvölgyet követően a polimer jegyzésárak folyamatosan emelkedtek. 2001. II. negyedévvel összehasonlítva az integrált árres 2%-kal javult. Az etilén árres 6%-kal, a HDPE árres 5%-kal csökkent, míg az LDPE és a PP árresek 20 illetve 28%-kal növekedtek. A főpiaci árak mellett a viszonylag erős forint kedvezőtlen hatással volt a TVK árbevételére, mely termelésének több mint felét Nyugat-Európában értékesíti.

2002. II. negyedévben az értékesítés a 2001. év megfelelő időszakához hasonlóan alakult és 197 kt-t tett ki. A hazai eladások 9%-kal nőttek, míg az export értékesítés 10%-kal csökkent. A hazai piacon a polimer eladás 17%-kal növekedett, míg az olefin értékesítés változatlan szintű volt. Az export piacokon a polimer értékesítés 7%-kal csökkent. Az értékesített mennyiségek hazai piac javára történő átrendeződése kedvező, mivel a hazai árresek magasabbak voltak az import csökkenése miatt.

2002. II. negyedévben a TVK csoport 4,3 Mrd Ft-ot fordított beruházásokra és befektetésekre (2001. II. negyedévben 1,6 Mrd Ft). A kiadások növekedését a stratégiai kapacitásnövelő beruházás okozza. A félév során lezárult a nem alaptevékenységhez tartozó leányvállalatok értékesítése az Ecomissio Kft., TVK-Remat Kft., Plastico S.A. és a TVK HIX Kft. eladásával.

<sup>1</sup> A konszolidált beruházások és befektetések nem tartalmazzák az aktivált pénzügyi költségeket, tartalmazzák azonban a pénzügyi befektetéseket és az aktivált, illetve költségként elszámolt kutatási ráfordításokat.

<sup>2</sup> A Gáz és Energetika szegmens elnevezése az energiatermelési üzletből való kivonulásra vonatkozó stratégiai döntést követően Földgáz szegmensre változott.

<sup>3</sup> A szegmensek közötti átadáson keletkező nem realizált eredmény hatása 2002 első negyedévtől kiszűrésre kerül. Az összehasonlító adatok is tükrözik ezt a változást. (Lásd még 5. Melléklet 2. lágjegyzetét)

<sup>4</sup> Az IASB Értelmező Bizottsága tavaly kibocsátotta a SIC 33 számú, 2002 január 1-től hatályos értelmezést, melynek címe: Konszolidáció és az equity módszer – Potenciális szavazati jogok és a részesedések számítása. Az értelmezés szükségessé teszi a TVK teljeskörű konszolidációját. 2001 december 31-el bezárólag a MOL Rt. TVK Rt.-ben megszerzett részesedése az equity módszer szerint került bemutatásra, a részesedés a befektetett pénzügyi eszközök között szerepelt, a kapcsolódó goodwill nem volt elkülönítve. A TVK eredményének MOL-ra jutó része a konszolidált eredménykimutatásban a Társult vállalkozásoktól származó eredmény soron jelent meg, továbbá itt került elszámolásra a kapcsolódó goodwill amortizációja is. A részesedés 2002 január 1-től történő konszolidációja alapvetően prezentációs változást jelent. A TVK minden eszköze és kötelezettsége bekerül a MOL Csoport konszolidált mérlegébe, továbbá a TVK eredménykimutatásának sorai is hozzáadódnak a konszolidált eredménykimutatáshoz. A TVK eredményéből az az összeg, ami nem a MOL-t illeti, az eredménykimutatásban a Külső tulajdonosok részesedése az eredményből soron levonásra kerül, ezáltal az equity módszer alkalmazásával kimutatott nettó eredmény megegyezik a konszolidált eredménnyel. Jelenleg a TVK részvényeinek 34,5%-a van a MOL tulajdonában, továbbá a MOL jogosult 9,8% részesedést megtestesítő részvénycsomag visszavásárlására egy későbbi időpontban. Az IAS 39, Pénzügyi Instrumentumok számviteli standard alapján ez utóbbi részesedést is figyelembe kell venni a MOL-ra jutó eredmény meghatározásakor, így a MOL részesedése 44,3%. Mindezeket túl a MOL vételi opcióval rendelkezik további 8,0% TVK részvényre vonatkozóan. Mivel a tényleges és potenciális szavazati jogok meghaladják az 50%-ot, a SIC 33 alapján a TVK-t teljeskörűen konszolidálni kell. A TVK-hoz kapcsolódó goodwill az immateriális javak között jelenik meg, amortizációja az üzemi eredményt rontja. A TVK eszközei a MOL részesedésszerzésekor a konszolidált beszámoló elkészítéséhez felértékelésre kerültek. A felértékelési többlet növeli a konszolidált eszközértéket, ugyanakkor a többlet értékcsökkenése a konszolidált üzemi eredményt csökkenti. A felértékelés halasztott adó kötelezettség keletkezését vonta maga után, amelyet szintén tartalmaz a konszolidált mérleg.

## Pénzügyi áttekintés

### A működési környezet áttekintése

2002. I. félévben a kőolaj átlagos jegyzésére 23,1 USD/hordó volt (Brent dated), 13%-kal alacsonyabb a 2001. I. félévi 26,6 USD/hordó átlagánál. 2002. II. negyedévben a kőolaj (Brent dated) átlagos jegyzésére 25,1 USD/hordó volt, 8,4%-kal alacsonyabb a 2001. II. negyedévi 27,4 USD/hordó átlagánál. A beszerzéseinkben meghatározó orosz Ural típusú kőolaj CIF Med paritású átlagos jegyzésére 2002. I. félévben 21,7 USD/hordó volt, amely az 2001. I. félévi 24,5 USD/hordó értékhez képest 11%-os csökkenést jelent. Ugyanez a jegyzésár 2002. II. negyedévben 23,6 USD/hordó volt, amely 7%-os csökkenést jelent a 2001. II. negyedévi értékhez képest (25,4 USD/hordó). Az ólmozatlan 95-ös benzín CIF Med átlagos jegyzésére 24%-kal, a gázolaj ára 19%-kal, a vegyipari benzín ára 19%-kal csökkent 2002. I. félévben az előző év hasonló időszakához képest. Az USD (MNB devizaközép) átlagos árfolyama 6,7%-kal, a 2001. I. féléves 291,0 Ft-ról 271,5 Ft-ra csökkent, míg záró árfolyama 2002. június 30-án 246,7 Ft volt, ami 11,6%-os csökkenés a 2001. évi záró értékhez képest (279,0 Ft). Az euró (MNB devizaközép) 2001 december végétől 2002. június 30-ig 0,6%-kal gyengült (246,3 Ft-ról 244,7 Ft-ra).

### Működési eredmények

A csoport nettó árbevétele 2002. I. félévben 578,3 Mrd Ft volt, mely 2%-kal haladja meg a 2001. I. féléves értéket. Az exportértékesítés árbevétele 15%-kal növekedve 172,3 Mrd Ft-ot tett ki, mely az összes értékesítés 30%-át jelentette. Az anyagjellegű ráfordítások 10%-kal csökkentek. Ezen belül az anyagköltség 22%-kal csökkent, elsősorban a feldolgozott kőolaj mennyiségének csökkenése és az alacsonyabb import árak következtében. Az eladott áruk beszerzési értéke 1%-kal csökkent, tükrözve az import földgáz alacsonyabb árának és a késztermékek megnövekedett regionális kereskedelmének együttes hatását. Az igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások és alvállalkozói teljesítmények értéke 13%-kal növekedett, elsősorban a magasabb karbantartási költségek miatt. A személyi jellegű ráfordítások forint reálértékben változatlan szinten maradtak, tükrözve létszámcsökkentési intézkedéseinket. Egyéb költségeink 18%-kal csökkentek, főként az alacsonyabb kőolaj és kőolajtermék készletezési díjak miatt. Emellett 2002. I. félévben nettó árfolyamnyereséget értünk el a vevőköveteléseken és szállítói tartozásokon, szemben a 2001. I. félévi árfolyamvesztéssel.

A pénzügyi műveletek bevételei 17%-kal csökkentek és 14,8 Mrd Ft-ot tettek ki 2002. I. félévben. Az egyéb pénzügyi bevétel 11,3 Mrd Ft nettó árfolyamnyereséget tartalmaz, a devizahiteleken 2001. I. félévben elszámolt 8,3 Mrd Ft árfolyamnyereséghez képest. A pénzügyi ráfordítások összege 14,7 Mrd Ft volt, ebből a fizetett kamatok értéke 8,7 Mrd Ft-ot tett ki, ami 27%-os csökkenés 2001. I. félévhez képest, míg az egyéb pénzügyi ráfordítások 1,6 Mrd Ft-tal 3,8 Mrd Ft-ra növekedtek. Az egyéb pénzügyi ráfordítások döntő részét az USD-ban fizetett földgázimportra kötött devizafedezeti ügyletek vesztesége teszi ki. A társult vállalkozásoktól származó eredmény 2002. I. félévben 2,7 Mrd Ft volt, amely szinte kizárólag a Slovnaft eredmény-hozzájárulásának köszönhető. A külső tulajdonosokra jutó eredmény 2,5 Mrd Ft-tal csökkent, tükrözve a legnagyobb részt képviselő TVK Rt. és Nitrogénművek Rt. csökkenő eredményét.

### Mérleg adatok

Az összes eszköz állománya 8%-kal csökkenve 939,5 Mrd Ft-ot tett ki 2002. június 30-án. A tárgyi eszközök állománya 10%-kal csökkent, elsősorban a tárgyi eszközök és leányvállalatok értékesítésének köszönhetően. A készletek értéke 21%-kal volt alacsonyabb a 2001. június végi értéknél. Ezen belül az alapanyagok értéke 20%-kal, az áruk értéke 5%-os volt alacsonyabb az árak és a negyedév végi készletmennyiségek csökkenése miatt. A hosszú lejáratú hitelek állománya, beleértve a hosszú lejáratú hitelek éven belül esedékes részét, 42%-kal csökkent a 2001. július óta történt törlesztéseknek köszönhetően. A rövid lejáratú adósságállomány (amely nem tartalmazza a hosszú lejáratú hitelek éven belül esedékes részét) 64,1 Mrd Ft volt, mely 43,0 Mrd Ft-tal magasabb a 2001. június 30-i értéknél. A rövid lejáratú hitelállomány emelkedésének hátterében döntő mértékben diszkont kötvények kibocsátása és egy határidős kőolajvásárlási tranzakció áll, amit az IFRS szerint hitelként kell kimutatni. A hosszú lejáratú hitelek 68%-a változó kamatozású volt. 2002. június 30-án a MOL teljes hitelállományának 36%-a euróban, 36%-a USA dollárban, 28%-a forintban állt fenn. A MOL eladósodottsági mutatója (nettó adósság aránya a nettó adósság, a saját tőke és a külső tulajdonosok részesedésének összegéhez) 30% volt a 2001. I. félév végi 41%-kal szemben. A TVK teljeskörű konszolidációját követően az eladósodottsági mutató számításánál a külső tulajdonosok részesedését be kell számítani a saját tőkébe, mivel a TVK teljes adósságát tartalmazza a MOL konszolidált mérlege.

### Cash flow

Az üzleti tevékenységből származó cash flow 95,9 Mrd Ft volt, ez 157%-os növekedés a 2001. I. félévi értékhez képest, tükrözve a gázüzlet kisebb veszteségét. A forgótőke változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 84%-kal növekedett. A forgótőke változás 23,0 Mrd Ft-tal járult hozzá a cash flowhoz a csökkenő készletek (6,1 Mrd Ft), a vevőkövetelések (24,2 Mrd Ft) és az egyéb forgóeszközök (0,9 Mrd Ft) pozitív hatásának együtteseként. Ezt csak részben rontotta a szállítói és az egyéb kötelezettségek 8,2 Mrd Ft-os csökkenése. A társasági adó 1,2 Mrd Ft-tal csökkentette forrásainkat. Beruházásokra és befektetésekre fordított nettó készpénz 20,0 Mrd Ft-ot tett ki, a 2001. I. félévi 7,7 Mrd Ft-tal szemben, tükrözve a magasabb beruházási kiadásokat és értékpapírok vásárlását, valamint a tárgyi eszközök és leányvállalatok eladásából származó kevesebb pénzeszközt. A finanszírozási műveletekre elköltött nettó készpénz 92,5 Mrd Ft volt, döntően a hosszú lejáratú hitelek visszafizetése miatt.

**1. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**2002. I. FÉLÉVES EREDMÉNYKIMUTATÁS**  
**MOL Csoport IFRS konszolidált nem auditált adatai (millió Ft-ban)**

2001. év		2001. II. név	2002. II. név	Vált. %	2001. I. félév	2002. I. félév	Vált. %
1 168 413	Nettó árbevétel	261 656	287 193	10	567 552	578 319	2
15 408	Egyéb működési bevétel	-1 134	5 919	n.a.	2 849	7 193	152
<b>1 183 821</b>	<b>Összes működési bevétel</b>	<b>260 522</b>	<b>293 112</b>	<b>13</b>	<b>570 401</b>	<b>585 512</b>	<b>3</b>
406 578	Anyagköltség	106 324	83 350	-22	212 045	165 471	-22
57 991	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatás	15 668	17 443	11	24 677	27 917	13
489 786	Eladott áruk beszerzési értéke	99 519	103 559	4	239 698	236 998	-1
954 355	<i>Anyagjellegű ráfordítások</i>	221 511	204 352	-8	476 420	430 386	-10
75 460	Személyi jellegű ráfordítások	19 906	21 931	10	38 628	39 513	2
75 000	Értékcsökkenési leírás	16 444	16 748	2	34 029	33 075	-3
91 551	Egyéb költségek és ráfordítások	21 825	17 542	-20	43 154	35 454	-18
9 199	Saját termelésű készletek állományváltozása	-2 910	6 793	n.a.	-4 638	11 515	n.a.
-18 606	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-2 419	-3 229	33	-6 406	-5 592	-13
<b>1 186 959</b>	<b>Összes működési költség</b>	<b>274 357</b>	<b>264 137</b>	<b>-4</b>	<b>581 187</b>	<b>544 351</b>	<b>-6</b>
<b>-3 138</b>	<b>Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>-13 835</b>	<b>28 975</b>	<b>n.a.</b>	<b>-10 786</b>	<b>41 161</b>	<b>n.a.</b>
3 521	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	1 432	822	-43	2 619	1 668	-36
492	Kapott osztalék és részesedés	246	321	30	274	317	16
20 019	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	13 861	9 574	-31	14 933	12 829	-14
24 032	<i>Pénzügyi műveletek bevételei</i>	15 539	10 717	-31	17 826	14 814	-17
20 342	Fizetett kamatok	6 139	4 259	-31	11 914	8 686	-27
4 501	Céltartalék kamata	1 144	1 049	-8	2 325	2 136	-8
1 268	Pénzügyi befektetések leírása	0	0	n.a.	61	0	-100
2 129	Árfolyamvesztés és egyéb pénzügyi ráfordítások	-8 177	3 618	n.a.	2 192	3 843	75
28 240	<i>Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	-894	8 926	n.a.	16 492	14 665	-11
<b>4 208</b>	<b>Pénzügyi műveletek vesztesége</b>	<b>-16 433</b>	<b>-1 791</b>	<b>-89</b>	<b>-1 334</b>	<b>-149</b>	<b>-89</b>
-8 510	Nyereség a társult vállalk.-k eredm.-ből	-3 119	-1 606	-49	-5 258	-2 658	-49
<b>1 164</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>5 717</b>	<b>32 372</b>	<b>466</b>	<b>-4 194</b>	<b>43 968</b>	<b>n.a.</b>
-6 136	Adófizetési kötelezettség/jóváírás	-3 517	1 772	n.a.	-3 764	2 653	n.a.
<b>7 300</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>9 234</b>	<b>30 600</b>	<b>231</b>	<b>-430</b>	<b>41 315</b>	<b>n.a.</b>
-6 059	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-1 796	-1 196	-33	-4 254	-1 712	-60
<b>1 241</b>	<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>7 438</b>	<b>29 404</b>	<b>295</b>	<b>-4 684</b>	<b>39 603</b>	<b>n.a.</b>
<b>13</b>	<b>Egy részvényre jutó eredmény, forint</b>	<b>76</b>	<b>300</b>	<b>295</b>	<b>-48</b>	<b>404</b>	<b>n.a.</b>

## 2. SZÁMÚ MELLÉKLET

## MÉRLEG 2002. JÚNIUS 30.

## MOL Csoport IFRS konszolidált nem auditált adatai (millió Ft-ban)

2001. 12. 31.		2001.06.30.	2002.06.30.	Vált. %
<b>ESZKÖZÖK</b>				
<b>Befektetett eszközök</b>				
18 778	Immateriális javak	12 748	21 895	72
488 813	Tárgyi eszközök	515 492	463 536	-10
106 149	Befektetett pénzügyi eszközök	112 726	101 266	-10
19 035	Halasztott adó eszközök	16 791	17 022	1
3 470	Egyéb befektetett eszközök	1 913	4 056	112
<b>636 245</b>	<b>Összes befektetett eszköz</b>	<b>659 670</b>	<b>607 775</b>	<b>-8</b>
<b>Forgóeszközök</b>				
129 777	Készletek	154 053	122 299	-21
138 320	Vevőkövetelések , nettó	113 374	113 740	0
13 402	Értékpapírok	9 600	21 025	119
33 151	Egyéb forgóeszközök	32 947	33 275	1
57 911	Pénzeszközök	54 470	41 377	-24
<b>372 561</b>	<b>Összes forgóeszköz</b>	<b>364 444</b>	<b>331 716</b>	<b>-9</b>
<b>1 008 806</b>	<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>1 024 114</b>	<b>939 491</b>	<b>-8</b>
<b>FORRÁSOK</b>				
<b>Saját tőke</b>				
97 818	Jegyzett tőke	97 799	97 935	-
268 022	Tartalékok	274 556	261 370	-5
1 241	Mérleg szerinti eredmény	-4 684	39 603	n.a.
<b>367 081</b>	<b>Összes saját tőke</b>	<b>367 671</b>	<b>398 908</b>	<b>8</b>
<b>74 063</b>	<b>Külső tulajdonosok részesedése</b>	<b>74 328</b>	<b>73 836</b>	<b>-1</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>				
225 597	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	281 089	147 700	-47
40 000	Céltartalékok várható kötelezettségekre	40 992	39 682	-3
360	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	4 244	255	-94
<b>265 957</b>	<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>326 325</b>	<b>187 637</b>	<b>-42</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>				
160 792	Szállítók és egyéb kötelezettségek	159 534	150 174	-6
12 025	Céltartalékok várható kötelezettségekre	10 504	11 161	6
54 427	Rövid lejáratú hitelek	21 090	64 066	204
74 461	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	64 662	53 709	-17
<b>301 705</b>	<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>255 790</b>	<b>279 110</b>	<b>9</b>
<b>1 008 806</b>	<b>ÖSSZES FORRÁS</b>	<b>1 024 114</b>	<b>939 491</b>	<b>-8</b>

## 3. SZÁMÚ MELLÉKLET

**2002. I. FÉLÉVI SAJÁT TŐKE MOZGÁSOK**  
**MOL Csoport IFRS konszolidált nem auditált adatai (millió Ft-ban)**

	Jegyzett tőke	Tartalékok	Mérleg szerinti eredmény
<b>Nyitó állomány 2002. január 1.</b>	<b>97 818</b>	<b>268 022</b>	<b>1 241</b>
Előző időszaki mérleg szerinti eredmény átvezetése		1 241	-1 241
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény			39 603
Cash flow fedezeti ügylet		617	
Átváltási tartalék		-3 542	
Saját részvények nettó változása	117	412	
2001. évi osztalék		-5 380	
<b>Záró állomány 2002. június 30.</b>	<b>97 935</b>	<b>261 370</b>	<b>39 603</b>

## 4. SZÁMÚ MELLÉKLET

**2002. I. FÉLÉVI CASH FLOW KIMUTATÁS**  
**MOL Csoport IFRS konszolidált nem auditált adatai (millió Ft-ban)**

2001. év		2001.	2002.	Vált.	2001.	2002.	Vált.
		II. név	II. név	%	I. félév	I. félév	%
<b>73 359</b>	<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>	<b>902</b>	<b>40 021</b>	<b>n.a.</b>	<b>37 313</b>	<b>95 897</b>	<b>157</b>
-9 082	ebből: forgótőke változása	-20 603	-5 643	-73	-2 262	23 027	n.a.
-68 867	Beruházások, kutatási költségek	-16 435	-15 735	-4	-20 535	-23 029	12
14 407	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzeszközök	5 507	1 131	-79	8 809	1 836	-79
-13 707	Leányvállalati részesedés vásárlása	-12 160	-	-100	-12 160	-	-100
16 548	Leányvállalaltok értékesítéséből származó pénzeszközök	5 918	2 609	-56	6 361	2 609	-59
-145	Egyéb befektetések vásárlása	-129	37	n.a.	-129	3	n.a.
756	Befektetések értékesítéséből származó pénzeszközök	585	-361	n.a.	585	1 433	145
-859	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	251	-541	n.a.	34	-291	n.a.
-1 638	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	8 725	8 098	-7	3 169	-7 625	n.a.
4 306	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	3 326	1 065	-68	5 605	2 547	-55
3 468	Kapott osztalék	520	2 562	393	548	2 562	368
<b>-45 731</b>	<b>Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>-3 892</b>	<b>-1 135</b>	<b>-71</b>	<b>-7 713</b>	<b>-19 955</b>	<b>159</b>
-	Hosszú lejáratú kötvények kibocsátása	-	56	n.a.	-	14 508	n.a.
13 703	Zéró kupon kötvények kibocsátása	-	2 617	n.a.	-	16 297	n.a.
53 937	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	160	4 560	n.a.	9 823	5 492	-44
-79 185	Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-17 701	-25 935	47	-22 437	-103 515	361
2 353	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	4 134	1 015	-75	3 923	945	-76
38 310	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	25 720	-6 639	n.a.	21 768	-9 390	n.a.
-28 925	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-5 123	-6 102	19	-18 650	-10 347	-45
-5 401	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-5 198	-5 309	2	-5 204	-5 309	2
-1 146	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-938	-1 621	73	-938	-1 621	73
-1 497	Eladott / visszavásárolt (-) saját részvények	187	274	47	-1 549	464	n.a.
<b>-7 851</b>	<b>Pénzügyi tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>1 241</b>	<b>-37 084</b>	<b>n.a.</b>	<b>-13 264</b>	<b>-92 476</b>	<b>597</b>
<b>19 777</b>	<b>Készpénz növekedése/csökkenése(-)</b>	<b>-1 749</b>	<b>1 802</b>	<b>n.a.</b>	<b>16 336</b>	<b>-16 534</b>	<b>n.a.</b>
38 134	Készpénzállomány az időszak elején	56 219	39 575	-30	38 134	57 911	52
<b>57 911</b>	<b>Készpénzállomány az időszak végén</b>	<b>54 470</b>	<b>41 377</b>	<b>-24</b>	<b>54 470</b>	<b>41 377</b>	<b>-24</b>

## 5. SZÁMÚ MELLÉKLET

## FŐBB DIVÍZIONÁLIS IFRS PÉNZÜGYI MUTATÓK (millió Ft-ban)

2001. év	KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	2001. II.n.év	2002. II.n.év	vált. %	2001. I.f.év	2002. I.f.év	vált. %
6 169	Kutatás-termelés	1 552	1 794	16	3 718	2 730	-27
669 899	Feldolgozás és Kereskedelem	168 930	185 447	10	318 418	319 681	0
329 029	Földgáz	47 147	63 250	34	153 675	182 764	19
134 197	Petrolkémia	32 621	30 376	-7	72 652	58 336	-20
29 119	Központ és egyéb	11 406	6 326	-45	19 089	14 808	-22
<b>1 168 413</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>261 656</b>	<b>287 193</b>	<b>10</b>	<b>567 552</b>	<b>578 319</b>	<b>2</b>

2001. év	ÜZLETI EREDMÉNY	2001. II.n.év	2002. II.n.év	vált. %	2001. I.f.év	2002. I.f.év	vált. %
67 237	Kutatás-termelés	17 301	11 947	-31	39 771	28 592	-28
70 235	Feldolgozás és Kereskedelem	19 325	21 134	9	35 211	24 639	-30
-122 073	Földgáz	-38 916	2 850	n.a.	-80 357	-3 819	95
5 024	Petrolkémia	-1 856	1 849	n.a.	1 056	717	-32
-24 869	Központ és egyéb	-5 641	-5 381		-8 375	-8 970	-7
1 308	A szegmensok közti transzferek <sup>2</sup>	-4 048	-3 424	15	1 908	2	-100
<b>-3 138</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>-13 835</b>	<b>28 975</b>	<b>n.a.</b>	<b>-10 786</b>	<b>41 161</b>	<b>n.a.</b>

2001. év	IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK BESZERZÉSE	2001. II.n.év	2002. II.n.év	vált. %	2001. I.f.év	2002. I.f.év	vált. %
12 920	Kutatás-termelés	2 150	3 012	40	4 222	5 386	28
24 524	Feldolgozás és Kereskedelem	3 326	3 503	5	8 136	5 204	-36
5 284	Földgáz	643	337	-48	1 192	1 659	39
7 263	Petrolkémia	1 466	1 955	33	1 746	2 626	50
8 305	Központ és egyéb	349	3 012	763	418	4 562	991
<b>58 296</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>7 934</b>	<b>11 819</b>	<b>49</b>	<b>15 714</b>	<b>19 437</b>	<b>24</b>

2001. év	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2001. II.n.év	2002. II.n.év	vált. %	2001. I.f.év	2002. I.f.év	vált. %
19 947	Kutatás-termelés	3 834	4 557	19	7 716	8 648	12
26 447	Feldolgozás és Kereskedelem	6 501	6 729	4	12 833	13 310	4
13 093	Földgáz	2 553	2 696	6	5 297	5 373	1
10 219	Petrolkémia	2 209	2 151	-3	5 585	4 633	-17
5 294	Központ és egyéb	1 347	615	-54	2 598	1 111	-57
<b>75 000</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>16 444</b>	<b>16 748</b>	<b>2</b>	<b>34 029</b>	<b>33 075</b>	<b>-3</b>

2001.12.31	TÁRGYI ESZKÖZÖK				2001.06.30.	2002.06.30.	vált. %
76 974	Kutatás-termelés				83 626	72 614	-13
198 285	Feldolgozás és Kereskedelem				214 068	183 446	-14
103 524	Földgáz				106 472	100 839	-5
86 278	Petrolkémia				87 215	83 544	-4
23 752	Központ és egyéb				24 111	23 093	-4
<b>488 813</b>	<b>ÖSSZESEN</b>				<b>515 492</b>	<b>463 536</b>	<b>-10</b>

<sup>1</sup> A nettó értékesítés csak a MOL Csoporton kívüli vevők 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 ad át a Feldolgozás és Kereskedelemnek, valamint földgázt a Földgáz szegmensnek. A Feldolgozás és Kereskedelem vegyipari alapanyagot, propilént és izobutánt ad át a Petrolkémianak, a Petrolkémia szegmens különböző melléktermékeket a Feldolgozás és Kereskedelemnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A földgáz transzferár a szabályozott nagykereskedelmi ár (nem számítva a 2000. novemberi a nem lakossági szektorban, az 500 m<sup>3</sup>/óra fogyasztás feletti vásárlói körnél történt áremelést) tárolási, szállítási és készletezési díjjal csökkentve, ahogyan az 2001. I. félévben és 2002. I. félévben egyaránt volt. A szegmens eredmények az adott divízióhoz tartozó teljeskörűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák. A Nitrogénművek Rt., amelynek fő tevékenysége a műtrágyagyártás, a Központ és egyéb szegmensnél kerül bemutatásra.

<sup>2</sup> Ezen a soron a szegmensok közötti átadásokból származó nem realizált eredmény változását mutatjuk ki. Nem realizált eredmény akkor keletkezik, amikor az átadott tétel a fogadó szegmensnél készleten van az időszak végén és csak a későbbi időszakban kerül értékesítésre harmadik fél felé. A szegmensszintű kimutatásokban az átadó szegmens az átadáskor azonnal elszámolja a tranzakción keletkező nyereséget. Társasági szintű eredmény szempontjából azonban a nyereség csak a harmadik félnek történő értékesítéskor kerül elszámolásra. Az előző években a nem realizált profit-hatás nem került elkülönítetten kimutatásra, de szerepelt a fogadó szegmens kimutatott szegmens eredményében. Szegmensok közötti átadások nem realizált profit elsősorban a Kutatás-Termelésből a Földgáz szegmensbe illetve a Feldolgozás és Kereskedelembe a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik.

A II. negyedévben a MOL Rt. értékesítette egy teljes körűen konszolidált leányvállalatát, a MOL Slovensko-t a Slovnaft részére. Ez a leányvállalat a Feldolgozás és Kereskedelemhez tartozott, míg a Slovnaft a Központ és egyéb szegmenshez, így az eladáson keletkező 1,7 Mrd Ft nyereség a Feldolgozás és Kereskedelem üzleti eredményéhez lett elszámolva. A nyereség 36,2%-a (a MOL Slovnaft részesedése) kiszűrésre került mint szegmensok közötti transzfer.

## 6. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

2001. év	SZÉNHYDROGÉN-TERMELES kt (royalty levonása előtt bruttó adatok)	2001. II.n.év	2002.II.n.év	Vált %	2001. I.f.év	2002. I.f.év	Vált %
1 064	Kőolajtermelés	257	261	2	524	532	2
3 226	Földgáz termelés (nettó száraz)	755	710	-6	1 622	1 651	2
269	Kondenzátum termelés	62	59	-5	134	136	1
197	PB termelés termelő mezőkből	49	47	-4	103	103	-
78	Finomítói PB termelés	19	21	11	38	44	16
42	Egyéb gáztermékek	9	9	-	23	21	-9

2001. év	FÖLDGÁZ MÉRLEG millió m <sup>3</sup>	2001. II.n.év	2002.II.n.év	Vált %	2001. I.f.év	2002. I.f.év	Vált %
3 053	Értékesítés termelésből	439	450	3	1 578	1 566	-1
9 800	Értékesítés importból	1 584	1 627	3	4 962	5 126	3
<b>12 853</b>	<b>ÉRTÉKESÍTÉS FORRÁSA</b>	<b>2 023</b>	<b>2 077</b>	<b>3</b>	<b>6 540</b>	<b>6 692</b>	<b>2</b>
9 800	Értékesítés gázszolgáltatók felé	1 320	1 227	-7	5 110	5 035	-1
1 880	Értékesítés energiaszektor felé	427	611	43	827	1 098	33
1 173	Ipari/egyéb értékesítés	276	239	-13	603	559	-7
<b>12 853</b>	<b>ÖSSZES KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>2 023</b>	<b>2 077</b>	<b>3</b>	<b>6 540</b>	<b>6 692</b>	<b>2</b>
505	Veszteség és saját felhasználás	123	126	2	239	278	16
<b>13358</b>	<b>ÖSSZES ÉRTÉKESÍTÉS ÉS VESZTESÉG</b>	<b>2 146</b>	<b>2 203</b>	<b>3</b>	<b>6 779</b>	<b>6 970</b>	<b>3</b>
1 689	Földgáz tranzit	279	309	11	808	954	18

2001. dec.31	MOBIL TÁROLÓI FÖLDGÁZ KÉSZLET (millió m <sup>3</sup> )	2001. jún.30.	2002. jún.30.	Vált %
392,5	Hazai forrásból	397,1	323,1	-19
1 359,4	Import forrásból	1 413,3	1 146,5	-19
<b>1 751,9</b>	<b>ÖSSZES ZÁRÓ KÉSZLET</b>	<b>1 810,4</b>	<b>1 469,6</b>	<b>-19</b>

2001. év	FÖLDGÁZ ÁRAK (Ft/m <sup>3</sup> )	2001. II.n.év	2002.II.n.év	Vált %	2001. I.f.év	2002. I.f.év	Vált %
39,3	Átlagos importár	42,1	27,4	-35	43,0	29,6	-31
25,9	Átlagos MOL eladási ár	26,7	31,1	16	24,1	27,7	15
24,5	Nagykereskedelmi ár a gázszolgáltatók felé	26,0	29,5	13	23,0	25,9	13
30,5	Nagykereskedelmi ár az ipari és erőművek felé	28,1	33,4	19	28,2	33,2	18

2001. év	KŐOLAJFELDOLGOZÁS (kt)	2001. II.n.év	2002.II.n.év	Vált %	2001. I.f.év	2002. I.f.év	Vált %
1 002	Hazai termelésű kőolaj	263,6	269,7	2,3	489,6	513,7	4,9
5 840	Importált kőolaj	1 463,3	1 143,5	-21,9	2 973,3	2 419,5	-18,6
259	Kondenzátumok	59,9	53,5	-10,7	134,9	125,5	-7,0
773	Egyéb alapanyagok	149,8	288,6	92,7	300,8	645,6	114,6
<b>7 874</b>	<b>ÖSSZES NYERS- ÉS ALAPANYAG</b>	<b>1 936,6</b>	<b>1 755,3</b>	<b>-9,4</b>	<b>3 898,6</b>	<b>3 704,3</b>	<b>-5,0</b>

2001. év*	KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (kt)	2001. II.n.év	2002.II.n.év	Vált %	2001. I.f.év	2002. I.f.év	Vált %
4 686	Belföld	1 099	1 018	-7,4	2 167	1 918	-11,5
2 352	Export	553	680	23,0	1 124	1 314	16,9
<b>7 038</b>	<b>ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>1 652</b>	<b>1 698</b>	<b>2,8</b>	<b>3 291</b>	<b>3 232</b>	<b>-1,8</b>

\* Módosítva a TVK konszolidáció miatt

2001. év	PETROLKÉMIAI TERMÉKELOÁLLÍTÁS (kt)	2001. II.n.év	2002.II.n.év	Vált %	2001. I.f.év	2002. I.f.év	Vált %
359,1	Etilén	93,7	97,3	3,8	188,1	186,2	-1,0
107,4	LDPE	28,2	29,3	3,9	54,3	57,3	5,5
184,4	HDPE	50,0	51,1	2,2	98,2	99,6	1,4
260,3	PP	67,3	73,9	9,8	133,3	140,4	5,3

2001. év	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS (kt)	2001. II.n.év	2002.II.n.év	Vált %	2001. I.f.év	2002. I.f.év	Vált %
597,6	Összes hazai értékesítés	94,6	102,7	8,6	191,3	203,1	6,2
399,3	Összes export értékesítés	104,6	94,4	-9,8	211,9	196,8	-7,1
<b>996,9*</b>	<b>ÖSSZES PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>199,2</b>	<b>197,1</b>	<b>-1,1</b>	<b>403,2</b>	<b>399,9</b>	<b>-0,8</b>

2001. évi nem konszolidált adat

2001. dec. 31.	LÉTSZÁM (Teljes munkaidős, csoport adatok)	2001. jún.30	2002. jún.30	Vált %
14 253	Teljes munkaidős zárólétszám TVK nélkül	15 983	13 030	-18,5
16 438	Teljes munkaidős zárólétszám TVK-val	18 304	15 149	-17,2

## 7. SZÁMÚ MELLÉKLET

### RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2002. II. NEGYEDÉV SORÁN

Bejelentés időpontja	
Április 11.	Auditált pénzügyi kimutatások az éves rendes közgyűlésre
Április 23.	A MOL teljeskörűen konszolidálta a TVK Rt.-t 2002 januárjától
Április 29.	A 2002 április 29-i MOL közgyűlés határozatai A 2001. évi éves jelentés 2002. április 30-tól elérhető
Május 14.	Részvényjuttatás a MOL nem főállású igazgatósági tagjainak
Május 21.	Osztalék közlemény
Május 23.	Ügyvezető igazgató részvényeladása
Június 4.	Részvényjuttatás a MOL vezetői részére
Június 12.	A földgázüzlet eladásáról szóló exkluzív tárgyalások vége

## 8. SZÁMÚ MELLÉKLET

### TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%) ÉS SAJÁT RÉSZVÉNYEK

Tulajdonosi kategória	1999. dec.31.	2000. dec. 31.	2001. szept. 30.	2001. dec. 31.	2002. márc. 31.	2002. jún. 30.
Külföldi intézményi befektetők	50,7	43,5	44,8	46,3	47,1	46,1
OMV	0,0	9,3	10,0	10,0	10,0	10,0
Külföldi magán befektetők	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
ÁPV Rt.	25,0	25,0	25,0	25,0	25,0	25,0
Hazai intézményi befektetők	2,2	4,9	4,8	5,0	4,6	4,8
Hazai magánszemélyek	0,8	0,5	0,5	0,5	0,5	0,4
Letétkezelők	18,5	16,4	14,2	12,5	12,1	13,1
MOL Rt. saját részvények	0,4	0,3	0,6	0,6	0,6	0,5
Nem regisztrált	2,4	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1

A MOL Rt.-nek a társaság részvénykönyvi adatai szerint három 2%-nál nagyobb tulajdonosa volt az időszak végén, a részvénytőke 25%+1 szavazatnyi részét birtokló ÁPV Rt., a MOL GDR-okat akkor kibocsátó letétkezelő bank, a J.P. Morgan személyében, amelynek nevében 21,8%-nyi részvény volt bejegyezve, valamint az OMV, aki a részvények 10%-kát birtokolta. A MOL Rt. saját tulajdonában álló részvényeinek száma 63 118 darabbal, 526 347 darabról 463 229 darabra csökkent főként az igazgatóság tagjainak és a rövid távú ösztönzési programok keretében juttatott részvények következtében. Felhívjuk a figyelmet, hogy Magyarországon a részvénykönyv nem teljesen tükrözi a tulajdonosi struktúrát, mivel a részvénykönyvi bejegyzés nem kötelező.

#### A Társaság szervezetében illetve a felső vezetés összetételében az időszak során történt változások:

Nem volt jelentős változás a felső vezetés összetételében a II. negyedév során.