

KIEGYENSÚLYOZOTT TELJESÍTMÉNY VEGYES IPARÁGI KÖRNYEZETBEN

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Rt. (Reuters: MOLBU, MOLBqL, Bloomberg: MOL HB, MOL LI, honlap: www.mol.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta 2002. harmadik negyedéves és első kilenc havi eredményeit. A gyorsjelentés a társaság vezetése által az IFRS (nemzetközi pénzügyi jelentési szabványok) szerint elkészített, a 2002. szeptember 30-ával végződő üzleti negyedévre vonatkozó konszolidált kimutatásokat tartalmazza.

Összefoglaló áttekintés

MOL Csoport eredmények (IFRS)	2001. III. n.év		2002. III. n.év		02/01 vált%		2001. I-III. n.év		2002. I-III. n.év		02/01 vált%	
	Mrd Ft	m USD ¹	Mrd Ft	m USD ¹	Ft	USD	Mrd Ft	m USD ¹	Mrd Ft	m USD ¹	Ft	USD
Értékesítés nettó árbevétele	290,6	1 026,1	258,3	1 036,1	-11	1	858,2	2 976,8	836,6	3 168,9	-3	6
EBITDA	11,1	39,2	33,3	133,6	200	241	34,3	119,0	107,6	407,6	214	243
Üzleti eredmény/veszteség (-)	-7,2	-25,4	16,8	67,4	n.a.	n.a.	-18,0	-62,4	58,0	219,7	n.a.	n.a.
Pügyi műv.-ek vesz./nyeresége (-)	7,1	25,1	3,6	14,4	-49	-43	5,8	20,1	3,5	13,3	-40	-34
Nettó eredmény/veszteség (-)	-9,6	-33,9	15,6	62,6	n.a.	n.a.	-14,3	-49,6	55,2	209,1	n.a.	n.a.
Működési cash flow	-11,3	-39,9	-21,1	-84,6	87	112	26,0	90,2	74,7	283,0	187	214

(1) Az adatok átszámításánál a 2001. III. negyedévi (1 USD=283,2 Ft) és a 2001. I-III negyedévi (1 USD=288,3 Ft), valamint a 2002. III. negyedévi (1 USD=249,3 Ft) és I-III negyedévi (1 USD=264,0 Ft) átlagos MNB deviza középárfolyamokat használtuk.

A nettó eredmény 2002. első kilenc hónapjában 55,2 Mrd Ft volt szemben az előző év hasonló időszakának 14,3 Mrd Ft-os veszteségével, tükrözve a gázüzlet nyereségesé válását, illetve a kedvezőtlenebb olajipari környezet együttes hatását.

- **A Kutatás-termelés üzleti eredménye** 2002 I-III. negyedévben 39,2 Mrd Ft-ot ért el a forintban alacsonyabb kőolajárak, a megnövekedett karbantartási költségek és a Rotary külföldi eszközeinek értékesítésekor jelentkező egyszeri ráfordítás együttes hatására. Az üzleti eredmény 26%-kal csökkent 2001. I-III. negyedévhez képest.
- **A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens** üzleti eredménye 36,1 Mrd Ft-ot ért el, ami 32%-kal alacsonyabb a 2001 I-III. negyedévi eredményénél, tükrözve az alacsonyabb nemzetközi finomítói árreakciók hatását, és a negatív árfolyamhatást, amit részben javított a fűtőolaj és vegyipari alapanyag nélkül számított értékesítés mennyiségének 16,2%-os növekedése és a késleltetett kocszoló 6,7 Mrd Ft-os pozitív hatása.
- **A Földgáz szegmens** üzleti eredménye 0,8 Mrd Ft volt, szemben a 2001. I-III. negyedévi 105,1 Mrd Ft-os veszteséggel, főként az importált gáz költsége és a szabályozott értékesítési árak között lévő különbség pozitívvá válása következtében, amihez hozzájárult az erős forint is.
- **A Petrolkémia szegmens** eredménye 2,7 Mrd Ft-ot tett ki, amely megegyezik a 2001. I-III. negyedévi értékkel. A javuló harmadik negyedévi teljesítmény tükrözi az iparágban bekövetkezett kedvező változásokat a nagyon gyenge év elejét 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 0,6%-kal csökkentek. A csoport záró létszám a stratégiai célkitűzéssel összhangban éves szinten 16%-kal csökkent.
- **A társult vállalatoktól származó eredmény**, a Slovnaft hozzájárulása révén 5,2 Mrd Ft volt.,
- **A működési cash flow** 74,7 Mrd Ft volt, amely 187%-os növekedést jelent, elsősorban a gázüzlet nullszaldós eredményének következtében. A forgótőke igény változása 37,3 Mrd Ft-tal csökkentette a működési cash flow-t.
- **A beruházások** és befektetések értéke 2%-kal növekedett és 44,9 Mrd Ft-ot tett ki 2002 I-III. negyedévben. A nettó hitelállomány 2002. szeptember végén 258,3 Mrd Ft, az eladósodottság pedig 35% volt 2002. szeptember 30-án.

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta: *"A MOL kiegyensúlyozott eredményéről adhatunk számot a harmadik negyedévben. Az erős forint bár kedvezőtlenül hatott a feldolgozás és kereskedelem üzletre hozzájárult ahhoz, hogy a gázüzlet nyereséges maradjon a harmadik negyedévben. Meg szeretnénk ragadni az alkalmat arra, hogy pontosítsuk a gázüzletág eredményére vonatkozó becslésünket. A legutolsó, augusztusban tett előrejelzésünk óta mind az importár, mind a fogyasztásra vonatkozó feltételezésünk kedvezőtlen irányban változott. Ennek ellenére a a devizaárfolyamokra vonatkozó becsléseink mellett 2002. második felében a gázüzlet várhatóan közel nullszaldós lesz. Örömmre szolgál, hogy részvényeseink támogatásáról biztosították regionális stratégiánkat azzal is, hogy felhatalmazták az igazgatóságot zártkörű alaptőkeemelésre. Meggyőződésünk, hogy ez a lehetőség, a folytatódó saját részvény vásárlási program mellett megfelelő rugalmasságot biztosít a régió konszolidációs folyamatában. Szeretném megragadni az alkalmat annak bejelentésére is, hogy a 2005-ig terjedő időszakra érvényes stratégiánkat november 25-én ismertetjük. Ez alkalommal az elmúlt három év teljesítményét az 1999-ben kitűzött célok tükrében értékeljük."*

Mosonyi György, vezérigazgató hozzáfűzte:

"A harmadik negyedévet továbbra is a kőolajárba beépülő háborús prémium jellemezte, ami azonban nem tükröződött a termékek árakban. Ennek ellenére a nem szabályozott üzletekben számos eredményt értünk el stratégiai céljainkkal összhangban. Az erős forint és a jövedéki adó növekedése ellenére a késleltetett kocszoló pozitív hatásának és a MOL-Slovnaft értékesítési csatornák optimalizálásának, valamint az értékesítési mennyiségek növekedésének következtében a Feldolgozás és Kereskedelem szegmens jó teljesítményt nyújtott. A kedvezőtlenebb környezet ellenére a petrolkémia szegmens folytatta jó teljesítményét. Örömmel számolhatok be arról, hogy a TVK kapacitás bővítést szolgáló projekt elindult, ami biztosítja majd a szegmens jövőbeni növekedését. Továbbra is összpontosítunk tevékenységeink harmonizálására a Slovnaft-tal. Az első három negyedévben a Slovnaft 21 millió dollár szinergiát ért el terveinkkel összhangban. Folytatunk divesztíciós programunkat a Nitrogénművekben lévő részesedésünk valamint a Rotary külföldi eszközeinek eladásával. Létszámunkat stratégiai céljainkkal összhangban 16%-kal csökkentettük."



Üzletcsoporti áttekintés

Kutatás-termelés <i>Szegmens eredmények (IFRS)</i>	2001 III. n.év		2002 III. n.év		02/01 vált. %		2001 I-III. n.év		2002 I-III. n.év		02/01 vált %	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
EBITDA	18,0	63,6	14,4	57,8	-20	-9	65,5	227,2	51,6	195,5	-21	-14
Üzleti eredmény	13,1	46,3	10,6	42,5	-19	-8	52,8	183,1	39,2	148,5	-26	-19
Beruházások és befektetések ¹	6,9	24,4	6,4	25,7	-7	5	17,1	59,3	15,9	60,2	-7	2

A szegmens eredménye 2002. III. negyedévben éves összehasonlításban 2,5 Mrd Ft-tal romlott, elsősorban a Ft-ban kifejezett világszertei árak esése, az olaj-termelés átmenetileg az átlagos negyedéves mértéknél magasabb csökkenése és a Rotary Rt. külföldi üzletágának értékesítésekor realizált egyszéri 1,5 Mrd Ft veszteség következtében. Míg a dollárban meghatározott Brent kőolajár éves összehasonlításban 6,4%-kal nőtt 2002. III. negyedévben, addig a Ft-ban kifejezett ár 6,3%-kal csökkent az elmúlt időszakban, a forint jelentős erősödésének következtében. Az eredményt ugyancsak kedvezőtlenül érintette a hozzávetőlegesen stabil földgáz termelésen belül az alacsony fűtőértékű gáz arányának növekedése. Ezen tényezők eredményeként a belső értékesítés 2,9 Mrd Ft-tal csökkent. A szegmens ráfordításai – eltekintve a a Rotary Rt. külföldi üzletágának értékesítésekor realizált egyszéri veszteségtől – 1,9 Mrd Ft-tal csökkentek, nagyrészt a kutatási költségek és az értékcsökkenési leírás csökkenése miatt. Stratégiánkkal összhangban, mely szerint kivonulunk a külföldi kutatásból, jelentősen csökkentettük a külföldi kutatási költségeket (1,7 Mrd Ft), bár ezt részben ellensúlyozta a hazai kutatási költségeknek az eltérő összetételű munkaprogram miatti növekedése (0,4 Mrd Ft).

A termelt mennyiségek enyhén csökkentek 2002. III. negyedévben. A kőolajtermelés 5,2%-kal 256 kt-ra esett, ugyanakkor a földgáztermelés csak 0,5%-kal csökkent (618 millió m³-re), főként az alacsonyabb fűtőértékű gáz kitermelésének korábban említett növekedése miatt. A III. negyedévben további előrelépések történtek a ZMB közösvállalati együttműködés terén. A felek szeptemberben benyújtották a kérelmet a termelési licenz átadására a Bányahatósághoz. A licenznek a közös vállalat részére történő átadás jóváhagyása a legfontosabb előfeltétele a tranzakció lezárásához és várhatóan decemberben kerül sor rá.

Feldolgozás és Kereskedelem <i>Szegmens eredmények (IFRS)</i>	2001 III. n.év		2002 III. n.év		02/01 vált. %		2001 I-III. n.év		2002 I-III. n.év		02/01 vált %	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
EBITDA	24,6	86,9	18,3	73,4	-26	-16	72,6	251,8	56,3	213,3	-22	-15
Üzleti eredmény	18,1	63,9	11,5	46,1	-36	-28	53,3	184,9	36,1	136,7	-32	-26
Beruházások és befektetések ¹	4,9	17,3	4,1	16,4	-16	-5	13,1	45,4	8,2	31,1	-37	-31

Az erősen növekvő értékesítési volumen és a kedvezően változó termékösszetétel ellenére 36%-kal csökkent a szegmens eredménye, mivel az említett pozitív hatásoknál erősebben jelentkezett az erős forint, a jövedéki adó emelés, valamint a gázolaj árrés csökkenés eredményrontó hatása. A készletetett kokszolónak a termékkihozatalra gyakorolt pozitív hatása 2,5 Mrd Ft-tal javította az eredményt 2002. III. negyedévben. A forint dollárral szembeni erőssége azonban ellensúlyozta ezt a kedvező hatást és forintban számított árrést becsléseink szerint 4,9 Mrd Ft-tal csökkentette. Emellett a vevőköveteléseken és szállítói kötelezettségeken elszámolt árfolyam-különbségek negatív hatása 1,0 Mrd Ft-tal nőtt 2002. III. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest. Bizonyos esetekben a piaci kockázatok kezelése céljából a MOL finomítói árrés egy részére fedezeti ügyleteket köt. A fedezeti ügyletek IAS 39 szerinti elszámolása 0,2 Mrd Ft-t rontotta az eredményt 2002. III. negyedévben, szemben a 2001. III. negyedévi 1,0 Mrd Ft-os nyereséggel.

A működési költség 1,7 Mrd Ft-tal haladta meg a 2001. III. negyedévi értéket, elsősorban a biztosítási díjak és az értékcsökkenési leírás növekedése miatt. A KKKSz felé fizetendő díj 1,9 Mrd Ft-tal nőtt, a díjak mértékének kedvezőtlen módosulása, a termékmennyiségek változása és egy 0,8 Mrd Ft-os befizetés miatt, amely egy 2002. I. negyedévet érintő adminisztrációs hiba korrekciója. Az előző évvel való összehasonlítást ugyancsak kedvezőtlenül befolyásolja a Kőolajtároló Rt. tavalyi sikeres értékesítése, a leányvállalat ugyanis 0,8 Mrd Ft-tal járult hozzá a 2001. III. negyedévi szegmens eredményhez.

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)².

A teljes termékértékesítés 5%-kal növekedett és 1,9 Mt-t tett ki 2002. III. negyedévben. A fűtőolaj és vegyi alapanyagok nélküli termékértékesítés azonban 15%-kal növekedett. A finomított szinte valamennyi üzemének kihasználtsága növekedett. A fűtőolaj és vegyi alapanyagok nélküli belföldi értékesítés mennyisége 10%-kal növekedett az előző év hasonló időszakához képest, részben a megemelkedett gázolaj és bitumeneladások következtében. Motorikus üzemanyag értékesítésünk 6,5%-kal növekedett a III. negyedévben, szemben a hazai kereslet 4,0%-os bővülésével. A MOL-Slovaft optimalizáció szintén hozzájárult a MOL export értékesítésének 17%-os, és különösen a régióba irányuló üzemanyag export értékesítés 12%-os növekedéséhez a III. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest.

Szeptember végén összesen 428 töltőállomással rendelkezünk, melyből 375 Magyarországon, 53 pedig a régióban található. Az II. negyedévhez képest Magyarországon egy töltőállomást véglegesen bezártunk. Romániában megnyitottunk 3 zöldmezős töltőállomást. A hálózat hatékonyságát mutató egy töltőállomásra jutó üzemanyag értékesítés belföldön 2%-kal növekedett év/év alapon 2002. III. negyedévben. Hazai kiskereskedelmi értékesítésünk közel változatlan volt 2001. III. negyedévhez képest. A MÁSZ adatai alapján kiskereskedelmi részesedésünk benzín esetében 42%, míg gázolajnál 47% volt 2002. III. negyedévben. Kenőanyag kiskereskedelmi részesedésünket 9,7%-kal növeltük a III. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest. A törzsvásárlói kártyák száma 8,4%-kal emelkedett 2001. szeptember 30-hoz képest, míg az üzemanyagkártyás eladások 5,2%-kal növekedtek a III. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest. Shoptermék értékesítésünket 30,5%-kal növeltük és 29,6%-kal növekedett az egy liter üzemanyagra jutó nem-üzemanyag értékesítés. Míg a hazai PB és gáztermék kereslet 2,0%-kal csökkent, a MOL nagykereskedelmi értékesítése 3,0%-kal (1,6 kt) növekedett 2001. III. negyedévhez képest. Kiskereskedelmi PB és gáztermék értékesítésünk több mint 2,4%-kal növekedett a palackos és autógáz értékesítőhelyek számának jelentős növelése következtében, miközben a hazai kereslet 10,4%-kal esett. Emiatt kiskereskedelmi piaci részesedésünk 3%-kal emelkedett 2001. III. negyedévhez képest.

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

² A negyedéves jelentésekhez jobban illeszkedő készletértékelési módszer alkalmazása a 2002. III. negyedévi eredményt 0,9 Mrd Ft-tal növelte, 2001. III. negyedévben azonban 2,6 Mrd Ft-tal csökkentette volna. Becslésünk szerint az újra-beszerzési árakat figyelembe vevő módszer (a termelési költségeket újra-beszerzési árakon számolva) a 2002. III. negyedévi üzleti eredményt 1,8 Mrd Ft-tal csökkentette volna, szemben a 2001. III. negyedévi 9,1 Mrd Ft-os növeléssel. A becsült üzleti eredmény az előbb említett készlet- és számviteli hatásokat kiszűrve a III. negyedévben 10,6 Mrd Ft lenne, az előző év hasonló időszakában elért 24,6 Mrd Ft-tal szemben. E számok összehasonlíthatósága érdekében azonban a fent említett különböző árfolyam- és egyéb tényezők figyelembe vétele szükséges.

MOL Csoport 2002 III. negyedévi és első kilenc havi gyorsjelentése

Gáz Szegegens eredmények (IFRS)	2001 III. n.év		2002 III. n.év		02/01 vált. %		2001 I-III. n.év		2002 I-III. n.év		02/01 vált %	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
EBITDA	-21,8	-77,0	7,4	29,7	n.a.	n.a.	-96,9	-336,1	8,9	33,7	n.a.	n.a.
Üzleti eredmény/veszteség (-)	-24,7	-87,2	4,6	18,5	n.a.	n.a.	-105,1	-364,6	0,8	3,0	n.a.	n.a.
Beruházások és befektetések ¹	1,4	4,9	2,1	8,4	50	71	2,6	9,0	4,4	16,7	69	86

A harmadik negyedévben a földgáz szegegens ismét nyereséges volt 2002 második negyedévhez hasonlóan. Az importált gáz ára az erős forintnak köszönhetően tovább csökkent az előző negyedévhez képest, így átlagára 26,7 Ft/m³ volt, amely 28,0%-kal alacsonyabb, mint 2001 azonos időszakában. Az átlagos nagykereskedelmi értékesítési ár ugyanakkor 3,4%-kal 33,5 Ft/m³-re emelkedett a fogyasztási szerkezet kedvező alakulása és a 2002. július 1-től életbe lépett 5,4%-os áremelés miatt, amely egyes nem lakossági fogyasztók esetében került alkalmazásra.

A harmadik negyedévben 1,3 mrd m³ földgáz értékesítettünk importból, 0,3 mrd m³-t pedig termelésből, a tárolói értékesítés elhanyagolható volt. A földgáz-értékesítés kis mértékben emelkedett és csaknem 1,7 mrd m³-t ért el. Az energia szektor fogyasztásának növekedése elsősorban a korábban használt magas kén tartalmú fűtőolaj földgázzal történő helyettesítésének következménye. A harmadik negyedévben a nem lakossági fogyasztók így az értékesítés 63,1%-át tették ki szemben 2001 azonos időszakának 62,2%-os arányával.

A negyedév során 1,8 mrd m³ import gáz lett besajtolva a tárolókba, szemben az egy évvel ezelőtti 1,2 mrd m³-rel. A gáz értékét a MOL leírta a várható értékesítési árra, amely ezúttal csak 1,4 mrd Ft költséget jelentett, szemben 2001. harmadik negyedévének 13,5 mrd Ft-os értékével.

A harmadik negyedévben a tranzitált gáz mennyisége 210 millió m³-re esett, a tevékenység árbevétele ugyanakkor 1,8%-kal emelkedett az előző év azonos negyedévéhez képest és 0,8 mrd Ft-ot ért el.

Petrolkémia ⁴ Szegegens eredmények (IFRS)	2001 III. n.év		2002 III. n.év		02/01 vált. %		2001 I-III. n.év		2002 I-III. n.év		02/01 vált %	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
EBITDA	4,3	15,2	4,5	18,1	5	19	11,0	38,2	9,9	37,5	-10	-2
Konszolidáció előtti EBIT	2,1	7,4	2,7	10,8	29	46	4,0	13,9	4,6	17,4	15	25
Üzleti eredmény/veszteség (-)	1,7	6,0	2,0	8,0	21	33	2,7	9,4	2,7	10,2	-	9
Beruházások és befektetések ¹	2,8	9,9	5,2	20,9	86	111	4,6	16,0	10,2	38,6	122	141

A petrolkémiai szegegens kizárólag a TVK csoport számaikat mutatja, korrigálva különböző konszolidációs hatásokkal. A harmadik negyedéves szegegens adatokat a TVK csoport jelentésével összehasonlítva a főbb különbségek magyarázata a következő. A szegegens üzleti eredmény megállapításánál 0,4Mrd Ft (2001. III. negyedévben 0,3Mrd Ft) többlet értékesítési leírás került elszámolásra az akvizíció időpontjában a piaci értékre újraértékelt tárgyi eszközökhöz kapcsolódóan, míg a goodwill amortizáció és a TVK számviteli politikájának harmonizációja az üzemi eredményt együttesen 0,3Mrd Ft-tal (2001. III. negyedévben 0,1Mrd Ft) csökkentette.

A szegegens eredménye 2002. III. negyedévben 21%-kal 2,0 Mrd Ft-ra javult a nagyobb értékesítési mennyiségek, a kedvező USD/HUF árfolyam és a 6,9%-kal alacsonyabb integrált árrés együttes hatására. A cracker margin jelentősebben (18 %-kal) esett, mivel az etilén jegyzési árának csökkenése meghaladta a vegyipari benzin árának mérséklődését. A polietilén árrés 1,5-7,1%-kal, míg a polipropilén árrés 5,9-7,1%-kal csökkent. Míg a viszonylag erős forint kedvezőtlen hatással volt az Euró alapú értékesítésre, a forint dollárral szembeni erősödésének a dollár alapú alapanyag beszerzésénél jelentkező pozitív hatása ezt meghaladja.

2002. III. negyedévben, éves összehasonlításban 8,3%-kal 196 kt-ra nőtt a termékértékesítés. A polimer értékesítés 10,4%-kal, míg az olefin értékesítés 4,4%-kal emelkedett. A hazai értékesítés 5,6%-os csökkenését ellensúlyozta az export 24,4%-os növekedése. 2001. III. negyedévvél összehasonlítva a termelés növekedése miatt (részben a 2001. évi karbantartási célú tervezett üzemleállások következtében) javult a kapacitáskihasználtság, ami a fajlagos gyártási költségek csökkenését eredményezte. 2002. III. negyedévben a kapacitásnövelő projekt miatt 86%-kal 5,2 Mrd Ft-ra nőttek a beruházási kiadások. Folyamatban vannak az olefin üzem részletes tervezési munkálatai, befejeződtek a földkiemelési munkák és a közelmúltban sor került az alapkötletre. A polietilén üzemnél szintén megkezdődött a részletes tervezési tevékenység az elmúlt időszakban.

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

² A Gáz és Energetika szegegens elnevezése az energiatermelési üzletből való kivonulásra vonatkozó stratégiai döntést követően Földgáz szegegensre változott.

³ A szegegens 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)

⁴ 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 részvényesomaggal 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 részesedésszerzések a konszolidált beszámoló elkészítéséhez felértékelésre kerültek. A felértékelési többlet növeli a konszolidált eszközértéket, ugyanakkor a többlet értékesítése a konszolidált üzemi eredményt csökkenti. A felértékelés halasztott adó kötelezettség keletkezését vonta maga után, amelyet szintén tartalmaz a konszolidált mérleg.

Pénzügyi áttekintés**Működési környezet**

2002. első kilenc hónapjában a Brent dated kőolaj átlagos jegyzésére 24,4 USD/hordó volt, amely 6,5%-kal alacsonyabb 2001. azonos időszakának 26,1 USD/hordó értékéhez képest. Ugyanez a jegyzésár a harmadik negyedévben 26,9 USD/hordó volt, amely már 6,4%-kal magasabb a 2001. azonos időszakának 25,3 USD/hordó értékével szemben. A MOL beszerzéseiben meghatározó orosz Ural típusú kőolaj CIF Med paritású átlagos jegyzésére 23,1 USD/hordó volt az első kilenc hónapban, amely 5,3%-os csökkenést jelent a 2001-es 24,4 USD/hordó értékhez képest. A harmadik negyedévben ugyanez a jegyzésár 25,8 USD/hordó volt, amely 7,1%-kal magasabb 2001. azonos időszakának 24,1 USD/hordó értékéhez képest. Az ólmozatlan 95-ös benzín CIF Med átlagos jegyzésére 15%-kal csökkent 2001. első kilenc hónapjához képest, míg a gázolaj ára 14%-kal, a vegyipari benzíné pedig 9%-kal volt alacsonyabb. Az USD (MNB devizaközép) átlagos árfolyama 8,5%-kal csökkent (288,3 Ft-ról 264,0 Ft-ra) az első kilenc hónapban, míg záró árfolyama az év végi 279,0 Ft-ról szeptember végére 247,4 Ft-ra változott, amely 11,4%-kal alacsonyabb érték. Az euró (MNB devizaközép) árfolyama ugyanakkor csak 1,2%-ot csökkent az év végi 246,3 Ft-ról a szeptember végi 243,3 Ft-ra.

Működési eredmények

A csoport nettó árbevétele 2002. I-III. negyedévben 836,6 Mrd Ft volt, mely 3%-kal alacsonyabb a 2001. I-III. negyedévi értéknél. Az exportértékesítés árbevétele csaknem változatlan volt az előző év hasonló időszakához képest és 256,1 Mrd Ft-ot tett ki, mely az összes értékesítés 31%-át jelentette. Az anyagjellegű ráfordítások 12%-kal csökkentek. Ezen belül az anyagköltség 15%-kal csökkent, elsősorban a feldolgozott kőolaj mennyiségének csökkenése és az alacsonyabb import árak következtében. Az eladott áruk beszerzési értéke 13%-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 az első kilenc hónapban 4%-kal csökkentek, tükrözve létszámcsökkentési intézkedéseinket. Egyéb költségeink és ráfordításaink 11%-kal csökkentek, részben a devizás követelések és kötelezettségek kiegyenlítésekor jelentkező alacsonyabb árfolyamvesztés, valamint a BPR költségek aktiválása miatt. Ezen költségek aktiválásáról 2001. végén született döntés, ezért ennek hatásai még nem tükröződnek a 2001. III. negyedévi eredménykimutatásban.

A pénzügyi műveletek bevételei 2%-kal csökkentek és 17,8 Mrd Ft-ot tettek ki 2002. I-III. negyedévben. Az egyéb pénzügyi bevétel 14,3 Mrd Ft nettó árfolyamnyereséget tartalmaz szemben a 2001. I-III. negyedévi 12,5 Mrd Ft nettó árfolyamnyereséggel szemben. A pénzügyi ráfordítások összege 21,3 Mrd Ft volt, ami 11%-os csökkenést jelent, ebből a fizetett kamatok értéke 12,8 Mrd Ft-ot tett ki, ami 27%-os csökkenés 2001. I-III. negyedévhez képest főként az átlagos fennálló adósságállomány alacsonyabb szintjének köszönhetően. A csökkenést részben ellensúlyozta az egyéb pénzügyi ráfordítások 2,9 Mrd Ft-ról 5,3 Mrd Ft-ra növekedése. Az egyéb pénzügyi ráfordítások döntő részét az USD-ban fizetett földgázimportra kötött devizafedezeti ügyletek vesztesége teszi ki. A társult vállalkozásoktól származó eredmény 5,2 Mrd Ft volt, amely szinte kizárólag a Slovnaft eredmény-hozzájárulásának köszönhető. 2002. szeptember 30-án újraértékelésre kerültek a halasztott adó követelések és kötelezettségek, így összességében 0,8 Mrd Ft adójóváírás keletkezett 2002. III. negyedévben. A kedvező változás fő oka, hogy bizonyos halasztott adó eszközök az eredetileg tervezettnél későbbi időszakban térülnek meg. A külső tulajdonosokra jutó eredmény 2,3 Mrd Ft-tal csökkent, tükrözve a Kőolajtároló Rt.-ben lévő részesedésünk eladását 2001. IV. negyedévben, ami megnövelte a 2001. évi külső tulajdonosokra jutó eredményt. Ehhez még hozzájárult a Nitrogénművek Rt. csökkenő eredménye. A MOL 2002. augusztusban a MOL értékesítette 59,38%-os részesedését a Nitrogénművek Rt.-ben, bár a tranzakciót a Versenyhivatalnak még jóvá kell hagynia.

Mérleg adatok

Az összes eszköz állománya 4%-kal csökkenve 994,3 Mrd Ft-ot tett ki 2002. szeptember 30-án. A tárgyi eszközök állománya 11%-kal csökkent, az időközben elszendvedett értékcsökkenés, a tárgyi eszközök és leányvállalatok értékesítésének együttes hatására. A hosszú lejáratú hitelek állománya, beleértve a hosszú lejáratú hitelek éven belül esedékes részét, 33%-kal csökkent az időszak alatt történt törlesztéseknek és a forint erősödésének köszönhetően. A rövid lejáratú adósságállomány (amely nem tartalmazza a hosszú lejáratú hitelek éven belül esedékes részét) 69,9 Mrd Ft volt, mely 86%-kal magasabb a 2001. szeptember 30-i értéknél. A rövid lejáratú hitelállomány emelkedésének háttérében döntő mértékben a MOL finanszírozási szerkezetének diverzifikációját szolgáló diszkont kötvények kibocsátás áll. A hosszú lejáratú hitelek 68%-a változó kamatozású volt. 2002. szeptember 30-án a MOL teljes hitelállományának 34%-a euróban, 38%-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) 35% volt a 2001. szeptember végi 43%-kal szemben. A TVK teljeskörű konszolidációját követően az eladósodottsági mutató számításánál a külső tulajdonosok részesedését is indokolt beszámítani a saját tőkébe, mivel a TVK teljes adósságát tartalmazza a MOL konszolidált mérlege.

Cash flow

Az üzleti tevékenységből származó cash flow 74,7 Mrd Ft volt, ez 187%-os növekedés a 2001. I-III. negyedévi értékhez képest, tükrözve a gázüzlet nyereségessé válását. A forgótőke változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 67%-kal növekedett. A forgótőke változás 37,3 Mrd Ft-tal csökkentette a cash flow-t a vevőkövetelések csökkenésének (19,9 Mrd Ft) és az egyéb kötelezettségek növekedésének (6,5 Mrd Ft) pozitív hatására, amelyet meghaladt a készletek és az egyéb követelések növekedése (47,6 Mrd Ft és 12,3 Mrd Ft) és a szállítói kötelezettségek csökkenése (3,8 Mrd Ft). A társasági adó 1,3 Mrd Ft-tot tett ki. Beruházásokra és befektetésekre fordított nettó készpénz 35,6 Mrd Ft-ot tett ki, a 2001. I-III. negyedévi 27,4 Mrd Ft-tal szemben, tükrözve a magasabb beruházási kiadásokat és értékpapírok vásárlását, míg az akvizíciós befektetések mértéke pedig jóval elmaradt a 2001-es mértéktől. A tárgyi eszközök és a leányvállalatok értékesítéséből kevesebb pénzeszköz származott. A finanszírozási tevékenységre fordított nettó készpénz 69,5 Mrd Ft volt, döntően a hosszú lejáratú hitelek visszafizetése miatt.



1. SZÁMÚ MELLÉKLET

2002. I-III. NEGYEDÉVES EREDMÉNYKIMUTATÁS
MOL Csoport IFRS konszolidált nem auditált adatai (millió Ft-ban)

2001. év		2001. III. név	2002. III. név	Vált. %	2001. I-III. név	2002. I-III. név	Vált. %
1 168 413	Nettó árbevétel	290 646	258 271	-11	858 198	836 590	-3
15 408	Egyéb működési bevétel	2 880	249	(91)	5 729	6 096	6
1 183 821	Összes működési bevétel	293 526	258 520	-12	863 927	842 686	-2
406 578	Anyagköltség	96 247	96 082	-	308 292	261 553	-15
57 991	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatás	17 290	19 321	12	41 967	47 238	13
489 786	Eladott áruk beszerzési értéke	128 440	84 748	-34	368 138	321 746	-13
954 355	<i>Anyagjellegű ráfordítások</i>	<i>241 977</i>	<i>200 151</i>	<i>-17</i>	<i>718 397</i>	<i>630 537</i>	<i>-12</i>
75 460	Személyi jellegű ráfordítások	16 401	14 934	-9	55 029	53 101	-4
75 000	Értécsökkenési leírás	18 242	16 525	-9	52 271	49 600	-5
91 551	Egyéb költségek és ráfordítások	19 203	20 237	5	62 357	55 691	-11
9 199	Saját termelésű készletek állományváltozása	8 496	-6 087	n.a.	3 858	5 428	41
-18 606	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-3 624	-4 061	12	-10 030	-9 653	-4
1 186 959	Összes működési költség	300 695	241 699	-20	881 882	784 704	-11
-3 138	Üzleti tevékenység eredménye	-7 169	16 821	n.a.	-17 955	57 982	n.a.
3 521	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	1 367	683	-50	3 986	2 351	-41
492	Kapott osztalék és részesedés	136	96	-29	410	413	1
20 019	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	-1 176	2 207	n.a.	13 757	15 036	9
24 032	<i>Pénzügyi műveletek bevételei</i>	<i>327</i>	<i>2 986</i>	<i>n.a.</i>	<i>18 153</i>	<i>17 800</i>	<i>-2</i>
20 342	Fizetett kamatok	5 629	4 116	-27	17 543	12 802	-27
4 501	Céltartalék kamata	1 149	1 007	-12	3 474	3 143	-10
1 268	Pénzügyi befektetések leírása	11	37	236	72	37	-49
2 129	Árfolyamvesztés és egyéb pénzügyi ráfordítások	661	1 446	119	2 853	5 289	85
28 240	<i>Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	<i>7 450</i>	<i>6 606</i>	<i>-11</i>	<i>23 942</i>	<i>21 271</i>	<i>-11</i>
4 208	Pénzügyi műveletek vesztesége	7 123	3 620	-49	5 789	3 471	-40
-8 510	Nyereség a társult vállalk.-k eredm.-ből	-1 443	-2 539	76	-6 701	-5 197	-22
1 164	Adózás előtti eredmény	-12 849	15 740	n.a.	-17 043	59 708	n.a.
-6 136	Adófizetési kötelezettség/jóváírás	-3 931	-797	-80	-7 695	1 856	n.a.
7 300	Adózott eredmény	-8 918	16 537	n.a.	-9 348	57 852	n.a.
-6 059	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-685	-929	36	-4 939	-2 641	-47
1 241	Mérleg szerinti eredmény	-9 603	15 608	n.a.	-14 287	55 211	n.a.
13	Egy részvényre jutó eredmény, forint	-98	160	n.a.	-146	565	n.a.

Az augusztusban közzétett 2002 első félévére vonatkozó eredménykimutatásban átsorolást hajtottunk végre az egyéb működési bevételek és a személyi jellegű ráfordítások között, mindkét eredménykategóriát 1.3 Mrd Ft-tal csökkentve. A változás az üzemi tevékenység eredményét nem érintette. Ez a technikai korrekció a végkielégítésekre képzett céltartalékok feloldása miatt vált szükségessé, amelyet a MOL számviteli politikája szerint a személyi jellegű ráfordítások csökkenéseként kell elszámolni, nem az egyéb működési bevételek növekedéseként.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

MÉRLEGKIMUTATÁS 2002. SZEPTEMBER 30.
MOL Csoport IFRS konszolidált nem auditált adatai (millió Ft-ban)

2001. 12. 31.		2001. 09. 30.	2002. 09. 30.	Vált. %
ESZKÖZÖK				
Befektetett eszközök				
18 778	Immateriális javak	11 933	22 388	88
488 813	Tárgyi eszközök	511 613	457 273	-11
106 149	Befektetett pénzügyi eszközök	113 113	108 615	-4
19 035	Halasztott adó eszközök	20 422	18 123	-11
3 470	Egyéb befektetett eszközök	3 295	3 980	21
636 245	Összes befektetett eszköz	660 376	610 379	-8
Forgóeszközök				
129 777	Készletek	168 603	174 411	3
138 320	Vevőkövetelések , nettó	116 503	118 009	1
13 402	Értékpapírok	13 175	19 711	50
33 151	Egyéb forgóeszközök	31 524	44 292	41
57 911	Pénzeszközök	44 952	27 499	-39
372 561	Összes forgóeszköz	374 757	383 922	2
1 008 806	ÖSSZES ESZKÖZ	1 035 133	994 301	-4
FORRÁSOK				
Saját tőke				
97 818	Jegyzett tőke	97 802	95 667	-2
268 022	Tartalékok	274 579	256 761	-6
1 241	Mérleg szerinti eredmény	-14 287	55 211	n.a.
367 081	Összes saját tőke	358 094	407 639	14
74 063	Külső tulajdonosok részesedése	75 195	74 508	-1
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
225 597	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	271 548	189 844	-30
40 000	Céltartalékok várható kötelezettségekre	40 948	39 586	-3
360	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	4 062	309	-92
265 957	Összes hosszú lejáratú kötelezettség	316 558	229 739	-27
Rövid lejáratú kötelezettségek				
160 792	Szállítók és egyéb kötelezettségek	157 128	155 954	-1
12 025	Céltartalékok várható kötelezettségekre	10 634	10 835	2
54 427	Rövid lejáratú hitelek	37 503	69 921	86
74 461	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	80 021	45 705	-43
301 705	Összes rövid lejáratú kötelezettség	285 286	282 415	-1
1 008 806	ÖSSZES FORRÁS	1 035 133	994 301	-4



3. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

	Share capital	Reserves	Retained profit for the period
Nyitó állomány 2002. január 1.	97 818	268 022	1 241
Előző időszaki mérleg szerinti eredmény átvezetése		1 241	-1 241
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény			55 211
Cash flow fedezeti ügylet		498	
Átváltási tartalék		1 536	
Saját részvények nettó változása	-2 151	-9 156	
2001. évi osztalék		-5 380	
Záró állomány 2002. szeptember 30.	95 667	256 761	55 211

4. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

2001. év	2001. III. név.	2002. III. név.	Vált. %	2001. I-III. név.	2002. I-III. név.	Vált. %
73 359 Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	-11 278	-21 139	87	26 035	74 688	187
-9 082 ebből: forgótőke változása	-38 707	-60 284	56	-40 969	-37 257	-9
-68 867 Beruházások, kutatási költségek	-19 495	-19 947	2	-40 030	-42 976	7
14 407 Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzeszközök	991	1 603	62	9 800	3 439	-65
-13 707 Leányvállalati részesedés vásárlása	-	-	n.a.	-12 160	-	-100
16 548 Leányvállalatok értékesítéséből származó pénzeszközök	-	12	n.a.	6 361	2 694	-58
-145 Egyéb befektetések vásárlása	-	-214	n.a.	-129	-661	412
756 Befektetések értékesítéséből származó pénzeszközök	-	-	n.a.	585	1 845	215
-859 Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	-1 337	100	n.a.	-1 303	-191	-85
-1 638 Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-3 575	784	n.a.	-406	-6 841	n.a.
4 306 Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	1 100	1 510	37	6 705	4 057	-39
3 468 Kapott osztalék	2 621	506	-81	3 169	3 068	-3
-45 731 Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-19 695	-15 646	-21	-27 408	-35 566	30
- Hosszú lejáratú kötvények kibocsátása	-	-	n.a.	-	14 368	n.a.
- Hosszú lejáratú kötvények visszafizetése	-	-4 471	n.a.	-	-4 471	n.a.
13 703 Zéró kupon kötvények kibocsátása	-	-	n.a.	-	13 680	n.a.
53 937 Hosszú lejáratú hitelek felvétele	13 398	40 743	204	23 221	46 235	99
-79 185 Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-5 640	-11 604	106	-28 077	-115 119	310
2 353 Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	676	3	-100	4 599	949	-79
38 310 Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	21 825	15 220	-30	43 593	7 382	-83
-28 925 Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-8 417	-5 109	-39	-27 067	-14 217	-47
-5 401 Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-190	-	-100	-5 394	-5 309	-2
-1 146 Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-208	-	-100	-1 146	-1 621	41
-1 497 Eladott / visszavásárolt (-) saját részvények	11	-11 875	n.a.	-1 538	-11 411	642
-7 851 Pénzügyi tevékenység nettó pénzáramlása	21 455	22 907	7	8 191	-69 534	n.a.
19 777 Készpénz növekedése/csökkenése(-)	-9 518	-13 878	46	6 818	-30 412	n.a.
38 134 Készpénzállomány az időszak elején	54 470	41 377	-24	38 134	57 911	52
57 911 Készpénzállomány az időszak végén	44 952	27 499	-39	44 952	27 499	-39

Az augusztusban közzétett 2002 első félévére vonatkozó cash flow kimutatásban átsorolásokat hajtottunk végre, amelyek a főbb kategóriákat lényegében nem változtatták meg. A leányvállalatok és egyéb részesedések megszerzésére fordított, illetve ezek eladásából származó pénzeszközök esetében 0.5 Mrd Ft-nyi téves nettózás történt. A hosszú lejáratú és zéró kötvények kibocsátási diszkontjának amortizációja, illetve a rövid lejáratú hitelek állományváltozásának egy része hibásan kötvényekből származó források növekedéseként került feltüntetésre. A helyes értékek 0.1 Mrd Ft-tal, illetve 2.6 Mrd Ft-tal alacsonyabbak az említett kötvények esetében.



5. SZÁMÚ MELLÉKLET

FŐBB DIVÍZIONÁLIS IFRS PÉZÜGYI MUTATÓK (millió Ft-ban)

2001. év	KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	2001. III. név.	2002. III. név.	Vált. %	2001. I-III. név.	2002. I-III. név.	Vált. %
6 169	Kutatás-termelés	969	391	-60	4 687	3 121	-33
669 899	Feldolgozás és Kereskedelem	198 713	168 434	-15	517 131	488 115	-6
329 029	Földgáz	50 783	54 423	7	204 458	237 187	16
134 197	Petrolkémia	36 357	33 043	-9	109 009	91 379	-16
29 119	Központ és egyéb	3 824	1 980	-48	22 913	16 788	-27
1 168 413	ÖSSZESEN	290 646	258 271	-11	858 198	836 590	-3

2001. év	ÜZLETI EREDMÉNY	2001. III. név.	2002. III. név.	Vált. %	2001. I-III. név.	2002. I-III. név.	Vált. %
67 237	Kutatás-termelés	13 073	10 561	- 19	52 844	39 153	- 26
70 235	Feldolgozás és Kereskedelem	18 065	11 484	- 36	53 276	36 123	- 32
-122 073	Földgáz	- 24 702	4 634	n.a.	- 105 059	815	n.a.
5 024	Petrolkémia	1 676	2 029	21	2 732	2 746	-
-24 869	Központ és egyéb	- 7 507	- 6 511	- 13	- 15 882	- 15 481	- 3
1 308	A szegmensek közti transzferek ²	- 7 774	- 5 376	- 31	- 5 866	- 5 374	- 8
-3 138	ÖSSZESEN	- 7 169	16 821	n.a.	- 17 955	57 982	n.a.

2001. év	IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK BESZERZÉSE	2001. III. név.	2002. III. név.	Vált. %	2001. I-III. név.	2002. I-III. név.	Vált. %
12 920	Kutatás-termelés	2 241	2 007	-10	6 463	7 393	14
24 524	Feldolgozás és Kereskedelem	5 349	1 437	-73	13 485	6 641	-51
5 284	Földgáz	1 534	3 174	107	2 726	4 833	77
7 263	Petrolkémia	2 420	4 699	94	4 166	7 325	76
8 305	Központ és egyéb	2 668	1 000	-63	3 086	5 562	80
58 296	ÖSSZESEN	14 212	12 317	-13	29 926	31 754	6

2001. év	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2001. III. név.	2002. III. név.	Vált. %	2001. I-III. név.	2002. I-III. név.	Vált. %
19 947	Kutatás-termelés	4 896	3 802	-22	12 612	12 450	-1
26 447	Feldolgozás és Kereskedelem	6 522	6 828	5	19 355	20 138	4
13 093	Földgáz	2 892	2 729	-6	8 189	8 102	-1
10 219	Petrolkémia	2 663	2 504	-6	8 248	7 137	-13
5 294	Központ és egyéb	1 269	662	-48	3 867	1 773	-54
75 000	ÖSSZESEN	18 242	16 525	-9	52 271	49 600	-5

2001. év	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2001. szept.30.	2002. szept.30.	Vált. %
76 974	Kutatás-termelés	81 976	69 515	-15
198 285	Feldolgozás és Kereskedelem	213 537	180 776	-15
103 524	Földgáz	104 563	100 337	-4
86 278	Petrolkémia	86 880	83 978	-3
23 752	Központ és egyéb	24 657	22 667	-8
488 813	ÖSSZESEN	511 613	457 273	-11

¹ 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. novemberétől a nem lakossági szektorban, az 500 m³/óra fogyasztás feletti vásárlói körnél történt áremelést) tárolási, szállítási és készletezési díjjal csökkentve, ahogyan az 2001. I-III. negyedévben és 2002. I-III. negyedévben 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.

² Ezen a soron a szegmensek 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 átadásakor 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. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban a Kutatás-Termelésből a Földgáz szegmensbe illetve a Feldolgozás és Kereskedelemről 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 szegmensek közötti transzfer.



6. SZÁMÚ MELLÉKLET

Főbb termelési értékesítési és létszámadatak (csoport adatok)

2001. év	SZÉNHYDROGÉN-TERMELÉS kt (royalty levonása előtt bruttó adatok)	2001. III. név.	2002. III. név.	Vált. %	2001. I-III. név.	2002. I-III. név.	Vált. %
1 064	Kőolajtermelés	270	256	-5	793	788	-1
3 226	Földgáz termelés (nettó száraz)	621	618	-1	2 243	2 269	1
269	Kondenzátum termelés	57	47	-18	191	183	-4
197	PB termelés termelő mezőkből	38	38	-	141	141	-
78	Finomítói PB termelés	19	17	-11	57	61	7
42	Egyéb gáztermékek	5	8	60	28	29	4

2001. év	FÖLDGÁZ MÉRLEG millió m ³	2001. III. név.	2002. III. név.	Vált. %	2001. I-III. név.	2002. I-III. név.	Vált. %
3 053	Értékesítés termelésből	200	305	53	1 779	1 871	5
9 800	Értékesítés importból	1 405	1 348	-4	6 366	6 474	2
12 853	ÉRTÉKESÍTÉS FORRÁSA	1 605	1 653	3	8 145	8 345	2
9 800	Értékesítés gázszolgáltatók felé	903	889	-2	6 012	5 924	-1
1 880	Értékesítés energiaszektor felé	475	584	23	1 302	1 682	29
1 173	Ipari/egyéb értékesítés	227	180	-21	831	739	-11
12 853	ÖSSZES KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS	1 605	1 653	3	8 145	8 345	2
505	Veszteség és saját felhasználás	126	110	-13	364	388	6
13 358	ÖSSZES ÉRTÉKESÍTÉS ÉS VESZTESÉG	1 731	1 763	2	8 509	8 733	3
1 689	Földgáz tranzit	223	210	-6	1 030	1 164	13

2001. 12. MOBIL TÁROLÓI FÖLDGÁZ KÉSZLET 31. (millió m ³)	2001. 09. 30	2002. 09. 30	Vált. %
392,5 Hazai forrásból	775,0	575,8	-26
1 359,4 Import forrásból	2 625,3	2 959,9	13
1 751,9 ÖSSZES ZÁRÓ KÉSZLET	3 400,3	3 535,7	4

2001. év	FÖLDGÁZ ÁRAK (Ft/m ³)	2001. III. név.	2002. III. név.	Vált. %	2001. I-III. név.	2002. I-III. név.	Vált. %
39,3	Átlagos importár	37,1	26,7	-28	40,8	28,4	-30
25,9	Átlagos MOL eladási ár	32,4	33,5	3	25,8	28,8	12
24,5	Nagykereskedelmi ár a gázszolgáltatók felé	32,2	33,9	5	24,4	27,1	11
30,5	Nagykereskedelmi ár az ipari és erőművek felé	32,6	33,0	1	29,7	33,1	11

2001. év	KŐOLAJFELDOLGOZÁS (kt)	2001. III. név.	2002. III. név.	Vált. %	2001. I-III. név.	2002. I-III. név.	Vált. %
1 002	Hazai termelésű kőolaj	256	245	-4	746	758	2
5 840	Importált kőolaj	1 422	1 436	1	4 396	3 856	-12
259	Kondenzátumok	55	40	-27	190	166	-13
773	Egyéb alapanyagok	191	278	46	491	924	88
7 874	ÖSSZES NYERS- ÉS ALAPANYAG	1 924	1 999	4	5 823	5 704	-2

2001. év*	KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (kt)	2001. III. név.	2002. III. név.	Vált. %	2001. I-III. név.	2002. I-III. név.	Vált. %
4 686	Belföld	1 205	1 189	-1	3 372	3 107	-8
2 352	Export	633	738	17	1 757	2 052	17
7 038	ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS	1 838	1 927	5	5 129	5 159	1

* Módosítva a TVK konszolidáció miatt

2001. év	PETROLKÉMIAI TERMÉKELŐÁLLÍTÁS (kt)	2001. III. név.	2002. III. név.	Vált. %	2001. I-III. név.	2002. I-III. név.	Vált. %
359	Etilén	80	92	15	268	279	4
107	LDPE	26	27	4	80	85	6
184	HDPE	40	49	23	138	149	8
260	PP	60	75	25	194	216	11

2001. év	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS (kt)	2001. III. név.	2002. III. név.	Vált. %	2001. I-III. név.	2002. I-III. név.	Vált. %
597	Összes hazai értékesítés	95	89	-6	286	292	2
399	Összes export értékesítés	86	107	24	298	304	2
996	ÖSSZES PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS	181	196	8	584	596	2



2001. 12. 31. LÉTSZÁM (Teljes munkaidős, csoport adatok)		2001. 09. 30.	2002. 09. 30.	Vált. %
14 253	Teljes munkaidős zárólétszám TVK nélkül	15 691	12 975	-17
16 438	Teljes munkaidős zárólétszám TVK-val	17 961	15 032	-16

7. SZÁMÚ MELLÉKLET

RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2002. III. NEGYEDÉV SORÁN

Bejelentés időpontja	
Július 30.	Rotary Fúrási Kft. Eladta külföldi érdekeltségeit
Augusztus 2.	Megbízás saját részvények vásárlására
Augusztus 13.	És minden kedden: bejelentés a vásárolt saját részvények mennyiségéről
Augusztus 14.	A második negyedéves eredmények bejelentése
Augusztus 22, 23, szept. 3.	Human Erőforrás igazgató MOL részvényeket értékesít
Augusztus 30.	A Nitrogénművek eladásának bejelentése
Szeptember 10.	Tőke és kamatfizetés a MOL 2002/A kötvényein
Szeptember 24.	Az MKB-val kötött TVK opciós megállapodás meghosszabbítása
Szeptember 25.	Kötvény kibocsátás
Szeptember 26.	Macher Ákos lemondott igazgatósági tagságáról
Szeptember 30.	A TVK-ra vonatkozó opciós megállapodás meghosszabbítása a Deutsche Bank befektetési leányvállalatával

8. SZÁMÚ MELLÉKLET

TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%) ÉS SAJÁT RÉSZVÉNYEK

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

A MOL Rt.-nek a Társaság részvénykönyvi adatai szerint három 5%-nál nagyobb befolyással rendelkező tulajdonosa volt az időszak végén, a 25,8%+1 szavazatra jogosító részvényt birtokló ÁPV Rt., a MOL GDR-okat kibocsátó letétkezelő bank, a JP Morgan személyében, amelynek nevén 20,9%-os szavazatra jogosító részvény volt bejegyezve, valamint az OMV, aki 10%-os befolyással bír a társaságban. A MOL Rt. saját tulajdonában álló részvényeinek száma 463.229 darabról 2.270.206 darabbal 2.733.435 növekedett, 2.272.242 db MOL részvény vásárlásával, valamint egy a munkavállalókat érintő 2.036 darabos részvényjuttatás 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:

A MOL 2002. október 11-én rendkívüli közgyűlést tartott, nem sokkal a beszámolási időszak lezárása után. A rendkívüli közgyűlés a következő igazgatósági tagokat hívta vissza, illetve vette tudomásul lemondását:

Czirják R László., Dr Macher Ákos, Méhes Sándor és Dr Pap Géza.

Ugyanakkor a rendkívüli közgyűlés az Igazgatóság tagjává választotta:

Akar László, Kamarás Miklós, Dr Kemenes Ernő és Simóka Kálmánné Dr.

A rendkívüli közgyűlés a következő felügyelő bizottsági tagokat hívta vissza:

Dr Hartmann Péter, Incze Zsolt, Dr Kovács Ferenc és Pap Eduárd.

Ugyanakkor a rendkívüli közgyűlés a Felügyelő Bizottság tagjává választotta:

Bognár Piroška, John I. Charody, Slavomir Hatina, Dr Kupa Mihály és Dr Oláh Lajos.

A közgyűlés elfogadta a társaság könyvvizsgálójának az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft-t a 2003. évi rendes közgyűlésig. A könyvvizsgáló javadalmazása változatlan marad, megegyezik a 2002. évi rendes közgyűlés által elfogadott összeggel. Az éves javadalmazási összeg az Arthur Andersen Audit Kft. és az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. között megbízatásuk időtartamának alapján kerül megosztásra.