

A MOL CSOPORT 2002 IV. NEGYEDÉVI ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

REKORD EREDMÉNY 2002-BEN

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. éves valamint IV. negyedéves eredményeit. A gyorsjelentés a társaság vezetése által az IFRS (nemzetközi pénzügyi jelentési szabványok) szerint elkészített, a 2002. december 31-ével végzodo üzleti évre vonatkozó konszolidált kimutatásokat tartalmazza.

Összefoglaló áttekintés

MOL Csoport eredmények (IAS)	2001 IV. n.év		2002 IV. n.év		02/01 váltó%		2001. év		2002. év		02/01 %	
	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	313,9	1117,9	323,2	1348,9	3	21	1173,4	4095,6	1159,8	4495,3	-1	10
EBITDA	37,7	134,3	21,7	90,6	-42	-33	72,1	251,7	129,2	500,8	79	99
Üzleti eredmény létszámleépítési céltartalékképzés előtt	14,8	52,7	14,9	62,2	1	18	-3,2	-11,2	72,9	304,3	n.a.	n.a.
Üzleti eredmény/veszteség (-)	14,8	52,7	-0,2	-0,8	n.a.	n.a.	-3,2	-11,2	57,8	224,0	n.a.	n.a.
Pügyi muv-ek vesztesége/nyeresége (-)	-1,6	-5,7	-5,4	-22,5	238	296	4,2	14,7	-2,0	-7,8	n.a.	n.a.
Nettó eredmény/veszteség (-)	15,5	55,2	11,1	46,3	-28	-16	1,2	4,2	66,3	257,0	n.a.	n.a.
Muködési cash flow	42,1	149,8	92,4	385,6	120	157	71,4	249,3	167,1	647,6	134	160

(1) Az adatok átszámításánál a 2001. IV. negyedévi (1 USD=280,8 Ft) és a 2001. évi (1 USD=286,5 Ft), valamint a 2002. IV. negyedévi (1 USD=239,6 Ft) és a 2002. évi (1 USD=258,0 Ft) átlagos MNB deviza középárfolyamokat használtuk.

A nettó eredmény 2002-ben rekord szintu 66,3 Mrd Ft volt, szemben az elozo év hasonló idoszakának 1,2 Mrd Ft-os nyereségével. Az eredmény kimagasló szintje tükrözi a gázüzlet eredményének javulását, a kedvezotlenebb finomítási környezet és az átszervezésekre képzett 15,1 Mrd Ft céltartalék együttes hatását.

- **A Kutatás-termelés üzleti eredménye** 2002-ben a létszámleépítésre képzett céltartalék nélkül 55,2 Mrd Ft-ot ért el a forintban alacsonyabb koolajárak és a termelés enyhe csökkenésének hatására, így az üzleti eredmény 18%-kal csökkent 2001-hez képest.
- **A Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens üzleti eredménye a létszámleépítésre képzett céltartalék nélkül 42,9 Mrd Ft-ot ért el, ami 39%-kal alacsonyabb a 2001. évi eredménynél, tükrözve az alacsonyabb nemzetközi finomítói árreakciók és az eros forint hatását, amit részben javított a futoolaj és vegyipari alapanyag nélkül számított értékesítés mennyiségének 12%-os növekedése és a késleltetett kokszoló pozitív hatása.
- **A Földgáz** szegmens üzleti eredménye a létszámleépítésre képzett céltartalék nélkül 1,2 Mrd Ft volt, szemben a 2001. évi 122,1 Mrd Ft-os veszteséggel, foként az importált gáz költsége és a szabályozott értékesítési árak között lévo különbség következtében az alacsonyabb világpiaci áraknak köszönhetően, amihez hozzájárult az eros forint is.
- **A Petrolkémia** szegmens vesztesége 1,5 Mrd Ft-ot tett ki szemben a 2001. évi 5 Mrd Ft-os eredménnyel. A polimer értékesítés volumenének jelentos növekedése (7,2%) nem tudta ellensúlyozni a petrolkémiai süjtó kedvezotlen nemzetközi piaci környezetet és a 2,1 Mrd Ft értékü környezetvédelmi céltartalék képzés hatását.
- **A befolyásolható költségek** (muködési költségek az értékcsökkenés, a koolaj- és gázbeszerzések költsége, adók és illetékek nélkül) az egyszeri tételek hatását kiszurva reálértékben forintban 4,0%-kal csökkentek. A csoport záró létszám éves szinten 22%-kal csökkent.
- **A társult vállalatoktól származó eredmény**, a Sloznaft hozzájárulása révén 5,6 Mrd Ft volt.,
- **A beruházások** és befektetések értéke 24%-kal növekedett és 89,6 Mrd Ft-ot tett ki 2002-ben. A nettó hitelállomány 2002. december végén 209,8 Mrd Ft, az eladósodottság pedig 30,7% volt 2002. december 31-én.
- **A muködési cash flow** 167,1 Mrd Ft volt, amely 134%-os növekedést jelent, elsosorban a gázüzlet eredményének eroteljes javulása miatt. A forgótoke igény változása 15,7 Mrd Ft-tal növelte a muködési cash flow-t.

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

"A MOL kimagasló teljesítményt ért el 2002-ben, ami jól mutatja az alapüzletek kiváló hatékonyságát. Azonban hangsúlyozni kell, hogy a kedvezó eredmény egyik meghatározó tényezője a gázüzlet eredményének javulása, amely 2002-ben 1,2 Mrd forintos szokásos üzleti eredményt ért el az eros forintnak és a csökkeno import gázáraknak köszönhetően. Fontos megjegyezni azonban, hogy a gázüzlet az idei évben sem tudta elérni a vonatkozó jogszabályokban elöírt megtérülést. Meggyozodésünk, hogy csak az új Gáztörvény és árszabályozás elfogadása nyújthat megbízható megoldást a gázüzlet jövőjére és biztosíthat megfelelo megtérülési szintet az ország biztonságos ellátásához szükséges beruházások elvégzéséhez.

Folytattuk 2002-ben a regionális partnerség megerosítését a Sloznafttal. Novemberben megállapodást írtunk alá többségi részesedés szerzésére a Sloznaftban és ezzel egy időben a MOL alaptokéjének zártkörü megemelésére vonatkozóan. A tranzakció lezárása a nemzeti versenyhivatalok engedélyének megadását követően várható.

Novemberben, a 2000-2002-es stratégia sikeres teljesítésére építve jelentettük be a 2003-2005 közötti idoszakra vonatkozó stratégiai céljainkat. Korábbi jóvoképünket megerosítottuk és egyúttal bemutattuk, hogy a belso hatékonyság további eroteljes javítása, a MOL a Sloznaft és a TVK közötti integráció valamint a növekvő szinergiák attraktív növekedési és jövedelmezőségi pozíciót biztosítanak a csoportnak, biztosítva a kimagasló részvényesi értékteremtést. Ezt a szilárd stratégiai platformot erosíthetik tovább a regionális illetve az upstream területen megragadható inorganikus növekedési lehetőségek, amelyeket a MOL minden esetben szigorú befektetési kritériumok alapján értékel."



Mosonyi György, vezérigazgató hozzáfuzte:

„Bár a nemzetközi finomítói árresek jelenleg nagyon magasak, ez nem mondható el a 2002-es évről. Míg az átlagos világgpiaci olajárak nem változtak jelentősen 2002-ben az előző évről képest, az olajár erőteljesen növekedett év közben. A gazdasági recesszió, ami különösen 2001. szeptember 11-ét követően volt tapasztalható tükröződött a stagnáló vagy minimális mértékben emelkedő világgpiaci koolajtermékek piacán, miközben a készlet szintek is magasan maradtak év közben. Ennek eredményeképp 2002 során a feldolgozás nyereségességét alapvetően meghatározó crack spread-ek csökkentek. Szerencsére régióink legtöbb részében a gazdasági növekedés továbbra is élénk volt, ami tükröződött a termékkeresletben, így a MOL képes volt termékeladását növelni.

A MOL-Slovaft partnerség szinergia hatása meghaladta várakozásainkat, és a kontroll megszerzése újabb szinergiák kihasználására ad lehetőséget. Kutatási tevékenységünk során egy új, izgalmas gáztalálást felfedezésében vettünk részt Pakisztánban. Ami a hazai kutatást és termelést illeti, költségeinket szigorú kontroll alatt tartottuk. További előrelépések történtek a ZMB projekt tekintetében. Decemberben megegyezést írtunk alá, amely szabályozza a közös vállalat működését és a közös termelés megindulását 200. első negyedév végére várjuk.

Sikeresen elindítottuk 2002-ben a SAP R3 rendszert, ami az üzleti folyamatok átalakítása (BPR) projekt egyik fő eredményét jelentette. Hatékonyságjavító programunk részeként a TVK nélküli csoport létszámot 10 805 főre csökkentettük, ami kevesebb az 1999-ben kitűzött 12 000 fős stratégiai célunknál. Emellett befolyásolható költségeinket 96 millió dollárral csökkentettük, és 150 millió dollár lekötött tokét szabadítottunk fel az alaptevékenységünkbe nem tartozó üzletek eladásával, ami összhangban áll 1999-ben kitűzött céljainkkal.”

Üzletcsoporti áttekintés

Kutatás-termelés	2001 IV. n.év		2002 IV. n.év		02/01 vált. %		2001 év		2002 év		02/01 vált %	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
Szegmens eredmények (IFRS)												
EBITDA	21,7	77,3	17,0	71,0	-22	-8	87,2	304,4	68,6	265,9	-21	-13
Üzleti eredmény létszámleép. céltartalékképzés előtt	14,4	51,3	16,0	66,8	11	30	67,2	234,6	55,2	230,4	-18	-2
Üzleti eredmény	14,4	51,3	12,0	50,1	-17	-2	67,2	234,6	51,2	198,4	-24	-15
Beruházások és befektetések ¹	6,5	23,2	10,5	43,7	60	88	23,6	82,3	26,4	102,2	12	24

A szegmens eredménye 2002-ben éves összehasonlításban 16 Mrd Ft-tal romlott, elsősorban a Ft-ban kifejezett világgpiaci árak esése, a jövőbeli létszámleépítések a IV. negyedévben képzett egyszéri céltartalék, valamint az olaj- és a gáztermelés nyelhe csökkenése következtében. Míg a dollárban meghatározott Brent koolajár éves összehasonlításban 2,4%-kal nőtt, addig a folyamatosan erősödő forint hatására a Ft-ban kifejezett ár 9,1%-kal csökkent az elmúlt időszakban. A szegmens ráfordításai hozzávetőleg megegyeztek a 2001-es szinttel. Míg a működési költségekben 0,3 Mrd Ft megtakarítás volt, a 2003-2005-re tervezett létszámleépítések képzett 4,0 Mrd Ft céltartalék átmenetileg megnövelte az egyéb ráfordításokat. A két időszak összehasonlításánál meg kell említenünk, hogy 2001-ben volt egy rendkívüli készletértékelés (3,5 Mrd Ft), míg 2002-ben az előzetes becslések átértékelése miatt a környezetvédelmi és mezofelhagyási kötelezettségekre képzett céltartalékból 2,4 Mrd Ft feloldásra került és ez pozitívan hatott az üzleti eredményre. A kutatási költségek 14 Mrd Ft-tal alacsonyabb szintje szintén csökkentette a szegmens költségeit. Külföldi kutatási blokkjaink eladása következtében külföldi kutatási költségeket 3,1 Mrd Ft-tal csökkentek, míg belföldi kutatási költségeink 1,7 Mrd Ft-tal nőttek a portfólió összetételének változása miatt.

A termelt mennyiségek enyhén csökkentek 2002-ben. A koolajtermelés 1,3%-kal 1050 kt-ra csökkent, ugyanakkor a földgáztermelés 3,9%-kal 3101 millió m³-re esett vissza. A földgáztermelés 2002. IV. negyedévben 15%-kal csökkent, mivel a gázmezok 2001 IV. negyedévben maximális szinten működtek a rendkívül magas gázigények kielégítése miatt.

A hazai nettó szénhidrogén készletek szintje 274,9 millió boe volt 2002 december 31-én. Az új találatok és mezokiterjesztések 67 millió hordó olajegyenértékessel (boe) növelték a készleteket, míg további 0,3 millió boe a fokozott olajkinyerési eljárásnak köszönhető. Az előzetes becslések átértékelése a készleteket 13,9 millió boe-val csökkentették. A kitermelés 2002-ben a készleteket 26 millió boe-val csökkentette. Pakisztánban a MOL, mint operátor és a konzorcium egy tagja ígéretes gázmezot talált. A mérete és gazdaságos kitermelhetősége 2003-ban kerül értékelésre, de az előzetes eredmények alapján a mérete hozzávetőleg 26 mrd m³ (a MOL részesedése 10%). További előrelépések történtek a ZMB közös vállalat létrehozása terén a negyedik negyedévben. December 19-én a felek aláírták a vegyes vállalati megállapodást. Az előfeltételek teljesülését követően a közös termelés várhatóan az első negyedévben indul el.

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.



Feldolgozás és Kereskedelem Szegmens eredmények (IFRS)	2001 IV. n.év		2002 IV. n.év		02/01 vált. %		2001 év		2002 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	24,1	85,8	9,3	38,8	-61	-55	96,7	337,5	65,5	253,9	-32	-25
Üzleti eredmény létszámléép. céltartaléképítés előtt	17,0	60,5	6,8	28,4	-60	-53	70,2	245,0	42,9	179,0	-39	-27
Üzleti eredmény	17,0	60,5	2,2	9,2	-87	-85	70,2	245,0	38,3	148,4	-45	-39
Beruházások és befektetések ¹	9,2	32,7	14,5	60,8	59	86	22,2	77,6	22,7	88,1	2	14

A szegmens üzleti eredménye 2002-ben 45%-kal csökkent, mivel a kedvezően változó termékösszetétel nem tudta ellensúlyozni az alacsonyabb finomítói árréseket, az erősödő forint és a 2002. II. félévtől magasabb jövedéki adó kedvezőtlen hatását. Az üzleti eredmény – a létszámléépítésre képzett céltartalék és a divesztíciók egyszéri hatásának kiszűrésével – 2002-ben 36%-kal alacsonyabb volt az előző évinél, ami kedvezőbb az iparági trendnél. Bár a MOL elméleti finomítói árrésének esése kisebb mértéku volt (-10%) a Reuters által közzétett indikatív árrésnél (-31%), a dollárban alacsonyabb crack spread-ek azonban ellensúlyozták a termékkihozatal javulásának pozitív hatását. A forint dollárral szembeni erősödése becslés szerint 13,1 Mrd Ft-tal csökkentette a 2002-es eredményt (a negyedik negyedévben egyedül 7,5 Mrd Ft-tal). Az egyszéri tételek szintén jelentősen hozzájárultak az eredmény csökkenéséhez. Míg a Koolajtároló Rt. értékesítése 5,8 Mrd Ft pozitív hatással volt 2001. IV. negyedévben, a MOL Slovensko értékesítése 2002. II. negyedévben 1,7 Mrd Ft-tal járult hozzá a szegmens eredményéhez. Az eredményt ugyancsak negatívan befolyásolta a 2002. IV. negyedévben a környezetvédelemre (1,5 Mrd Ft) és a tervezett létszámcsoökkentésre (4,6 Mrd Ft) képzett céltartalék. A késleltetett kokszolónak a termékkihozatalra gyakorolt pozitív hatása 10 Mrd Ft-tal javította az eredményt 2002-ben. A fehéraruk termelése 7,6%-kal növekedett, míg a koolaj feldolgozás 0,9 Mt-val csökkent.

A működési költségek 10,5 Mrd Ft-tal voltak magasabbak a 2001-es szintnél, elsősorban a biztosítási díjak emelkedése, a karbantartási és szállítási költségek emelkedése és a töltoállomásokon további partneri jutalékok bevezetésének következtében. A töltoállomások működési formája megváltoztatásának pozitív hatása azonban jelentősen meghaladta a magasabb jutalékok eredményrontó hatását. A szegmens eredményét befolyásolja a MOL által használt készletértékelési módszer és a készletartás 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 hozzávetőleg stabil, 6,9 Mt volt 2002-ben. A futoolaj és vegyi alapanyagok nélküli termékértékesítés 12%-kal növekedett, ebből a hazai eladások közel 5%-kal nettek éves szinten, míg az export 24%-kal emelkedett. Motorikus üzemanyag értékesítésünk csaknem változatlan volt 2001-hez képest, míg a hazai kereslet 4%-kal növekedett, a MOL Csoport a piaci részesedés és az árrés optimalizációjára törekedett.

December végén összesen 431 töltoállomással rendelkezünk, melyből 377 Magyarországon, 54 pedig a régióban található. Magyarországon négy töltoállomást véglegesen bezártunk, míg három zöldmezos töltoállomást nyitottunk. A régióban öt töltoállomást nyitottunk, és 17 MOL-Slovensko töltoállomást eladtunk a Sloznaft részére 2002-ben. A hálózat hatékonyságát mutató egy töltoállomásra jutó üzemanyag értékesítés belföldön 3%-kal növekedett év/év alapon 2002-ben. Hazai kiskereskedelmi értékesítésünk 2,6%-kal növekedett 2001-hez képest. A MÁSZ adatai alapján kiskereskedelmi részesedésünk benzín esetében 41%, míg gázolajnál 47% volt. A kenoanyag kiskereskedelmi részesedésünket 12%-kal, több mint 70%-ra növeltük 2002-ben az előző év hasonló időszakához képest.

A törzsvásárlói kártyák száma 7%-kal emelkedett 2001. december 31-hez képest, míg az üzemanyagkártyás eladások 52%-kal növekedtek az előző évhez képest. Shoptermék értékesítésünket 27,5%-kal növeltük és 25%-kal növekedett az egy liter üzemanyagra jutó nem-üzemanyag értékesítés. Míg a hazai PB és gáztermék kereslet 3%-kal nőtt, a MOL nagykereskedelmi értékesítése 5%-kal (13 kt) nőtt 2001-hez képest. Kiskereskedelmi PB és gáztermék értékesítésünk 7%-kal növekedett, míg a hazai kereslet csupán 2%-kal nőtt. 2002 végén kiskereskedelmi piaci részesedésünk 1%-kal nőtt a palackos és autógáz értékesítőhelyek számának jelentős növelése következtében.

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. IV. negyedévi eredményt 2,3 Mrd Ft-tal csökkentette, míg 2002-ben 5,8 Mrd Ft-tal növelte volna az eredményt. 2001. IV. negyedévben 5,8 Mrd Ft-tal, míg 2001-ben 4,5 Mrd Ft-tal csökkentette az eredményt. Becslésünk szerint az újra-beszerzési árakat figyelembe vevő módszer (a termelési költségeket újra-beszerzési árakon számolva) a 2002. IV. negyedévi üzleti eredményt 4,2 Mrd Ft-tal növelte volna, de 2002 egészét tekintve 4,0 Mrd Ft csökkentő hatása volt, szemben a 2001. IV. negyedévi 12,5 Mrd Ft-os és a 2001.évi 20 Mrd Ft-os növelő hatással.

MOL Csoport 2002. IV. negyedévi és éves gyorsjelentése

Földgáz	2001 IV. n.év		2002 IV. n.év		02/01 vált. %		2001 év		2002 év		02/01 vált %	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
Szegmens eredmények (IFRS)												
EBITDA	-12,1	-43,1	1,8	7,5	n.a.	n.a.	-109,0	-380,5	10,7	41,5	n.a.	n.a.
Üzleti eredmény létszámleép. céltartaléképítés előtt	-17,0	-60,5	0,4	1,7	n.a.	n.a.	-122,1	-426,2	1,2	5,0	n.a.	n.a.
Üzleti eredmény²	-17,0	-60,5	-1,4	-5,8	-92	-90	-122,1	-426,2	-0,6	-2,3	n.a.	n.a.
Beruházások és befektetések ¹	3,1	10,9	4,5	18,9	45	74	5,6	19,6	9,0	34,8	60	78

Várakozásainkkal összhangban a földgázüzlet eredménye 2002-ben jelentősen javulva csupán 0,6 Mrd Ft veszteséget tett ki a 2001. évi 122 Mrd Ft veszteség után. A javulás mögött elsősorban az importált gáz árának 27,9%-kal történő csökkenése állt, a dollárban meghatározott importár csökkenésének illetve az eros forintnak köszönhetően. Ugyanakkor meg kell jegyezni, hogy a dollár importár ismét emelkedni kezdett a negyedik negyedévben. 2002-ben az átlagos nagykereskedelmi értékesítési ár 28,0 Ft/m³-re (+8,0%) emelkedett a fogyasztási szerkezet kedvező alakulása és a 2002. július 1-től életbe lépett 5,4%-os áremelés miatt, amely a gázszolgáltatók által ellátott egyes nem lakossági fogyasztók esetében került alkalmazásra. A 2002. IV. negyedéves szegmens eredményt negatívan befolyásolta a jövőbeni létszámleépítésekre képzett 1,8 Mrd Ft értékű céltartalék. 2002-ben 7,5 mrd m³ földgáz értékesítettünk importból, 2,3 mrd m³-t pedig hazai termelésből, míg 2,5 mrd m³ import és 0,6 mrd m³ hazai földgáz adtunk el a tárolókból. A teljes értékesített földgáz mennyiség 12,9 mrd m³ volt, ami hozzávetőleg megegyezik a 2001-es értékkel. A 2002-es eredményt kedvezően befolyásolta a tárolóba került földgáz várható értékesítési ára történő leírása, ami 2002-ben 1,2 Mrd Ft volt szemben a 2001-ben leírt 14,6 Mrd Ft összeggel. A csökkenés hátterében a betárolás időszakában az importárban bekövetkezett kedvező változás áll. 2002-ben a tranzitált gáz mennyisége 1.819,9 M m³-t ért el, 130,5 M m³-rel (7,7%) magasabb, mint 2001-ben. A tevékenység árbevétele ugyanakkor nem emelkedett a forint erősödése következtében.

Petrolkémia ³	2001 IV. n.év		2002 IV. n.év		02/01 vált. %		2001 év		2002 év		02/01 vált %	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
Szegmens eredmények (IFRS)												
EBITDA	4,4	15,7	-1,3	-5,4	n.a.	n.a.	15,5	54,1	8,6	33,3	-45	-38
Konszolidáció előtti EBIT	3,0	10,7	-4,1	-17,1	n.a.	n.a.	7,0	24,4	0,5	1,9	-93	-92
Üzleti eredmény	2,3	8,2	-4,2	-17,5	n.a.	n.a.	5,0	17,5	-1,5	-5,8	n.a.	n.a.
Beruházások és befektetések ¹	2,2	7,8	11,8	49,2	440	533	6,7	23,5	21,9	85,1	226	262

A szegmens 1,5 Mrd Ft-os veszteséget szenvedett el 2002-ben a 2001-ben elért 5 Mrd Ft nyereséggel szemben. A változás hátterében főként a piaci viszonyok 2002. évi romlása és a negyedik negyedév különösen kedvezőtlen piaci viszonyai állnak. Ezen túlmenően a 2002. IV. negyedévben képzett 2,1 Mrd Ft értékű környezetvédelmi céltartalék tovább csökkentette a szegmens eredményét. A céltartalékot egy a 70-es években bezárt technológia által okozott környezetszennyezés felülvizsgálatát követően képeztük, amely a 90-es években került napvilágra. A petrokémiai piacot gyenge kereslet jellemezte 2002-ben. Az ipar nyereségtermelő képessége jelentősen csökkent az elmúlt évhez képest, mivel a polimerek ára nem követte a nyersanyagok árának emelkedését, ami erosen korrelál a koolajárakkal. A növekvő értékesítés sem tudta kompenzálni a szűkülő árak negatív hatását. A integrált árrés 2002-ben 14,7%-kal csökkent, az etilén árrés 27%-kal, az LDPE árrés 9,3%-kal, míg a HDPE árrés 20,4%-kal szűkül, amelyet csak részben enyhített a polipropilén árrés emelkedése (8,5%). 2002. IV. negyedévben az integrált árrés alacsonyabb volt, mint 2001. IV. negyedévben illetve 2002 összes előző negyedévben. Az eros forint kedvezőtlen hatással volt az euro-alapú eladásokra, bár ezt meghaladta a dollár-alapú alapanyag beszerzés pozitív hatása. 2002-ben a termék-eladások szintje 818,1 kt (+ 5,2 % év/év) volt, ebből az export eladások 6,2%-kal emelkedtek. A polimer értékesítés 7,2%-kal emelkedett, míg az olefin értékesítés nem változott az elmúlt évhez képest. A polimer eladások a belföldi piacon 10,3%-kal nőttek. Az értékesítés növekedése mellett csökkenteni tudtuk a készletek szintjét. A beruházási kiadások 21,9 Mrd Ft-ra nőttek, főként a kapacitásbővítést célzó projekt miatt. Az elokészületek és a tervezés valamint a kapcsolódó beszerzések folyamatban vannak, és néhány területen már megkezdődött a kivitelezés.

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 szegmens közötti átadáson keletkező nem realizált eredmény hatása 2002 első negyedévével kiszűrésre kerül. Az összehasonlító adatok is tükrözik ezt a változást. (Lásd még 5. Melléklet 2. l. ábráját)

³ Az IASB Értelmező Bizottsága 2001-ben 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-én bezárólag a MOL Rt. TVK Rt.-ben megszerzett részesedése az equity módszer szerint került bemutatásra. 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 részesedésszerzések 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 vontatta maga után, amelyet szintén tartalmaz a konszolidált mérleg.

Pénzügyi áttekintés

Működési környezet

2002-ben a Brent dated koolaj átlagos jegyzésére 25,0 USD/hordó volt, amely 2,5%-kal magasabb 2001 azonos időszakának 24,4 USD/hordó értékéhez képest. Ugyanez a jegyzésár a negyedik negyedévben 26,8 USD/hordó volt, amely már 38,1%-kal magasabb a 2001. azonos időszakának 19,4 USD/hordó értékével szemben. A MOL beszerzéseiben meghatározó orosz Ural típusú koolaj CIF Med paritású átlagos jegyzésére 23,7 USD/hordó volt 2002-ben, amely 3%-os növekedést jelent a 2001-es 23,0 USD/hordó értékhez képest. A negyedik negyedévben ugyanez a jegyzésár 25,6 USD/hordó volt, amely 36,2%-kal magasabb 2001. azonos időszakának 18,8 USD/hordó értékéhez képest. Az olmozatlan 95-ös benzín CIF Med átlagos jegyzésére 5%-kal csökkent 2001-hez képest, míg a gázolaj ára 3%-kal csökkent, a vegyipari benzíné pedig 2%-kal növekedett. Az USD (MNB devizaközép) átlagos árfolyama 9,9%-kal csökkent (286,5 Ft-ról 258,0 Ft-ra), míg záró árfolyama az év végi 279,0 Ft-ról december végére 225,2 Ft-ra változott, amely 19,3%-kal alacsonyabb érték. Az euró (MNB devizaközép) árfolyama ugyanakkor csak 4,2%-ot csökkent az év végi 246,3 Ft-ról a december végi 235,9 Ft-ra.

Működési eredmények

A csoport nettó árbevétele 2002-ben 10%-kal nőtt US dollárban. Forintban a nettó árbevétel 1159,8 Mrd Ft volt, mely 1%-kal alacsonyabb a 2001. évi értékénél. Az exportértékesítés árbevétele 41%-kal növekedett az előző évhez képest és 334,0 Mrd Ft-ot tett ki, mely az összes értékesítés 29%-át jelentette. Az anyagjellegű ráfordítások 10%-kal csökkentek. Ezen belül az anyagköltség 17%-kal csökkent, elsősorban a feldolgozott koolaj mennyiségének csökkenése és a forintban alacsonyabb import árak következtében. Az eladott áruk beszerzési értéke 5%-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 7%-kal növekedett, elsősorban a magasabb karbantartási költségek miatt. A személyi jellegű ráfordítások az első kilenc hónapban 2%-kal csökkentek, tükrözve létszámcsökkentési intézkedéseinket. Egyéb költségeink és ráfordításaink 9%-os növekedése főként a IV. negyedévben az átalakításra (végkielégítésre) képzett 15,1 Mrd Ft céltartalék következménye. A 2001. évre vonatkozó helyi iparüzési adó 2003. januári felülvizsgálata 2,3 Mrd Ft túlfizetést mutatott. Ennek eredményeképp a 2,3 Mrd Ft-os korrekció a IV. negyedévben a szállítói és egyéb tartozások csökkenéseként, illetve az egyéb működési költségek csökkenéseként jelentkezett, növelve az időszak eredményét az IAS 10-zel összhangban.

A pénzügyi műveletek bevételei 27%-kal növekedtek és 30,5 Mrd Ft-ot tettek ki 2002-ben. Az egyéb pénzügyi bevétel 23,8 Mrd Ft nettó árfolyamnyereséget tartalmaz a 2001. évi 17,5 Mrd Ft nettó árfolyamnyereséggel szemben. A pénzügyi ráfordítások összege 28,5 Mrd Ft volt, ebből a fizetett kamatok értéke 17,4 Mrd Ft-ot tett ki, ami 14%-os csökkenés 2001-hez képest főként az átlagos fennálló adósságállomány alacsonyabb szintjének köszönhetően. A csökkenést részben ellensúlyozta az egyéb pénzügyi ráfordítások 2,1 Mrd Ft-ról 5,8 Mrd Ft-ra növekedése. Az egyéb pénzügyi ráfordítások döntő részét az dollárban fizetett földgázimportra kötött devizafedezeti ügyletek vesztesége teszi ki. A társult vállalkozásoktól származó eredmény 79 Mrd Ft volt, amelyből 5,6 Mrd Ft a Slovnaft eredmény-hozzájárulásának köszönhető. A külső tulajdonosokra jutó eredmény 4,7 Mrd Ft-tal csökkent, tükrözve a TVK Rt. és a Nitrogénművek Rt. csökkent eredményességét és az utóbbi 2002. októberében történt eladását. A MOL 2002. IV. negyedévben értékesítette 58%-os részesedését a Nitrogénművek Rt.-ben, amely tranzakción 0,4 Mrd Ft nyereséget realizált, ami az eladási ár (+2,8 Mrd Ft) és a Nitrogénművek saját tőkéjének 58%-a (-4,1 Mrd) közötti különbség, módosítva a Nitrogénművek negatív goodwill-jének feloldásával. (+1,7 Mrd).

Mérleg adatok

Az összes eszköz állománya 5%-kal csökkenve 959,5 Mrd Ft-ot tett ki 2002. december 31-én. A tárgyi eszközök állománya 4%-kal csökkent, a beruházások, az éves értékcsökkenés, a tárgyi eszközök és leányvállalatok értékesítésének együttes hatására. A hosszú lejáratú hitelek állománya, beleértve a hosszú lejáratú hitelek éven belül esedékes részét, 35%-kal csökkent. A rövid lejáratú adósságállomány (amely nem tartalmazza a hosszú lejáratú hitelek éven belül esedékes részét) 66,2 Mrd Ft volt, mely 22%-kal magasabb a 2001. december 31-i értékénél. A rövid lejáratú hitelállomány emelkedésének háttérben döntő mértékben forint diszkont kötvények kibocsátás áll. A hosszú lejáratú hitelek 66%-a változó kamatozású volt. 2002. december 31-én a MOL teljes hitelállományának 35%-a euróban, 38%-a USA dollárban, 27%-a forintban állt fenn. A MOL eladósodottsági mutatója (nettó adósság aránya a nettó adósság, a saját tőke és a külső tulajdonosok részesedésének összegéhez) 31% volt a 2001. december végi 39%-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 a 2001. évi értékhez képest 134%-kal növekedett és 167,1 Mrd Ft-ot ért el, főként a gázüzlet mérsékeltebb veszteségei következtében. A forgótoke változásának 15,7 Mrd Ft-os kedvező hatását kiszűrve a működési cash flow 86%-kal növekedett. A forgótoke alakulására pozitívan hatott a készletek és a vevőkövetelések csökkenése (1,6 Mrd Ft, illetve 14,1 Mrd Ft), valamint a szállítói kötelezettségek és egyéb kötelezettségek növekedése (2,6 Mrd Ft, illetve 4,9 Mrd Ft). Az egyéb követelések 7,5 Mrd Ft-os növekménye csak részben ellensúlyozta az előbbi hatásokat. A társasági adó kifizetés 1,4 Mrd Ft-ot tett ki. Beruházásokra és befektetésekre fordított nettó készpénz 64,3 Mrd Ft-ot tett ki, szemben a 2001. évi 45,3 Mrd Ft-tal, tükrözve a magasabb beruházási kiadásokat és a tárgyi eszközök, leányvállalatok értékesítéséből befolyó alacsonyabb összegeket. A finanszírozási tevékenységre fordított nettó készpénz 118,9 Mrd Ft volt, döntően a hosszú lejáratú hitelek visszafizetése és a jelentős saját részvény visszavásárlások következtében.

1. Számú melléklet.

2002. ÉVI ÉS IV. NEGYEDÉVES EREDMÉNYKIMUTATÁS
MOL Csoport IFRS konszolidált és nem auditált adatai (millió Ft-ban)

	2001. IV. n. év	2002. IV. n.év	Vált. %	2001	2002	Vált. %
Nettó árbevétel	313 897	323 210	3	1 173 357	1 159 800	-1
Egyéb működési bevétel	9 645	4 722	-51	15 374	10 818	-30
Összes működési bevétel	323 542	327 932	1	1 188 731	1 170 618	-2
Anyagköltség	98 653	76 511	-22	408 229	338 064	-17
Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatás	20 515	19 598	-4	62 528	66 836	7
Eladott áruk beszerzési értéke	121 280	142 039	17	489 418	463 785	-5
<i>Anyagjellegű ráfordítások</i>	<i>240 448</i>	<i>238 148</i>	<i>-1</i>	<i>960 175</i>	<i>868 685</i>	<i>-10</i>
Személyi jellegű ráfordítások	20 278	20 808	3	75 307	73 909	-2
Értécsökkenési leírás	22 935	21 888	-5	75 326	71 488	-5
Egyéb költségek és ráfordítások	28 369	42 570	50	90 544	98 261	9
Saját termelésű készletek állományváltozása	5 310	10 000	88	9 162	15 428	68
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-8 576	-5 253	-39	-18 606	-14 906	-20
Összes működési költség	308 764	328 161	6	1 191 908	1 112 865	-7
Üzleti tevékenység eredménye	14 778	-229	n.a.	-3 177	57 753	n.a.
Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	-465	650	n.a.	3 521	3 001	-15
Kapott osztalék és részesedés	82	17	-79	492	430	-13
Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	6 238	12 036	93	19 995	27 072	35
<i>Pénzügyi műveletek bevételei</i>	<i>5 855</i>	<i>12 703</i>	<i>117</i>	<i>24 008</i>	<i>30 503</i>	<i>27</i>
Fizetett kamatok	2 736	4 562	67	20 279	17 364	-14
Céltartalék kamata	1 027	1 226	19	4 501	4 369	-3
Pénzügyi befektetések leírása	1 196	1 028	-14	1 268	1 065	-16
Árfolyamvesztés és egyéb pénzügyi ráfordítások	-724	462	n.a.	2 129	5 751	170
<i>Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	<i>4 235</i>	<i>7 278</i>	<i>72</i>	<i>28 177</i>	<i>28 549</i>	<i>1</i>
Pénzügyi műveletek vesztesége	-1 620	-5 425	235	4 169	-1 954	n.a.
Nyereség a társult vállalk.-k eredm.-ből	-1 809	-2 752	52	-8 510	-7 949	-7
Adózás előtti eredmény	18 207	7 948	-56	1 164	67 656	n.a.
Adófizetési kötelezettség/jóváírás	1 559	-1 834	n.a.	-6 136	22	n.a.
Adózott eredmény	16 648	9 782	-41	7 300	67 634	826
Külso tulajdonosok részesedése az eredményből	-1 120	1 303	n.a.	-6 059	-1 338	-78
Mérleg szerinti eredmény	15 528	11 085	-29	1 241	66 296	n.a.
Egy részvényre jutó eredmény, forint	159	118	-26	13	686	n.a.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

MÉRLEGKIMUTATÁS 2002. DECEMBER 31.

MOL Csoport IFRS konszolidált nem auditált (negyedévek és 2002. év) adatai (millió Ft-ban)

	2001. dec. 31.	2002. dec. 31.	Vált. %
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Immateriális javak	18 785	26 196	39
Tárgyi eszközök	488 790	471 602	- 4
Befektetett pénzügyi eszközök	106 175	105 658	0
Halasztott adó eszközök	19 035	20 031	5
Egyéb befektetett eszközök	3 519	6 225	77
Összes befektetett eszköz	636 304	629 712	- 1
Forgóeszközök			
Készletek	129 777	120 524	- 7
Vevökövetelések , nettó	138 320	121 694	- 12
Értékpapírok	13 402	9 190	- 31
Egyéb forgóeszközök	32 891	36 631	11
Pénzeszközök	57 911	41 763	- 28
Összes forgóeszköz	372 301	329 802	- 11
ÖSSZES ESZKÖZ	1 008 605	959 514	- 5
FORRÁSOK			
Saját toke			
Jegyzett toke	97 818	93 245	- 5
Tartalékok	268 022	244 237	- 9
Mérleg szerinti eredmény	1 241	66 296	n.a.
Összes saját toke	367 081	403 778	10
Külso tulajdonosok részesedése	74 063	70 330	- 5
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	225 597	144 746	- 36
Céltartalékok várható kötelezettségekre	40 000	48 608	22
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	360	880	144
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	265 957	194 234	- 27
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	160 591	159 200	- 1
Céltartalékok várható kötelezettségekre	12 025	15 998	33
Rövid lejáratú hitelek	54 427	66 214	22
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	74 461	49 760	- 33
Összes rövid lejáratú kötelezettség	301 504	291 172	- 3
ÖSSZES FORRÁS	1 008 605	959 514	- 5

3. SZÁMÚ MELLÉKLET

2002. ÉVI SAJÁT TOKE MOZGÁSOK

MOL Csoport IFRS konszolidált nem auditált (negyedévek és 2002. év) adatai (millió Ft-ban)

	Jegyzett toke	Tartalékok	Mérleg szerinti eredmény
Nyitó állomány 2002. január 1.	97 818	268 022	1 241
Elozo idoszaki mérleg szerinti eredmény átvezetése		1 241	-1 241
Tárgyidoszaki mérleg szerinti eredmény			66 296
Cash flow fedezeti ügylet		131	
Átváltási tartalék		-1 086	
Saját részvények nettó változása	-4 573	-18 691	
2001. évi osztalék		-5 380	
Záró állomány 2002. december 31.	93 245	244 237	66 296

4. SZÁMÚ MELLÉKLET

2002. I-IV. NEGYEDÉVI CASH FLOW KIMUTATÁS

MOL Csoport IFRS konszolidált nem auditált (negyedévek és 2002. év) adatai (millió Ft-ban)

	2001. IV. n. év	2002. IV. n. év	Vált. %	2001	2002	Vált. %
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	42 054	92 390	120	71 412	167 078	134
ebbol: forgótoke változása	30 695	53 004	73	-9 908	15 747	n.a.
Beruházások, kutatási költségek	-28 546	-47 097	65	-68 575	-90 073	31
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzeszközök	4 053	1 402	-65	13 853	4 841	-65
Leányvállalati részesedés vásárlása	-1 547	-	-100	-13 707	-	-100
Leányvállalatok értékesítéséből származó pénzeszközök	10 046	2 782	-72	16 408	5 476	-67
Egyéb befektetések vásárlása	-	-266	n.a.	-217	-927	327
Befektetések értékesítéséből származó pénzeszközök	853	15	-98	1 075	1 860	73
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	578	-1 803	n.a.	-482	-1 994	314
Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-1 232	11 051	n.a.	-1 638	4 210	n.a.
Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	1 570	2 241	43	4 473	6 298	41
Kapott osztalék	180	2 962	n.a.	3 468	6 030	74
Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-14 045	-28 713	104	-45 343	-64 279	42
Hosszú lejáratú kötvények kibocsátása	-	-	n.a.	-	14 368	n.a.
Hosszú lejáratú kötvények törlesztése	-	-	n.a.	-	-4 471	n.a.
Zéró kupon kötvények kibocsátása	13 703	1 787	-87	13 703	15 467	13
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	30 721	24 332	-21	53 937	70 567	31
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-51 113	-44 875	-12	-79 185	-158 171	100
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	-1 066	-3 311	211	3 533	-4 185	n.a.
Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-5 198	-8 632	66	38 395	-1 250	n.a.
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-2 132	-6 543	207	-28 631	-20 760	-27
Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-7	-71	914	-5 401	-5 380	0
Külso tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-	-	n.a.	-1 146	-1 621	41
Eladott / visszavásárolt (-) saját részvények	41	-12 100	n.a.	-1 497	-23 511	n.a.
Pénzügyi tevékenység nettó pénzáramlása	-15 051	-49 413	228	-6 292	-118 947	n.a.
Készpénz növekedése/csökkenése(-)	12 959	14 264	10	19 777	-16 148	n.a.
Készpénzállomány az idoszak elején	44 952	27 499	-39	38 134	57 911	52
Készpénzállomány az idoszak végén	57 911	41 763	-28	57 911	41 763	-28

5. SZÁMÚ MELLÉKLET

FOBB DIVÍZIONÁLIS IFRS PÉNZÜGYI MUTATÓK (millió Ft-ban)

KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	2001. IV. n. év	2002. IV. n. év	Vált. %	2001	2002	Vált. %
Kutatás-termelés	1 482	1 365	-8	6 169	4 486	-27
Feldolgozás és Kereskedelem	152 768	164 771	8	669 899	652 886	-3
Földgáz	124 571	122 595	-2	329 029	359 782	9
Petrolkémia	28 870	32 131	11	139 141	123 510	-11
Központ és egyéb	6 206	2 348	-62	29 119	19 136	-34
ÖSSZESEN	313 897	323 210	3	1 173 357	1 159 800	-1

ÜZLETI EREDMÉNY	2001. IV. n. év	2002. IV. n. év	Vált. %	2001	2002	Vált. %
Kutatás-termelés	14 393	12 023	-16	67 237	51 176	-24
Feldolgozás és Kereskedelem	16 959	2 172	-87	70 235	38 295	-45
Földgáz	-17 014	-1 408	-92	-122 073	-593	n.a.
Petrolkémia	2 253	-4 205	n.a.	4 985	-1 459	n.a.
Központ és egyéb	-8 987	-14 531	62	-24 869	-30 012	21
A szegmensek közti transzferek ²	7 174	5 720	-20	1 308	346	-74
ÖSSZESEN	14 778	-229	n.a.	-3 177	57 753	n.a.

IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK BESZERZÉSE	2001. IV. n. év	2002. IV. n. év	Vált. %	2001	2002	Vált. %
Kutatás-termelés	6 457	9 453	46	12 920	16 846	30
Feldolgozás és Kereskedelem	11 039	14 036	27	24 524	20 677	-16
Földgáz	2 558	4 773	87	5 284	9 606	82
Petrolkémia	3 097	10 408	236	7 263	17 733	144
Központ és egyéb	5 219	2 923	-44	8 305	8 485	2
ÖSSZESEN	28 370	41 593	47	58 296	73 347	26

ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2001. IV. n. év	2002. IV. n. év	Vált. %	2001	2002	Vált. %
Kutatás-termelés	7 335	4 971	-32	19 947	17 421	-13
Feldolgozás és Kereskedelem	7 092	7 081	0	26 447	27 219	3
Földgáz	4 904	3 178	-35	13 093	11 280	-14
Petrolkémia	2 177	2 906	33	10 545	10 043	-5
Központ és egyéb	1 427	3 752	163	5 294	5 525	4
ÖSSZESEN	22 935	21 888	-5	75 326	71 488	-5

TÁRGYI ESZKÖZÖK	2001. dec.31.	2002. dec.31.	Vált.%
Kutatás-termelés	76 974	72 511	-6
Feldolgozás és Kereskedelem	198 285	185 869	-6
Földgáz	103 524	100 953	-2
Petrolkémia	86 255	93 075	8
Központ és egyéb	23 752	19 194	-19
ÖSSZESEN	488 790	471 602	-4

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 koolajat 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. novemberből a nem lakossági szektorban, az 500 m³/óra fogyasztás feletti vásárlói körnél történt áremelés) tárolási, szállítási és készletezési díjjal csökkentve, ahogyan az 2001-ben és 2002-ben 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 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. Szegmensek közötti átadáson 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 szegmensek közötti transzfer.

6. SZÁMÚ MELLÉKLET

Fobb termelési értékesítési és létszám adatok (csoport adatok)

SZÉNHYDROGÉN-TERMELÉS kt (royalty levonása előtt bruttó adatok)	2001. IV. n. év	2002. IV. n. év	Vált. %	2001	2002	Vált. %
Koolajtermelés	271	262	-3	1 064	1 050	-1
Földgáz termelés (nettó száraz)	983	832	-15	3 226	3 101	-4
Kondenzátum termelés	78	62	-21	269	245	-9
PB termelés termelő mezőkből	56	51	-9	197	192	-3
Finomítói PB termelés	21	21	0	78	82	5
Egyéb gáztermékek	14	13	-7	42	42	0

FÖLDGÁZ MÉRLEG millió m³	2001. IV. n. év	2002. IV. n. év	Vált. %	2001	2002	Vált. %
Értékesítés termelésből	1 274	991	-22	3 053	2 862	-6
Értékesítés importból	3 434	3 546	3	9 800	10 020	2
ÉRTÉKESÍTÉS FORRÁSA	4 708	4 537	-4	12 853	12 882	0
Értékesítés gázszolgáltatók felé	3 788	3 606	-5	9 800	9 531	-3
Értékesítés energiaszektor felé	578	596	3	1 880	2 277	21
Ipari/egyéb értékesítés	342	335	-2	1 173	1 074	-8
ÖSSZES KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS	4 708	4 537	-4	12 853	12 882	0
Veszteség és saját felhasználás	141	120	-15	505	508	1
ÖSSZES ÉRTÉKESÍTÉS ÉS VESZTESEG	4 849	4 657	-4	13 358	13 390	0
Földgáz tranzit	659	656	0	1 689	1 820	8

MOBIL TÁROLÓI FÖLDGÁZ KÉSZLET (millió m³)	2001. dec. 31	2002. dec. 31	Vált. %
Hazai forrásból	392,5	348,1	-11
Import forrásból	1 359,4	1 724,0	27
ÖSSZES ZÁRÓ KÉSZLET	1 751,9	2 072,1	18

FÖLDGÁZ ÁRAK (Ft/m³)	2001. IV. n. év	2002. IV. n. év	Vált. %	2001	2002	Vált. %
Átlagos importár	34,5	28,3	-18	39,3	28,3	-28
Átlagos MOL eladási ár	26,3	26,6	1	25,9	28,0	8
Nagykereskedelmi ár a gázszolgáltatók felé	24,8	25,0	1	24,5	26,3	7
Nagykereskedelmi ár az ipari és eromuvek felé	32,3	32,6	1	30,5	33,0	8

KOOLAJFELDOLGOZÁS (kt)	2001. IV. n. év	2002. IV. n. év	Vált. %	2001	2002	Vált. %
Hazai termelésű koolaj	256	243	-5	1 002	1 001	0
Importált koolaj	1 444	1 134	-21	5 840	4 989	-15
Kondenzátumok	69	58	-16	259	223	-14
Egyéb alapanyagok	282	279	-1	773	1 202	55
ÖSSZES NYERS- ÉS ALAPANYAG	2 051	1 714	-16	7 874	7 415	-6

KOOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (kt)	2001. IV. n. év*	2002. IV. n. év	Vált. %	2001	2002	Vált. %
Belföld	1 314	1 162	-12	4 686	4 269	-9
Export	595	619	4	2 352	2 671	14
ÖSSZES KOOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS	1 909	1 781	-7	7 038	6 940	-1

* Módosítva a TVK konszolidáció miatt

PETROLKÉMIAI TERMÉKELOÁLLÍTÁS (kt)	2001. IV. n. év	2002. IV. n. év	Vált. %	2001	2002	Vált. %
Etilén	92	86	-7	359	365	2
LDPE	28	28	0	107	113	6
HDPE	47	45	-4	184	194	5
PP	67	62	-7	260	278	7

PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS (kt)	2001. IV. n. év	2002. IV. n. év	Vált. %	2001	2002	Vált. %
Összes hazai értékesítés	96	105	9	381	397	4
Összes export értékesítés	98	117	19	396	421	6
ÖSSZES PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS	194	222	14	778	818	5

LÉTSZÁM (Teljes munkaidős, csoport adatok)	2001. dec. 31.	2002. dec. 31.	Vált.%
Teljes munkaidős zárólétszám TVK nélkül	14 253	10 805	-24
Teljes munkaidős zárólétszám TVK-val	16 438	12 864	-22

7. SZÁMÚ MELLÉKLET

RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2002. IV. NEGYEDÉV SORÁN

Bejelentés időpontja	
Október 1.	És minden következő héten: frissítés a saját részvény vásárlás programról
Október 11.	Az október 11-én megtartott rendkívüli közgyűlés határozatainak közzététele
Október 17.	A MOL GDR-ok letétkezelőjének, a JP Morgan Chase tulajdonának változása
Október 25.	MOL újonnan megválasztott igazgatósági és felügyelő bizottsági tagjainak MOL részvénytulajdona
Október 28.	A MOL saját részvényeinek változása
Október 30.	Tárgyalások a Slovnaft tranzakció második fázisáról
November 7.	Dr. Kupa Mihály a MOL Felügyelő Bizottságának elnöke
November 15.	MOL az október 11-i rendkívüli közgyűlésen visszahívott igazgatósági tagoknak részvényt juttatott
November 25.	A MOL megállapodást írt alá a többségi részesedés szerzéséről a Slovnaftban
November 25.	A MOL Csoport új stratégiai és pénzügyi célkitűzései 2003-2005-re
December 3.	Részvény juttatás a MOL menedzserei és munkavállalói részére
December 3.	Törökországból Ausztriába haladó Bulgárián, Románián és Magyarországon átmenő gázvezeték építésére vonatkozó megvalósíthatósági tanulmány
December 4,16,18	MOL felso vezetok és Felügyelő Bizottsági tagok MOL részvény értékesítése
December 6, 16, 23	A december 3-án bejelentett MOL munkavállalók részére jutott részvény programról frissített információk
December 11.	Gáz találat Pakisztánban
December 18.	Üzemanyag minőség fejlesztés projekt a MOL-nál
December 20.	A MOL és a Yukos megállapodást írt alá a ZMB mezőre vonatkozóan

8. SZÁMÚ MELLÉKLET

TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%) ÉS SAJÁT RÉSZVÉNYEK

Tulajdonosi kategória	2000. dec. 31.	2001. dec. 31.	2002. márc. 31.	2002. jún. 30.	2002. szept.30.	2002. dec. 31
Külföldi intézményi befektetok	43.5	46.3	47.1	46.1	44.1	42.4
OMV	9.3	10.0	10.0	10.0	10.0	10.0
Külföldi magán befektetok	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 befektetok	4.9	5.0	4.6	4.8	5.0	4.7
Hazai magánszemélyek	0.5	0.5	0.5	0.4	0.4	0.4
Letétkezelok	16.4	12.5	12.1	13.1	12.6	12.2
MOL Rt. saját részvények	0.3	0.6	0.6	0.5	2.8	5.2
Nem regisztrált	0.1	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 26,6%+1 szavazatra jogosító részvényt birtokló ÁPV Rt., a MOL GDR-okat kibocsátó letétkezelő bank, a JP Morgan személyében, amelynek nevén 18,8%-os szavazatra jogosító részvény volt bejegyezve, valamint az OMV, aki 10%-os befolyással bír a társaságban. A MOL Rt. saját tulajdonában álló részvényeinek száma 2 733 435 darabról 2 421 690 darabbal 5 155 125-re növekedett, 2 786 000 db MOL részvény vásárlásával, valamint a munkavállalókat érintő 364 310 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 felso vezetés összetételében az időszak során történt változások:

A MOL 2002. október 11-én rendkívüli közgyűlést tartott, ahol a következő igazgatósági tagok kerültek visszahívásra, 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 Erno 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 Piroska, John I. Charody, Slavomir Hatina, Dr Kupa Mihály és Dr Oláh Lajos.