



**TOVÁBBRA IS ERŐS TELJESÍTMÉNY A KULCSÜZLETEKBEN**

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Reuters: MOLB.BU, MOLBq.L, Bloomberg: MOL HB, MOL LI, honlap: www.mol.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta 2006. második negyedéves és első féléves eredményeit. A gyorsjelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok) szerint elkészített, a 2006. június 30-ával végződő üzleti negyedévre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásokat tartalmazza.

**Összefoglaló áttekintés**

MOL Csoport eredmények (IFRS)	2005. II. n. év		2006. II. n. év		Vált. %		2005. I. félév		2006. I. félév		Vált. %	
	Mrd Ft	m USD <sup>1</sup>	Mrd Ft	m USD <sup>1</sup>	Ft	USD	Mrd Ft	m USD <sup>1</sup>	Mrd Ft	m USD <sup>1</sup>	Ft	USD
Értékesítés nettó árbevétele	545,1	2.748,9	702,2	3.312,3	29	20	1.116,3	5.789,9	1.500,8	7.085,9	34	22
EBITDA	106,6	537,6	135,2	637,7	27	19	225,9	1.171,7	322,0	1.520,3	43	30
Üzleti eredmény	77,4	390,3	102,3	482,5	32	24	169,8	880,7	257,5	1.215,8	52	38
Megszűnő tevékenységek eredményével módosított üzleti eredmény <sup>(2)</sup>	73,3	369,6	102,3	482,5	40	31	141,0	731,3	176,5	833,3	25	14
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	5,8	29,2	13,2	62,3	126	113	14,8	76,8	39,7	187,4	168	144
<b>Nettó eredmény</b>	<b>64,3</b>	<b>324,3</b>	<b>76,7</b>	<b>361,8</b>	<b>19</b>	<b>12</b>	<b>136,1</b>	<b>705,9</b>	<b>187,4</b>	<b>884,8</b>	<b>38</b>	<b>25</b>
Működési cash flow	83,0	418,6	162,2	765,1	95	83	180,1	934,1	253,6	1.197,4	41	28

<sup>(1)</sup> Az adatok átszámításánál a 2005. II. negyedévi (1 USD=198,3 Ft) és a 2005. I. félévi (1USD=192,8 Ft), valamint a 2006. II. negyedévi (1 USD=212,0 Ft) és I. félévi (1 USD=211,8 Ft) átlagos MNB deviza árfolyamokat használtuk.

<sup>(2)</sup> Üzleti eredmény a gáztranzakció nyeresége és a tranzakcióban értékesített leányvállalatok (Kereskedelem és Tárolás) eredménye nélkül.

2006. I. félévében az üzleti eredmény 87,7 Mrd Ft-tal 257,5 Mrd Ft-ra (1.215,8 millió USD) emelkedett. A megszűnő tevékenységek eredményével módosított üzleti eredmény 2006. I. félévében 25%-kal, 2006. II. negyedévében 40%-kal nőtt. A második negyedéves eredményre kedvezően hatottak a magas kőolajárak és benzin crack spread-ek, a szélesebb Brent-Ural különbség és a Feldolgozás és Kereskedelem szegmens értékesítésének növekedése. A nettó eredmény 2006. I. félévében 51,3 Mrd Ft-tal 187,4 Mrd Ft-ra (884,8 millió USD) nőtt, amely elsősorban a kutatás-termelés kiemelkedő üzleti teljesítményét és a gáztranzakció nyereségét tükrözi, amelyet mérsékeltek a magasabb pénzügyi ráfordítások, elsősorban a devizaalapú hiteleken keletkezett nagyobb árfolyamvesztés és a magasabb adófizetési kötelezettség.

- A **Kutatás-termelés üzleti eredménye** 2006. I. félévében 29,6 Mrd Ft-tal 70,7 Mrd Ft-ra növekedett (333,8 millió USD). 2006. II. negyedévében az üzleti eredmény 8,4 Mrd Ft-tal 32,5 Mrd Ft-ra nőtt, a magasabb kőolajáraknak, a forinttal szemben erősebb USA dollárnak és a szénhidrogén termelés 2%-os növekedésének köszönhetően.
- A **Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens üzleti eredménye 93,3 Mrd Ft-ot (440,5 millió USD) tett ki, ami 6%-kal magasabb (dollárban 3%-kal alacsonyabb) 2005. I. félévéhez képest. 2006. II. negyedévében az üzleti eredmény 18,9 Mrd Ft-tal 69,1 Mrd Ft-ra nőtt, a magasabb értékesített mennyiségek, a magasabb benzin crack spread-ek, a nagyobb Brent-Ural különbséget és a forinttal szemben erősödő USA dollár következtében.
- A **Petrolkémia** szegmens üzleti eredménye 7,6 Mrd Ft-ra (35,9 millió USD) csökkent 2006. I. félévében, szemben a 2005. I. félévi 13,3 Mrd Ft-os (69,0 millió USD) eredménnyel. 2006. II. negyedévében az üzleti eredmény 0,2 Mrd Ft-tal 3,9 Mrd Ft-ra nőtt, magasabb integrált petrolkémiai árreakciók és a bővülő eladások következtében.
- A **Földgáz Szállítás** üzleti eredménye 0,9 Mrd Ft-tal 17,8 Mrd Ft-ra (84,0 millió USD) növekedett 2006. I. félévében. Az üzleti eredmény 0,7 Mrd Ft-tal 5,6 Mrd Ft-ra csökkent 2006. II. negyedévében, főként az alacsonyabb díjbevételek és a magasabb földgázkiadások miatt.
- A **pénzügyi műveletek vesztesége** 2006. I. félévében 39,7 Mrd Ft volt, mely tartalmaz 24,7 Mrd Ft nettó árfolyamvesztést és az átváltható értékpapírok átváltási opciójának átértékelésén keletkezett 5,0 Mrd Ft-os veszteséget.
- A Csoport **záró létszáma** 7,9%-kal 15.669-ről 14.433 főre csökkent.
- A **beruházások** és befektetések értéke 2006. I. félévében 43,8 Mrd Ft-ra csökkent (206,9 millió USD) a 2005. I. félévi 79,1 Mrd Ft-os (410,7 millió USD) értékhez képest, melynek oka a 2005. I. félévében történt néhány nagyobb beruházás (szennyvíz-tisztító projekt, EU 2005 üzemanyag minőségfejlesztési projekt) pénzügyi teljesítése, valamint a Shell Románia megvásárlása. 2006. II. negyedévében a beruházások és befektetések értéke 9,5 Mrd Ft-tal 28,4 Mrd Ft-ra csökkent. A nettó betétesi pozíció 2006. június végén 44,4 Mrd Ft volt, ami a nettó adósság és az összes saját tőke összegéhez viszonyítva 4,0%-ot tett ki.
- A **működési cash flow** a forgótőke igény változása nélkül 26%-kal növekedve 2006. I. félévében 244,0 Mrd Ft-ot ért el (1.151,9 millió USD). Forgótőkeigény változásokkal és a fizetett adóval együtt, a működési cash flow 41%-kal 253,6 Mrd Ft-ra nőtt (1.197,4 millió USD). 2006. II. negyedévében a működési cash flow 95%-kal 162,2 Mrd Ft-ra (765,1 millió USD) növekedett.

**Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:**

“A MOL meghatározó üzleteiben, a Kutatás-termelésben és a Feldolgozás és Kereskedelemben, 2006. II. negyedévében is erős teljesítményt nyújtott. A kedvező külső környezet, növekvő értékesítésünk és szigorú beruházási programunk hozzájárultak egy rekordszintű cash flow eléréséhez. Erős pénzügyi helyzetünk lehetővé teszi, hogy stratégiánknak megfelelően a Kutatás-termelés és a Feldolgozás és Kereskedelem üzleteinkben további növekedéssel teremtsünk értéket részvényeseink számára.

Az ÁPV-vel lezárult tranzakcióban 10% saját részvényt vásároltunk, melynek eredményeként a MOL mára egy gyakorlatilag teljesen privatizált olajtársaság lett.”

**Működési környezet**

A világgazdaság növekedési üteme valamelyest megélné 2006. II. negyedévében, a 2005-ben tapasztalt lassulást követően. A növekedés elmaradt ugyan a 2004-es szinttől, de még mindig 3% felett maradt. A világgazdasági növekedés földrajzi eloszlása valamelyest egyenletesebbé vált. Az Egyesült Államokban a fellendülés folytatódott a 2005. IV. negyedévi igen alacsony növekedéshez képest. Kínában folytatódott a beruházási fellendülés, a gazdaság növekedése továbbra is közel kétszámjegyű. Az euró övezet gazdasága ugyan továbbra is gyenge, de a növekedési ütem idén kismértékben javulhat.

Az IEA (Nemzetközi Energia Ügynökség) adatai szerint a II. negyedévben a világ olajkereslete 1%-kal növekedve elérte a 83,3 millió hordó/nap szintet, ami a növekedés jelentős lassulását mutatja a 2004-es 3% feletti értékhez képest. A kereslet növekedése elsősorban Dél-Kelet-Ázsiában lassult, amely piac korábban a növekedés fontos tényezője volt. Másrészt viszont Kína, és kisebb mértékben az USA kereslete fellendült, ami a globális kereslet erősödését jelzi az év további részében.

A kőolajtermelés a várakozásoknál gyorsabban helyreállt a hurrikánok után. Ez, valamint az új kapacitások, elsősorban a Kaszpi térségben, jelentősen növelte a nyersolaj pótlólagos kínálatát. Másfelől azonban technikai problémák és a politikai instabilitás jelentősen visszavetette a kitermelést Iránban és Nigériában. Mindezzel együtt a lassuló keresletnövekedés viszonylagos túlkínálathoz vezetett a nyersolajpiacon, ami a készletek növekedésében is tükröződött. Az árak azonban növekedtek, a növekvő kockázati prémium valamint a nigériai és különösen az iráni fejlemények miatt. A globális eszkozi piacokon bekövetkezett korrekció csak átmenetileg tartóztatta fel ezt a trendet.

Az OPEC nem változtatott a kitermelési kvótákon a II. negyedévben. A legtöbb OPEC tagállam teljes kapacitáson termel, azaz egy esetleges kvótaemelés sem jelentett volna addicionális kínálatot. Csaknem valamennyi OPEC szabad kapacitás, valójában csaknem valamennyi globális szabad kapacitás szaúd-arábiai nehéz savanyú olaj, ami iránt a keresletet a finomítói kapacitás szűköség limitálja. Irán jelenlegi olajexportja kétszerese a világ összes rendelkezésre álló tartalékkapacitásának, így bármilyen politikai esemény, amely az iráni export kieséséhez vezet, szélsőségesen magas árcsúcsot eredményezne. Ez jelentősen megnöveli a kockázati prémiumokat, és a piaci szereplőket nagyobb készletek tartására ösztönzi. Ennek következtében a piacokon az árak jelentős emelkedése volt megfigyelhető, a kiegyensúlyozott olajkeresleti és -kínálati viszonyok ellenére.

Miután a világgazdaság energia hatékonysága sokkal jobb, mint a hetvenes években, és a kőolaj, mint elsődleges energia felhasználásának az aránya alacsonyabb, a magas olajár negatív gazdasági hatása enyhe, bár érzékelhető.

Mivel a nyersolaj keresletet az üzemanyag kereslet növekedése generálja, a finomítói kapacitás is gyakorlatilag elérte a korlátait. Ennek következtében a finomítói árak szintje továbbra is jóval a historikus átlag felett van.

Magyarországon a GDP-növekedés a közép-európai átlag alatt van, de szerkezete továbbra is egészséges, az idei évben várhatóan 4% körül alakul. A gazdaságot az export és a beruházások hajtják. A II. negyedévben a forint tovább gyengült, a pénzügyi fenntarthatósággal kapcsolatos aggodalmak, és a fejlődő piacokat is érintő pénzügyi piaci korrekció közepett. Az újraválasztott kormány bejelentette terveit a költségvetés hiányának csökkentésére, mely elsősorban az adóbevételek növelésén keresztül valósulna meg, és a gazdasági növekedés mérséklődésével is járhat a következő pár évben. Szlovákiában folytatódott a dinamikus bővülés az elmúlt hónapokban. A GDP-növekedés üteme becslések szerint meghaladja a 6%-ot. A szlovákiai választások eredményeképpen új kormány alakult, amely gazdaságpolitikája eltér a korábitól, ennek gazdaságra gyakorolt hatása csak a konkrét lépések ismeretében lesz felmérhető. A magas árak ellenére az üzemanyag kereslet továbbra is erősen nőtt Magyarországon és Szlovákiában, főként a dízel fogyasztás dinamikus növekedésének következtében.

Az orosz Ural típusú kőolaj CIF Med paritású átlagos jegyzésére dollárban 34%-kal nőtt 2005. I. félévéhez képest. A Brent és az Ural közti különbség a 2005. I. félévi 3,7 USD/hordóról 2006. I. félévében 4,2 USD/hordóra növekedett. A benzin dollárban kifejezett átlagos FOB Rotterdam crack spread-je 43%-kal növekedett, míg a gázolajé 7%-kal csökkent 2005. I. félévhez képest. Az USD átlagos árfolyama 10%-kal, míg az euró átlagos árfolyama 5%-kal erősödött a forinttal szemben 2006. I. félévében. Az euró záróárfolyama 12%-kal erősödött a 2005. év végi 252,7 Ft-ról a 2006. június 30-ai 281,9 Ft-ra, míg a dollár záróárfolyama 4%-kal erősödött a 2005. év végi 213,6 Ft-ról a 2006. június 30-ai 221,8 Ft-ra. A dollár átlagosan 2%-kal erősödött 2006. I. félévében, míg az euró 3%-kal értékelődött le a szlovák koronával szemben az előző év hasonló időszakához képest.



## Kutatás-termelés

### Szegmens IFRS eredmények

Kutatás-termelés	2005. II. n.év		2006. II. n.év		Vált. %		2005. I. félév		2006. I. félév		Vált. %	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
EBITDA	30,6	154,3	41,7	196,7	36	27	54,0	280,1	87,3	412,2	62	47
Üzleti eredmény	24,1	121,5	32,5	153,3	35	26	41,1	213,2	70,7	333,8	72	57
Beruházások és befektetések <sup>1</sup>	7,5	37,8	10,1	47,6	35	26	13,9	72,2	15,4	72,7	11	1

### Főbb szegmens működési adatok

SZÉNHYDROGÉN-TERMELÉS* (bruttó adat bányajáradék előtt)	2005. II.n.év	2006. II.n.év	Vált. %	2005. I.félév	2006. I.félév	Vált. %
<b>Kőolaj termelés (kt)*</b>	<b>555</b>	<b>542</b>	<b>-2</b>	<b>1.113</b>	<b>1.095</b>	<b>-2</b>
Magyarország	218	208	-5	449	423	-6
Nemzetközi	337	334	-1	664	672	1
<b>Földgáz termelés (millió m<sup>3</sup>, nettó száraz)**</b>	<b>647</b>	<b>695</b>	<b>7</b>	<b>1.378</b>	<b>1.557</b>	<b>13</b>
Magyarország	640	685	7	1.367	1.536	12
Nemzetközi	7	10	43	11	21	91
<b>Kondenzátum (kt)</b>	<b>50</b>	<b>52</b>	<b>4</b>	<b>107</b>	<b>116</b>	<b>8</b>
<b>PB és egyéb gáztermékek (kt)</b>	<b>58</b>	<b>57</b>	<b>-2</b>	<b>128</b>	<b>134</b>	<b>5</b>
<b>Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap)</b>	<b>96.778</b>	<b>99.148</b>	<b>2</b>	<b>99.702</b>	<b>105.317</b>	<b>6</b>

\* Leválasztott kondenzátum nélkül

\*\* Hazai termelés kezdeti párnagáz kitermelés nélkül

A Kutatás-termelés szegmens 2006 évi I. féléves üzleti eredménye továbbra is rendkívül erős növekedést mutatva 70,7 Mrd Ft-ot (333,8 millió USD-t) ért el, ez 72%-kal haladja meg a 2005. I. féléves értéket, míg a II. negyedév eredménye 35%-kal haladja meg az előző évi értéket. Az eredménynövekedés két meghatározó tényezője változatlanul a növekvő olajár, amely az időszakban átlagosan 33%-kal drágult, valamint a forinthez képest 10%-ot erősödő dollár, melyek következtében a kőolaj forintban számított árnövekedése az előző év első félévéhez képest 46%-os. A Magyarországon termelt földgáz eladási ára 63%-kal nőtt, mely a növekvő volumenű gáztermeléssel párosulva növelte az eredményt. Az orosz ZMB projekt hozzájárulása az üzleti eredményhez 12,4 Mrd Ft-ra nőtt.

A MOL teljes napi átlagos szénhidrogén-termelése az első félévében 105 ezer boe/napra nőtt, amely 6%-kal haladta meg a 2005. évi hasonló időszaki értéket. A kőolajtermelés összességében 2%-kal volt alacsonyabb, mivel hazai kőolajtermelésnek az érett hazai kőolajmezők természetes hozamsökkenése miatti 6%-os csökkenését részben ellensúlyozta a MOL oroszországi termelésének (ZMB vegyesvállalat) 1%-os növekedése. A hosszúpályi gázmező termelésbe állításának földgáztermelési mennyiségre gyakorolt hatása továbbra is kedvezően érinti a magyarországi gáztermelési volumet: a hazai földgáztermelés 12%-kal, a kondenzátumtermelés 8%-kal, a termelt egyéb gáztermék mennyisége pedig 5%-kal magasabb az előző év hasonló időszakához képest. A pakisztáni Manzalai-mezőn tavaly elindított próbatermelés során kitermelt földgáz mennyisége közel duplájára nőtt, de részaránya a teljes gáztermelésen belül egyelőre nem jelentős, annak fokozatos növekedése a mező termelésbe állítása során várható. A kőolaj fajlagos kitermelési költsége 2006. I. félévében 17%-kal 3,3 USD/bbl-ra csökkent, melyet segített az erősebb dollár.

A szegmens összességében 70,1 Mrd Ft-tal növekvő bevételeivel szemben a kiadások 40,5 Mrd Ft-tal voltak magasabbak az előző év hasonló időszakához képest. A költségek növekedésén belül az árfüggő elvonások (pl. hazai földgáz extra bányajáradéka, orosz exportvám) voltak meghatározóak. A hazai termelés bányajáradéka mintegy 81%-kal nőtt, az I. féléves befizetés 56,4 Mrd Ft-os teljes összegének 71%-át teszi ki a többlet földgáz bányajáradék (39,9 Mrd Ft).

Júniusban kutatási koncessziót szereztünk Észak-Kelet Ománban. Ez az új koncesszió megerősíti elkötelezettségünket a Közel-Kelet irányába, amely egyike alapvető stratégiai növekedési régióknak.

A szegmens beruházási aktivitása az előző év hasonló időszakához viszonyítva növekedett, az időszaki beruházások értéke 13,9 Mrd Ft-ról 11%-kal 15,4 Mrd Ft-ra nőtt. A capex 75%-át hazai projektekre, ezen belül 43%-át (6,6 Mrd Ft-ot) hazai termelési projektekre fordítottuk. Ezek mellett jelentős volt még a ZMB mezőben történt folyamatos termelési beruházás (1,1 Mrd Ft-os) és a pakisztáni Manzalai mező kezdeti mezőfejlesztési költségek 0,4 Mrd Ft-os MOL-ra eső összege. A teljes kutatási költség 5,0 Mrd Ft volt, ebből magyarországi kutatásra 3,3 Mrd Ft-ot, külföldi projektjeinkre (Kazahsztánban, Jemenben és Pakisztánban) 1,7 Mrd Ft-ot fordítottunk.

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



## Feldolgozás és Kereskedelem

### Szegmens IFRS eredmények

Feldolgozás és Kereskedelem	2005. II. n.év		2006. II. n.év		Vált. %		2005. I. félév		2006. I. félév		Vált. %	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
EBITDA	64,7	326,3	84,7	399,5	31	22	115,2	597,5	124,8	589,2	8	-1
<b>Üzleti eredmény</b>	<b>50,2</b>	<b>253,2</b>	<b>69,1</b>	<b>325,9</b>	<b>38</b>	<b>29</b>	<b>87,9</b>	<b>455,9</b>	<b>93,3</b>	<b>440,5</b>	<b>6</b>	<b>-3</b>
Beruházások és befektetések <sup>1</sup>	25,8	130,2	11,5	54,1	-56	-58	53,6	278,3	17,2	81,2	-68	-71

2005. év Mrd Ft		2005. II. n.év Mrd Ft	2006. II. n.év Mrd Ft	Vált. %	2005. I. félév Mrd Ft	2006. I. félév Mrd Ft	Vált. %
177,0	Üzleti eredmény	50,2	69,1	38	87,9	93,3	6
8,6	Egyszeri tétel	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
-39,1	Újra-beszerzési árak figyelembe vétele	-14,7	-14,6	1	-28,4	-23,1	19
146,5	<b>Becsült tiszta eredmény</b>	<b>35,5</b>	<b>54,5</b>	<b>54</b>	<b>59,5</b>	<b>70,2</b>	<b>18</b>

### Főbb szegmens működési adatok

2005. év	KŐOLAJ-FELDOLGOZÁSI ADATOK	2005. II. n.év	2006. II. n.év	Vált. %	2005. I. félév	2006. I. félév	Vált. %
908,1	Hazai kőolaj	231,5	205,8	-11	441,3	389,5	-12
11.503,3	Import kőolaj	2.608,3	2.761,0	6	5.581,3	5.832,4	4
210,0	Kondenzátum	48,1	57,0	19	105,9	109,1	3
2.308,3	Egyéb alapanyag	551,9	550,8	0	1.161,7	1.183,7	2
14.929,7	<b>TELJES FELDOLGOZOTT MENNYISÉG</b>	<b>3.439,8</b>	<b>3.574,6</b>	<b>4</b>	<b>7.290,2</b>	<b>7.514,7</b>	<b>3</b>

2005. év	KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (külső)	2005. II. n.év	2006. II. n.év	Vált. %	2005. I. félév	2006. I. félév	Vált. %
4.256	Magyarország	1.038	1.206	16	1.846	2.170	18
1.385	Szlovákia	351	385	10	620	669	8
6.113	Egyéb piacok	1.592	1.546	-3	2.990	2.936	-2
11.754	<b>ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>2.981</b>	<b>3.137</b>	<b>5</b>	<b>5.456</b>	<b>5.775</b>	<b>6</b>

A szegmens üzleti eredménye a bázisidőszakhoz képest 5,4 Mrd Ft-tal nőtt 2006. I. félévében. A 2006. II. negyedévi eredmény 69,1 Mrd Ft volt, amely 18,9 Mrd Ft-tal haladja meg az előző év hasonló időszakának eredményét. A rekord eredményhez hozzájárultak a magasabb értékesítési mennyiségek, a magasabb benzin crack spread, a szélesebb Brent-Urál különbség és a dollár erősödése a forinttal szemben.

**A konszolidált csoport értékesítés** 2006. I. félévében 6%-kal (319 kt) növekedett 2005. I. félévéhez képest. A teljes benzin értékesítés változatlan maradt, míg a teljes dízel értékesítés jelentősen növekedett (+287 kt, 12%). Az export eladásokban nőtt a magasabb árrésű végfelhasználók aránya. A petrokémiai alapanyag értékesítés 104,4 kt-val növekedett, a Csoport szintű optimalizálási lehetőségek kihasználásának köszönhetően.

A magas jegyzésárak ellenére az év első hat hónapjában jelentősen emelkedett az üzemanyag kereslet a régióban, amely jól tükröződött a MOL nagykereskedelmi értékesítésében.

**Magyarországon** a benzin iránti kereslet 6%-kal növekedett. Benzin nagykereskedelmi értékesítésünk új vevők megnyerésének köszönhetően a piaci kereslet növekedését meghaladó ütemben, 14%-kal nőtt. Az erős gazdasági növekedésnek és az intenzív infrastrukturális befektetéseknek köszönhetően a magyarországi dízel fogyasztás 15%-kal emelkedett. A MOL értékesítése jelentősen a piac felett, 26%-kal nőtt.

**Szlovákiában** 5%-kal bővült a benzin iránti kereslet. A MOL forgalma 4%-kal csökkent főként a hipermarket szegmens növekvő importja hatására. A dízel kereslet 17%-kal növekedett Szlovákiában, míg értékesítésünk 11%-kal növekedett 2005. I. félévéhez képest.

**Egyéb piacok:** ausztriai benzin- és dízel értékesítéseinkre kedvezőtlenül hatott a Duna rosszabb hajózhatósága. Az ausztriai értékesítési volumenek 2006. I. félévi csökkenését részben ellensúlyozták más célpiacainkra történt dízel-eladásaink.

## MOL CSOPORT 2006 MÁSODIK NEGYEDÉVES ÉS ELSŐ FÉLÉVES GYORSJELENTÉSE

A MOL Csoport töltőállomásainak száma 2006. június 30-án 812 volt (előző év június végén 853), ebből 356 üzemelt Magyarországon, 238 Szlovákiában, 138 Romániában, 32 Ausztriában és 30 pedig Csehországban. Szerbiában 8 töltőállomást nyitottunk meg az első félév végéig, továbbá 10 üzemelt Szlovéniában. Sikeresen lezárult a kiskereskedelmi hálózat értékesítése Lengyelországban (21 töltőállomás). Szlovákiában a töltőállomás hatékonyságnövelő program keretében bezártunk 18 alacsony forgalmú töltőállomást 2006. II. negyedévében.

2006. I. félévében a MOL magyarországi kiskereskedelmi üzemenyag értékesítése 2,3%-kal nőtt 2005. I. félévéhez képest, miközben az átlagos töltőállomási forgalom 2,4%-kal haladja meg az előző év hasonló időszakát. A benzin eladások 4,1%-os csökkenését ellensúlyozta a gázolaj értékesítés 9,7%-os növekedése, melyet a kártyás eladások erős növekedése segített. A benzin értékesítés csökkenésének fő oka, hogy a jelentős áremelkedés miatt a benzinfogyasztók árérzékenyebbé váltak és nagyobb mértékben vásároltak diszkontkutaknál. Ezek közül kettő, a Lukoil és a Tesco megduplázta töltőállomásainak számát az elmúlt időszakban. A MOL piaci részesedése a MÁSZ (Magyar Ásványolaj Szövetség) adatai alapján üzemenyagban 3,6 százalékponttal csökkent az előző év hasonló időszakához képest (bázis 41,9%, tény 38,2%). Ennek a jelentős csökkenésnek a fő oka az, hogy a Tesco 2005. áprilisában lépett be a MÁSZ-ba, ezért nem a teljes bázis időszakban volt adata. A hipermarketek agresszív növekedése ellenére a MOL-nak sikerült stabilizálni, illetve 1%-kal javítani a piaci részesedését 2006-ban. Magyarországon a shop termékértékesítés 3,4%-kal növekedett 2006. I. félévében, amely az egy liter üzemenyagra jutó shop értékesítésben 1,1%-os növekedést jelent 2005. I. félévéhez képest. Flotta kártyás értékesítésünk 5,7%-kal növekedett az előző év hasonló időszakához viszonyítva. A kártyás eladások a MOL teljes értékesítésén belül 1,4 százalékponttal növekedtek.

Szlovákiában a piaci részesedés 1,1 százalékponttal maradt el az előző év hasonló időszakához képest, 2005. júliustól pedig viszonylag stabil volt. 2005. márciusban új kiskereskedelmi stratégia került bevezetésre, mely a fő termékek versenyszerű pozicionálásával segíti a piacrészesedés stabilizálódását. Motorbenzin eladásunk 5,3%-kal csökkent Szlovákiában 2005. I. félévéhez képest, a Magyarorszáéhoz hasonló tendenciák miatt. A dízel értékesítés 11,8%-kal növekedett a 2005. I. félévhez képest. Szlovákiában a flotta kártyás eladások 9,5%-kal nőttek 2006. I. félévében az előző év hasonló időszakához viszonyítva. A kártyás eladások aránya a teljes értékesítésen belül 1,8 százalékponttal emelkedett.

Romániai kiskereskedelmi piaci részesedésünk 2006. I. félévében 13%-ra nőtt. Üzemenyag értékesítésünk 49,4%-kal növekedett 2006. I. félévében az előző év hasonló időszakához képest, a hálózat növekedésének (Shell Románia akvizíció) és a megemelkedett egy kútra eső értékesített mennyiségnek köszönhetően. Shop-termék értékesítési árbevételünk Romániában 38,4%-kal növekedett 2006. I. félévében az előző év hasonló időszakához képest, a fent említett hálózatbővítésnek köszönhetően.

A CAPEX felhasználás jelentősen csökkent (-36,4 Mrd Ft) a 2005-ös adatokhoz mérten, mivel az előző év hasonló időszakában fejeződött be az EU 2005 üzemenyag minőségfejlesztési beruházásunk és került kifizetésre a romániai Shell kúthálózat akvizíciós költsége.

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



## Petrolkémia

### Szegmens IFRS eredmények

Petrolkémia	2005. II. n. év		2006. II. n. év		Vált. %		2005. I. félév		2006. I. félév		Vált. %	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
EBITDA	7,4	37,3	8,4	39,6	14	6	20,4	105,8	16,5	77,9	-19	-26
Üzleti eredmény	<b>3,7</b>	<b>18,7</b>	<b>3,9</b>	<b>18,4</b>	<b>6</b>	<b>-2</b>	<b>13,3</b>	<b>69,0</b>	<b>7,6</b>	<b>35,9</b>	<b>-43</b>	<b>-48</b>
Beruházások és befektetések <sup>1</sup>	0,9*	4,5*	2,1	9,9	133	120	3,6*	18,7*	2,7	12,6	-25	33

\* Próbaüzem eredménye nélkül.

### Főbb szegmens működési adatok

2005. év	PETROLKÉMIAI TERMEELÉS Kt	2005. II. n.év	2006. II. n.év	Vált. %	2005. I. félév	2006. I. félév	Vált. %
797	Etilén	195	204	5	388	409	5
404	Propilén	99	100	1	200	202	1
284	LDPE	75	71	-5	148	138	-7
353	HDPE	81	84	4	160	182	14
441	PP	111	125	13	202	252	25
2005. év	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS TERMÉKCSOPORTONKÉNT Kt	2005. II. n.év	2006. II. n.év	Vált. %	2005. I. félév	2006. I. félév	Vált. %
229	Olefín termékek	57	68	19	111	124	12
1.065	Polimer termékek	272	266	-2	496	565	14
2005. év	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS (külső) Kt	2005. II. n.év	2006. II. n.év	Vált. %	2005. I. félév	2006. I. félév	Vált. %
468	Magyarország	116	122	5	221	243	10
69	Szlovákia	19	17	-11	33	34	3
757	Egyéb piacok	194	195	0	353	412	17
<b>1.294</b>	<b>ÖSSZES PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>329</b>	<b>334</b>	<b>2</b>	<b>607</b>	<b>689</b>	<b>11</b>

A petrolkémiai szegmens üzleti eredménye 2006. I. félévében 7,6 Mrd Ft volt, míg a szegmens készpénzteremtő képességét mutató EBITDA 16,5 Mrd Ft-t ért el, ami 19%-os csökkenés az előző év azonos időszakához képest. A kedvezőtlen változás főként az I. negyedévben jelentkező negatív piaci tendenciák következménye, amelyeket csak részben ellensúlyozott a belépő új kapacitásoknak köszönhetően megnövekedett értékesítési volumen. 2006. II. negyedévében az üzleti eredmény meghaladta az elmúlt év hasonló időszakában elért szintet, a nagyobb értékesítési volumenek és a magasabb integrált petrolkémiai margin következtében.

Míg 2006. I. félévében az euróban jegyzett polimer jegyzésárak 9-19%-kal emelkedtek, a vegyipari benzin dollárban mért jegyzésére 33%-kal növekedett az előző év azonos időszakához képest. Az alapanyagárainkat tovább növelte, hogy a dollár 4%-kal erősödött az euróhoz képest. Így összességében a petrolkémiai integrált margin 4%-kal csökkent 2005. I. félévéhez képest. Szintén kedvezőtlen változás, hogy míg az alapanyagok ára emelkedett, addig az olefingyári melléktermékek árbevételét meghatározó aromás termékek jegyzésére csökkent.

A 2005-ben belépett új kapacitások következtében a polimer eladások volumene 565 kt-ra növekedett, ami 14%-os növekedést jelent az előző év hasonló időszakához képest. A növekedés jelentős része a HDPE illetve PP termékkörben jelentkezett, főként a TVK új HDPE, illetve a Slovnaft új PP üzemének beindulása következtében. A polimer értékesítés összetétele is átalakult, a PP részaránya 44%-ra nőtt a 32%-ot kitevő HDPE illetve a 24%-kal részesülő LDPE mellett.

Magyarországon 19 kt-val, míg Szlovákiában 1 kt-val növekedett a polimer értékesítés az előző év azonos időszakához képest. A belépő új kapacitások, illetve az egycsatornás értékesítés eredményeként javuló kereskedelmi hatékonyság következtében azonban az export értékesítés jelentősége nőtt, főként az olasz illetve német piacokon érdemben növekedett az értékesítés.

A polimer termékek mellett az olefín termékek értékesítése is bővült 12%-kal a TVK új olefingyárának elindulása következtében.

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



## Földgáz

### Leányvállalati IFRS eredmények (nem konszolidált)

Szállítás	2005.II.n.év		2006.II.n.év		Változás %		2005.I.félév		2006.I.félév		Változás %	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
EBITDA	9,3	46,9	8,6	40,6	-8	-14	22,7	117,7	23,8	112,4	5	-5
<b>Üzleti eredmény</b>	<b>6,3</b>	<b>31,8</b>	<b>5,6</b>	<b>26,4</b>	<b>-11</b>	<b>-17</b>	<b>16,9</b>	<b>87,7</b>	<b>17,8</b>	<b>84,0</b>	<b>5</b>	<b>-4</b>
Beruházások és befektetések <sup>1</sup>	1,6	8,1	3,3	15,6	106	93	1,9	9,9	4,7	22,2	147	125

Nagykereskedelem*	2005.II.n.év		2006.II.n.év		Változás %		2005.I.félév		2006.I.félév		Változás %	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
EBITDA	1,5	7,6	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	16,9	87,7	-8,6	-40,6	n.a.	n.a.
<b>Üzleti eredmény</b>	<b>1,5</b>	<b>7,6</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>16,9</b>	<b>87,7</b>	<b>-8,6</b>	<b>-40,6</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>
Beruházások és befektetések <sup>1</sup>	0,0	0,0	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	0,0	0,0	0,0	0,0	n.a.	n.a.

Tárolás*	2005.II.n.év		2006.II.n.év		Változás %		2005.I.félév		2006.I.félév		Változás %	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
EBITDA	4,7	23,7	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	14,0	72,6	7,4	34,9	-47	-52
<b>Üzleti eredmény</b>	<b>3,2</b>	<b>16,1</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>10,9</b>	<b>56,5</b>	<b>5,7</b>	<b>26,9</b>	<b>-48</b>	<b>-52</b>
Beruházások és befektetések <sup>1</sup>	3,0	15,1	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	7,7	39,9	2,0	9,4	-74	-76

### Főbb működési adatok

2005. év			2005. II.n.év	2006. II.n.év	Változás %	2005. I.félév	2006. I.félév	Változás %
17.714	Magyarországi földgázszállítás **	mió m <sup>3</sup>	3.687	3.686	0	9.503	9.504	0
2.570	Földgáz tranzit	mió m <sup>3</sup>	417	348	-17	1.315	1.243	-6

2005. év			2005. II.n.év	2006. II.n.év	Változás %	2005. I.félév	2006. I.félév	Változás %
3,03	Magyarországi gázszállítási díj	Ft / m <sup>3</sup>	3,63	3,53	-3	2,93	2,91	-1

\* A két értékesített leányvállalat 2006. I. félévi adata megegyezik az első negyedéves számmal, az értékesítés márciusi zárása miatt.

\*\* beleértve a földgázátrolókba történt szállítást is

A gázüzlet I. féléves üzleti eredményét jelentős mértékben befolyásolta a két gáztársaság (MOL Földgázellátó Zrt. és a MOL Földgázátroló Zrt.) 2006. március 31-i értékesítésének egyszeri eredménynövelő hatása, mely hatást némiképp módosítja a két gáztársaság II. negyedévi eredmény hozzájárulásának elmaradása, a konszolidációs körből való kikerülés következményeként. A két időszak eltérő működési feltételeinek és az értékesítés egyszeri hatásnak a kiszűrése után a gázüzlet eredménye a MOL Földgázszállító Zrt. többlet eredményének hatását tükrözi.

A MOL Földgázszállító Zrt. üzleti eredménye 2006. I. félévében 0,9 Mrd Ft-tal 17,8 Mrd Ft-ra nőtt 2005. I. félévéhez képest. A bevételek jelentős növekedésében szerepet játszott a hazai piac szereplőinek 2006. I. félévében kiszámlázott 1,7 Mrd Ft teljesítmény túllépési díj, miközben a 2006. I. félévét érintő szabályozás szerinti árbevétel kismértékű csökkenést mutat az előző év hasonló időszakához képest. A tranzit földgázszállítás árbevétele 34 %-kal (1,8 Mrd Ft-tal) emelkedett 2005. I. félévhez képest, annak ellenére, hogy a szállított földgáz mennyiség 5,5%-kal csökkent. A tranzitdíj növekedését kedvezően befolyásolta a szerződéses ár, a gázár és a devizaárfolyam. A bevételek eredményjavító hatását mérsékelte a működési költségek 14,5 %-os emelkedése. Ezen belül, az üzemeltetési célból – főként a kompresszorok meghajtására – felhasznált földgáz költség 41,1 %-os növekedést mutat a csökkenő mennyiség ellenére az előző év hasonló időszakát 45,8%-kal meghaladó gázár következtében. 2006. II. negyedévében csökkent az üzleti eredmény, főként az alacsonyabb díjbevételek és a magasabb földgáz költség miatt.

A beruházások értéke 2,8 Mrd Ft-tal nőtt a 2005. I. félévi 1,9 Mrd Ft-hoz képest. Ennek oka két projektben: a gázturbinák emisszió kibocsátásának csökkentésében és a kompresszor állomások kapacitásának bővítésében történt jelentősebb műszaki teljesítés.

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

## **Pénzügyi áttekintés**

### ***Változások a számviteli politikában és becslésekben***

Az IFRS 2006. január 1-től hatályos változásait a Csoport alkalmazza és ezek hatásait a második negyedéves gyorsjelentés már tükrözi. A jelenlegi számviteli politikára és a pénzügyi kimutatásokra gyakorolt kisebb hatásokon túlmenően az egyetlen jelentős változást az IFRIC 4 okozta.

Az IFRIC 4 – „Annak meghatározása, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget” értelmezés alapján a lízing elszámolás szabályait kell alkalmazni azon szerződésekre, amelyek teljesítése specifikus eszköz vagy eszközök útján történik, és amelyek átengedik az eszköz(ök) használati jogát. A TVK egyik kiszolgáló létesítménye megfelel az IFRIC 4 ezen kritériumainak, és 2006. január 1-től kezdődően tárgyi eszközként felvételre került a konszolidált mérlegben a lízingkötelezettségek egyidejű növekedésével. A korábbi időszakokban ezen megállapodás szolgáltatási szerződésként került elszámolásra. Az új értelmezés eredményeként a Tárgyi Eszközök és a Hosszú Lejáratú Hitelek értéke 2,5 Mrd Ft-tal növekedett.

### ***Működési eredmények***

Az eredménykimutatás tételeiben történt változások többségében az értékesített gázüzlet konszolidációjának hatását tükrözik, mivel az összehasonlítható adatok tartalmazzák a gáz társaságok teljes hozzájárulását, míg a 2006. első féléves adatok az értékesített gáz társaságok első negyedéves teljesítményét tükrözik.

A Csoport nettó árbevétele 2006. I. félévében 34%-kal nőtt és 1.500,8 Mrd Ft-ot tett ki, mely főként a finomítói termékek magasabb átlagos értékesítési árát és a magasabb értékesített mennyiséget tükrözi. Az egyéb működési bevételek a gázüzlet eladásának nyereségét tükrözi. Az anyagjellegű ráfordítások 39%-kal növekedtek, mely meghaladta az értékesítési bevételek növekedésének szintjét. Ezen belül az anyagköltség 52%-kal növekedett, főként az import kőolajár jelentős emelkedése és a feldolgozott kőolaj mennyiségének növekedése következtében. Az eladott áruk beszerzési értéke 28%-kal növekedett, javarészt az import gázár növekedésének és az első negyedévben értékesített gázüzlet értékesítésének együttes hatása következtében. Az igénybevevett anyagjellegű szolgáltatások értéke 2%-kal csökkent és 55,7 Mrd Ft-ot tett ki. Az egyéb költségek és ráfordítások 34%-kal 128,8 Mrd Ft-ra emelkedtek, főként a magasabb bányajáradék (29,4 Mrd Ft) következtében. A személyi jellegű ráfordítások 6%-kal növekedtek, mely tükrözi az 5%-os átlagos bérnövekedés és a részvény alapú, hosszú távú menedzsment ösztönzési rendszer értékelési módszerének megváltozását. Az időszak során felmerült termelési költségből 18,6 Mrd Ft a félkész- és késztermékek készlet szintjének növekedéséhez kapcsolódik, szemben a 2005. I. félévi 39,0 Mrd Ft értékkel.

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2006. I. félévében 39,7 Mrd Ft ráfordítás volt, szemben a 2005. I. félévi 14,8 Mrd Ft ráfordítással, az időszak során elszennvedett 8,5 Mrd Ft összegű kamatráfordítás és a 24,7 Mrd Ft árfolyamveszteség együttes hatása következtében, szemben a 2005. I. félévi 6,1 Mrd Ft-os kamatráfordítással és 9,5 Mrd Ft-os árfolyamveszteséggel. A saját részvények eladása kapcsán, a Magnolia Finance Ltd által kibocsátott átváltható értékpapírok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése a kibocsátás óta 5,0 Mrd Ft veszteséget eredményezett. A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2006. II. negyedévében 13,2 Mrd Ft ráfordítás volt, szemben a 2005. II. negyedévi 5,8 Mrd Ft ráfordítással. Ennek oka az időszak során kapott 2,9 Mrd Ft összegű kamat és a 10,5 Mrd Ft árfolyamveszteség együttes hatása, szemben a 2005. II. negyedévi 0,7 Mrd Ft-os kamatbevétellel és 3,8 Mrd Ft-os nettó árfolyamveszteséggel. A társult vállalkozásoktól származó eredmény az INA 2006. I. félévi 4,5 Mrd Ft-os eredmény hozzájárulását tartalmazza.

A társasági adófizetési kötelezettség 2006. I. félévében 19,9 Mrd Ft-tal 36,6 Mrd Ft-ra nőtt, elsősorban a MOL Rt. várható adóráfordítása miatt, szemben a 2005. évi 100%-os adókedvezménnyel. Az adófizetési kötelezettség tükrözi a MOL Rt. (16% társasági adó kulcs) 24,5 Mrd Ft-os, a Slovnaft (19%) 6,9 Mrd Ft-os és a gáz leányvállalatok (16%) 1,2 Mrd Ft-os tárgyidőszaki adó hatását, valamint a ZMB közös vállalat által fizetendő 2,2 Mrd Ft-os társasági adót.

### ***Mérleg adatok***

Az eszközök állománya 2005. december 31-hez képest 5%-kal növekedve 2.123,9 Mrd Ft volt 2006. június 30-án. Ezen belül a tárgyi eszközök állománya 9%-kal csökkent, tükrözve a gázüzlet eladását (118,6 Mrd Ft). A készletek értéke 14%-kal 228,5 Mrd Ft-ra csökkent a gázüzlet eladása (94,7 Mrd Ft), és a finomító termékek magasabb értékesített mennyisége miatt.

A nettó vevőkövetelések 7%-kal 268,7 Mrd Ft-ra csökkentek, elsősorban a gázüzlet eladásának hatására (83,1 Mrd Ft). A szállítói és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 19%-kal 527,5 Mrd Ft-ra növekedtek, a magasabb adófizetési kötelezettség és a gázüzlet eladásának együttes hatására (71,0 Mrd Ft). A gázüzlet eladásánál felmerülő 39,6 Mrd Ft függő kötelezettség szintén szállítói és egyéb rövid lejáratú kötelezettségeként került elszámolásra. A céltartalékok összege 2006. I. félév végén 125,7 Mrd Ft-ot tett ki, összehasonlítva a 2005. év végi 120,3 Mrd Ft céltartalék kötelezettség összegével, mely főként a kamathatás elszámolását tükrözi. Az Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek 50,7 Mrd Ft-ra növekedtek, amely tükrözi a saját részvények Magnolia Finance Ltd-n keresztül történő realizálásához kapcsolódó finanszírozást. Az ebből a tranzakcióból származó derivatív kötelezettség 45,2 Mrd Ft volt 2006. június 30-án. A hosszú lejáratú hitelek állománya, beleértve a hosszú lejáratú hitelek éven belül esedékes részét, 35%-kal csökkent

## **MOL CSOPORT 2006 MÁSODIK NEGYEDÉVES ÉS ELSŐ FÉLÉVES GYORSJELENTÉSE**

2005 végéhez képest, amely tükrözi javuló likviditásunkat. 2006. június 30-án a MOL Csoport teljes adósság-állományának 95,5%-a euróban, 4,4%-a forintban, míg 0,1% USA dollárban és más devizákban állt fenn. Az eladósodottsági mutató értéke (nettó adósság aránya a nettó adósság, a saját tőke és a külső tulajdonosok részesedésének összegéhez) 2006. I. félév végén -4,0% volt (a pénzeszközök átmeneti, adósság-állományt meghaladó összegéből eredően) a 2005. december végi 23,4%-kal szemben.

A Magnolia átváltható értékpapír tulajdonosoknak járó negyedéves kamatfizetés pénzügyi rendezésre került 1,6 Mrd Ft értékben, és a Magnolia által birtokolt MOL részvényekre jutó osztalék is továbbításra került a tulajdonosok felé 1,9 Mrd Ft összegben. Mindkét tétel közvetlenül a saját tőkében, a külső tulajdonosok részesedése mérlegsonon került elszámolásra.

### ***Mérlegen kívüli kötelezettségek változásai***

A Csoport szintű szerződéses beruházási kötelezettségek értéke 2006. I. félév végén 35,3 Mrd Ft, összehasonlítva a 2005. év végi 32,0 Mrd Ft-os értékkel. Az egyéb mérlegen kívüli kötelezettségeink (adott garanciák, operatív lízing kötelezettségek, azon peres ügyekből származó kötelezettségek, melyekben a MOL Csoport, mint alperes szerepel) nem változtak jelentős mértékben 2006. I. félévében a MOL Csoport 2005 éves jelentésében bemutatott adatokhoz képest.

### ***Cash flow***

A működési cash flow 2006. I. félévében 253,6 Mrd Ft volt, amely 41%-os növekedés 2005 hasonló időszakához képest. A forgótőkeigény változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 26%-kal nőtt. A forgótőke változása a forrásokat 9,6 Mrd Ft-tal növelte, a vevő követelések 22,9 Mrd Ft-os, az egyéb követelések 15,4 Mrd Ft-os és az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek 56,8 Mrd Ft-os növekedésének, valamint a készletek 28,6 Mrd Ft-os és a szállítói kötelezettségek 27,9 Mrd Ft-os csökkenésének hatására. A társasági adó befizetés 9,6 Mrd Ft volt, mely tükrözi a Slovnaft 2005-ben felmerült társasági adókötelezettségéhez és a MOL 2006. évi előlegfizetéséhez kapcsolódó pénzkiáramlásokat.

A beruházásokból és befektetésből származó nettó készpénz 231,7 Mrd Ft-ot tett ki, szemben a 2005. I. félévi 93,9 Mrd Ft-os ráfordítással. A 2006. I. félévi készpénz beáramlás az eladott gáz leányvállalatok ellenértékét, míg a 2005-ös összehasonlítói adat a Slovintegra-Slovbena-tól történő részvény visszavásárlást tükrözi, amely utóbbi a Leányvállalatok megvásárlása soron jelenik meg. A finanszírozási műveletek nettó készpénz kiáramlása 253,9 Mrd Ft volt, mely főként az átváltható értékpapíroknak a teljeskörűen konszolidált Magnolia által történt kibocsátása, a 164,9 Mrd Ft nettó hosszú lejáratú hitel visszafizetés és a 238,1 Mrd Ft összegű visszavásárolt saját részvény eredménye.



**1. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**MOL Csoport IFRS szerint elkészített**  
**2006. I. FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA**  
**nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2005. év	2005. II. n. év módosított	2006. II. n. év	Vált.%	2005. I. félév módosított	2006. I. félév	Vált.%
2.455.164 <b>Nettó árbevétel</b>	545.054	702.169	29	1.116.283	1.500.838	34
18.450 Egyéb működési bevétel	6.379	5.674	-11	9.520	89.975	845
<b>2.473.614 Összes működési bevétel</b>	<b>551.433</b>	<b>707.843</b>	<b>28</b>	<b>1.125.803</b>	<b>1.590.813</b>	<b>41</b>
1.048.209 Anyagköltség	222.442	335.086	51	438.189	666.935	52
111.313 Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatás	30.796	30.656	-	56.701	55.700	-2
641.655 Eladott áruk beszerzési értéke	121.031	102.922	-15	306.382	391.886	28
<i>1.801.177 Anyagjellegű ráfordítások</i>	<i>374.269</i>	<i>468.664</i>	<i>25</i>	<i>801.272</i>	<i>1.114.521</i>	<i>39</i>
107.874 Személyi jellegű ráfordítások	26.462	27.148	3	50.799	53.753	6
123.500 Értékcsökkenési leírás	29.196	32.861	13	56.083	64.488	15
217.322 Egyéb költségek és ráfordítások	38.934	62.206	60	95.798	128.817	34
-55.722 Saját termelésű készletek állományváltozása	10.603	18.712	76	-39.039	-18.575	-52
-24.973 Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-5.456	-4.074	-25	-8.955	-9.684	8
<b>2.169.178 Összes működési költség</b>	<b>474.008</b>	<b>605.517</b>	<b>28</b>	<b>955.958</b>	<b>1.333.320</b>	<b>39</b>
<b>304.436 Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>77.425</b>	<b>102.326</b>	<b>32</b>	<b>169.845</b>	<b>257.493</b>	<b>52</b>
4.221 Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	688	2.888	320	1.681	4.567	172
28 Kapott osztalék és részesedés	5	15	200	5	15	200
4.185 Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	1.013	295	-71	1.935	416	-79
<b>8.434 Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>1.706</b>	<b>3.198</b>	<b>87</b>	<b>3.621</b>	<b>4.998</b>	<b>38</b>
12.849 Fizetett kamatok	2.873	3.378	18	6.093	8.486	39
4.802 Céltartalék kamata	1.298	1.496	15	2.460	3.042	24
-17 Pénzügyi befektetések leírása	18	-20	n.a.	18	-17	n.a.
- Átváltási opció valós érték különbözete	-	-1.632	n.a.	-	4.953	n.a.
22.958 Árfolyamveszteség és egyéb pénzügyi ráfordítások	3.362	13.185	292	9.858	28.257	187
<b>40.592 Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>7.551</b>	<b>16.407</b>	<b>117</b>	<b>18.429</b>	<b>44.721</b>	<b>143</b>
<b>32.158 Pénzügyi műveletek vesztesége/ nyeresége (-)</b>	<b>5.845</b>	<b>13.209</b>	<b>126</b>	<b>14.808</b>	<b>39.723</b>	<b>168</b>
-4.879 Nyereség a társult vállalk.-k eredményéből	-463	-3.389	632	-1.553	-4.618	197
<b>277.157 Adózás előtti eredmény</b>	<b>72.043</b>	<b>92.506</b>	<b>28</b>	<b>156.590</b>	<b>222.388</b>	<b>42</b>
29.158 Adófizetési kötelezettség	6.545	16.811	157	16.740	36.639	119
<b>247.999 Adózott eredmény<sup>1</sup></b>	<b>65.498</b>	<b>75.695</b>	<b>16</b>	<b>139.850</b>	<b>185.749</b>	<b>33</b>
<b>244.919 Részvényesek részesedése az eredményből</b>	<b>64.250</b>	<b>76.678</b>	<b>19</b>	<b>136.137</b>	<b>187.362</b>	<b>38</b>
3.080 Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	1.248	-983	n.a.	3.713	-1.613	n.a.
<b>2.401 Egy részvényre jutó eredmény, Ft</b>	<b>630</b>	<b>807</b>	<b>28</b>	<b>1.327</b>	<b>1.906</b>	<b>44</b>
<b>2.377 Egy részvényre jutó higitott eredmény, Ft<sup>2</sup></b>	<b>623</b>	<b>799</b>	<b>28</b>	<b>1.313</b>	<b>1.888</b>	<b>44</b>

<sup>1</sup>A 2005-ben módosított IAS 1 'Pénzügyi kimutatások prezentálása' standard értelmében a külső tulajdonosokra és az anyavállalati részvényesekre jutó nyereséget vagy veszteséget az eredménykimutatásban az időszakra jutó nyereség vagy veszteség felosztásaként kell szerepeltetni. 'A részvényesek részesedése az eredményből' sor tartalma megegyezik korábban szerepeltetett 'Mérleg szerinti eredmény' sorral.

<sup>2</sup>Az egy részvényre jutó higitott eredmény számításánál figyelembe vételre került az átváltható értékpapírokban foglalt konverziós opció esetleges higitó hatása a kintlevő részvények darabszámára, valamint a konverziós opció valós értékelésének hatása a részvényesekre jutó eredményre.



## 2. SZÁMÚ MELLÉKLET

**MOL Csoport IFRS szerint elkészített  
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2006. június 30.  
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2005.12.31.	2005.06.30. Módosított	2006.06.30.	Vált.%
<b>ESZKÖZÖK</b>			
<b>Befektetett eszközök</b>			
40.740	33.173	39.135	18
1.112.753	974.241	1.010.417	4
126.840	123.382	149.959	22
33.480	34.175	23.250	-32
30.363	15.286	33.620	120
<b>1.344.176</b>	<b>1.180.257</b>	<b>1.256.381</b>	<b>6</b>
<b>Forgóeszközök</b>			
264.985	204.648	228.489	12
289.348	203.448	268.658	32
519	361	537	49
65.637	58.463	74.113	27
64.170	56.780	295.700	421
<b>684.659</b>	<b>523.700</b>	<b>867.497</b>	<b>66</b>
<b>2.028.835</b>	<b>1.703.957</b>	<b>2.123.878</b>	<b>25</b>
<b>FORRÁSOK</b>			
<b>Saját tőke</b>			
94.020	93.315	83.122	-11
644.340	640.030	693.374	8
244.919	136.137	187.362	38
<b>983.279</b>	<b>869.482</b>	<b>963.858</b>	<b>11</b>
70.359	73.219	185.362	153
<b>1.053.638</b>	<b>942.701</b>	<b>1.149.220</b>	<b>22</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>			
296.844	246.405	249.135	1
108.045	59.270	111.795	89
17.704	14.722	18.829	28
5.386	5.540	50.747	816
<b>427.979</b>	<b>325.937</b>	<b>430.506</b>	<b>32</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>			
444.683	370.647	527.507	42
12.256	16.769	13.935	-17
2.485	6.286	1.504	-76
87.794	41.617	1.206	-97
<b>547.218</b>	<b>435.319</b>	<b>544.152</b>	<b>25</b>
<b>2.028.835</b>	<b>1.703.957</b>	<b>2.123.878</b>	<b>25</b>

<sup>1</sup> A magyar számviteli szabályozással ellentétben az IFRS szerinti jegyzett tőke nem tartalmazza a BNP Paribas által birtokolt MOL részvények (melyek a kapcsolódó opciós jogok alapján kötelezettségként kerülnek kimutatásra) és a visszavásárolt saját részvények, valamint a Magnolia által birtokolt MOL részvények névértékét.



3. SZÁMÚ MELLÉKLET

MOL Csoport IFRS szerint elkészített  
2006. I. FÉLÉVI KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA  
A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL  
nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Valós értékelés értékelési tartalék	Átváltási tartalék	Összetett instrumentumok tőkerésze	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Mérleg szerinti eredmény	Részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Összes saját tőke
<b>Nyitó állomány 2005. január 1.</b>	94.634	151.764	8.387	-3.184	13.554	260.445	430.966	208.570	734.170	67.955	802.125
IFRS 3 hatása – korábbi negatív goodwill átsorolása az eredménytartalékba	-	-	-	-	-	27.633	27.633	-	27.633	-	27.633
IFRS 3 hatása – társult vállalkozások negatív goodwillja	-	-	-	-	-	353	353	-	353	-	353
<b>Módosított nyitó állomány 2005. január 1.</b>	94.634	151.764	8.387	-3.184	13.554	288.431	458.952	208.570	762.156	67.955	830.111
Cash flow fedezeti ügyletek nettó hatása	-	-	-3.295	-	-	-	-3.295	-	-3.295	-	-3.295
Pénzügyi instrumentumok valós érték változása – társult vállalkozások	-	-	-855	-	-	-	-855	-	-855	-	-855
Átváltási tartalék	-	-	-	17.165	-	-	17.165	-	17.165	139	17.304
Tőkével szemben elszámolt bevételek és költségek	-	-	-4.150	17.165	-	-	13.015	-	13.015	139	13.154
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	136.137	136.137	3.713	139.850
Időszaki teljes bevételek és költségek	-	-	-4.150	17.165	-	-	13.015	136.137	149.152	3.852	153.004
Előző időszaki mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	208.570	208.570	-208.570	-	-	-
Osztalék	-	-	-	-	-	-16.998	-16.998	-	-16.998	-1.036	-18.034
Üzleti kombinációk	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.448	2.448
Saját részvény ügyletek nettó hatása	-1.319	-19.553	-	-	-	-	-19.553	-	-20.872	-	-20.872
Részvény alapú juttatások költsége	-	-	-	-	-	870	870	-	870	-	870
Slovaft akvizíció	-	-	-	-	-4.826	-	-4.826	-	-4.826	-	-4.826
<b>Záró állomány 2005. június 30.</b>	93.315	132.211	4.237	13.981	8.728	480.873	640.030	136.137	869.482	73.219	942.701
<b>Nyitó állomány 2006. január 1.</b>	94.020	134.850	1.662	31.704	-5.456	481.580	644.340	244.919	983.279	70.359	1.053.638
Cash flow fedezeti ügyletek nettó hatása	-	-	2.753	-	-	-	2.753	-	2.753	-	2.753
Pénzügyi instrumentumok valós érték változása – társult vállalkozások	-	-	990	-	-	-	990	-	990	-	990
Átváltási tartalék	-	-	-	60.429	-	-	60.429	-	60.429	787	61.216
Tőkével szemben elszámolt bevételek és költségek	-	-	3.743	60.429	-	-	64.172	-	64.172	787	64.959
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	187.362	187.362	-1.613	185.749
Időszaki teljes bevételek és költségek	-	-	3.743	60.429	-	-	64.172	187.362	251.534	-826	250.708
Előző időszaki mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	244.919	244.919	-244.919	-	-	-
Osztalék	-	-	-	-	-	-30.075	-30.075	-	-30.075	-5.335	-35.410
Saját részvény ügyletek nettó hatása	-10.898	-226.275	-	-	-	-	-226.275	-	-237.173	-	-237.173
Részvény alapú juttatások költsége	-	-	-	-	-	-1.089	-1.089	-	-1.089	-	-1.089
Lejárat nélküli Átváltható értékpapírok kibocsátása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121.164	121.164
Visszavásárlási kötelezettséggel terhelt részvények, halasztott adó nélkül	-	-	-	-	-2.618	-	-2.618	-	-2.618	-	-2.618
<b>Záró állomány 2006. június 30.</b>	83.122	-91.425	5.405	92.133	-8.074	695.335	693.374	187.362	963.858	185.362	1.149.220



**4. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**MOL Csoport IFRS szerint elkészített**  
**2006. I. FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA**  
 nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2005. év	2005. II. n. év módosított	2006. II. n. év	Vált. %	2005. I. f.év módosított	2006.I. félév	Vált. %
<b>304.436 Üzleti tevékenység nyeresége</b>	<b>77.425</b>	<b>102.326</b>	<b>32</b>	<b>169.845</b>	<b>257.493</b>	<b>52</b>
<i>Üzleti eredmény kiigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz</i>						
123.500 Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	29.196	32.861	13	56.083	64.488	15
1.435 Pénzügyi eszközök nem realizált nettó vesztesége	927	115	-88	1.277	201	-84
886 Készletek értékvesztése	441	242	-45	303	83	-73
-2.105 Tárgyi eszközök értékvesztésének visszairása (-)	-397	-246	-38	-588	-258	-56
-39.781 Céltartalékok csökkenése (-)	-30.207	-1.084	-96	-31.662	-2.743	-91
315 Tárgyi eszközök értékesítésének nyeresége (-)/vesztesége	-595	517	n.a.	-593	619	n.a.
-3.734 Követelések leírása / visszairása (-)	-3.039	611	n.a.	-3.054	735	n.a.
-94 Követeléseken/kötelezettségeken keletkező nem realizált árfolyam nyereség (-)/veszteség	-869	1.840	n.a.	-540	2.201	n.a.
- Leányvállalatok értékesítésének nettó nyeresége	-	-1.482	n.a.	-	-82.564	n.a.
11.493 Tárgyévben felmerült kutatási és feltérési költségek	2.625	2.121	-19	5.164	3.699	-28
1.577 Részvény alapú juttatások költsége	-1.519	107	n.a.	-1.657	-955	-42
-752 Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	-402	1.080	n.a.	-449	981	n.a.
<b>397.176 Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő-tőke változás előtt</b>	<b>73.586</b>	<b>139.008</b>	<b>89</b>	<b>194.129</b>	<b>243.980</b>	<b>26</b>
-94.417 Készletek növekedése (-) / csökkenése	-31.108	27.068	n.a.	-30.760	28.578	n.a.
-62.354 Vevő követelések növekedése (-) / csökkenése	16.410	-12.316	n.a.	22.416	-22.907	n.a.
-1.305 Egyéb követelések növekedése (-) / csökkenése	-1.125	652	n.a.	-1.645	-15.380	835
78.992 Szállítók növekedése / csökkenése (-)	25.856	1.503	-94	-686	-27.883	3965
-2.830 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése	5.721	8.102	42	14.857	56.824	282
-33.103 Társasági adó fizetés	-6.291	-1.818	-71	-18.191	-9.648	-47
<b>282.159 Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>	<b>83.049</b>	<b>162.199</b>	<b>95</b>	<b>180.120</b>	<b>253.564</b>	<b>41</b>
-214.586 Beruházások, szénhidrogén kutatás és fejlesztés költségei	-40.879	-28.732	-30	-65.023	-45.772	-30
4.565 Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzáramlás	1.479	5.507	272	1.873	6.293	236
-31.430 Leányvállalatok megvásárlása, nettó pénzáramlás	-2.896	-	n.a.	-28.279	-	n.a.
-712 Közös vezetésű vállalkozások megvásárlása, nettó pénzáramlás	-	-	n.a.	-712	-	n.a.
-20.000 Egyéb befektetések megvásárlása	-	-289	n.a.	-	-289	n.a.
- Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	-	-	n.a.	-	264.099	n.a.
86 Befektetések értékesítéséből származó készpénz	58	-	n.a.	58	-	n.a.
-3.961 Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	-4.589	-1.529	-67	-4.234	-751	-82
- Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	319	41	-87	-1	42	n.a.
5.749 Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	179	5.745	3109	2.271	7.891	247
828 Kapott osztalék	178	223	25	178	223	25
<b>-259.461 Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>-46.151</b>	<b>-19.034</b>	<b>-59</b>	<b>-93.869</b>	<b>231.736</b>	<b>n.a.</b>
- Átváltható értékpapírok kibocsátása	-	-	n.a.	-	159.174	n.a.
185.933 Hosszú lejáratú kötvények kibocsátása	-	-	n.a.	-	-	n.a.
-360 Hosszú lejáratú kötvények törlesztése	-	-	n.a.	-	-	n.a.
-15.000 Diszkont kötvények törlesztése	-15.000	-	n.a.	-15.000	-	n.a.
450.278 Hosszú lejáratú hitelek felvétele	191.462	335.836	75	228.538	432.020	89
-556.063 Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-112.845	-331.661	194	-232.479	-596.966	157
-1.469 Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-288	351	n.a.	-604	-161	-73
-55.925 Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-58.539	30.024	n.a.	-51.924	32.268	n.a.
-16.807 Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-6.752	-5.242	-22	-9.732	-7.177	-26
-16.991 Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-15.628	-30.150	93	-15.628	-30.150	93
-1.245 Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-1.249	-4.847	288	-1.252	-4.851	287
29 Saját részvény értékesítése	-	-	n.a.	38	-	n.a.
-21.852 Visszavásárolt saját részvény	-19.261	-238.099	1136	-21.866	-238.099	989
<b>-49.472 Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>-38.100</b>	<b>-243.788</b>	<b>540</b>	<b>-119.909</b>	<b>-253.942</b>	<b>112</b>
<b>-26.774 Készpénz növekedése / csökkenése (-)</b>	<b>-1.202</b>	<b>-100.623</b>	<b>8271</b>	<b>-33.658</b>	<b>231.358</b>	<b>n.a.</b>
88.126 Készpénzállomány az időszak elején	56.419	396.934	604	88.126	64.170	-27
1.131 Korábban egyéb részesedésként kimutatott leányvállalatok bevonásának hatása	1.131	-	n.a.	1.131	214	-81
1.687 Árfolyam-különbözet külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	432	-611	n.a.	1.181	-42	n.a.
<b>64.170 Készpénzállomány az időszak végén</b>	<b>56.780</b>	<b>295.700</b>	<b>421</b>	<b>56.780</b>	<b>295.700</b>	<b>421</b>



### 5. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB IFRS PÉNZÜGYI MUTATÓK DIVÍZIONÁLIS BONTÁSBAN(millió Ft-ban)

2005. év	KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE <sup>1</sup>	2005. II. n. év Módosított	2006. II. n. év	Vált. %	2005. I. félév Módosított	2006. I. félév	Vált. %
289.497	Kutatás – Termelés	64.314	94.403	47	121.629	193.887	59
1.767.374	Feldolgozás – Kereskedelem	433.915	640.764	48	752.549	1.116.696	48
661.761	Földgáz	101.640	16.185	-84	344.629	333.587	-3
355.697	Petrolkémia	86.124	111.208	29	163.760	220.291	35
97.258	Központ és egyéb	20.025	22.454	12	35.376	39.592	12
<b>3.171.587</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele összesen</b>	<b>706.018</b>	<b>885.014</b>	<b>25</b>	<b>1.417.943</b>	<b>1.904.053</b>	<b>34</b>
-716.423	Ebből: szegmensek közötti értékesítés	-160.964	-182.845	14	-301.660	-403.215	34
<b>2.455.164</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>545.054</b>	<b>702.169</b>	<b>29</b>	<b>1.116.283</b>	<b>1.500.838</b>	<b>34</b>

2005. év	ÜZLETI EREDMÉNY <sup>1</sup>	2005. II. n. év Módosított	2006. II. n. év	Vált. %	2005. I. félév Módosított	2006. I. félév	Vált. %
105.374	Kutatás – Termelés	24.124	32.474	35	41.118	70.730	72
176.987	Feldolgozás – Kereskedelem	50.179	69.079	38	87.862	93.314	6
50.415	Földgáz	11.990	9.684	-19	42.461	95.857	126
19.114	Petrolkémia	3.684	3.919	6	13.317	7.572	-43
-41.788	Központ és egyéb	-7.994	-13.926	74	-20.639	-25.420	23
-5.666	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-4.558	1.096	n.a.	5.726	15.440	170
<b>304.436</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>77.425</b>	<b>102.326</b>	<b>32</b>	<b>169.845</b>	<b>257.493</b>	<b>52</b>

\* A Földgázszegegens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat és az eszközértékesítés egyezri hatásait is tartalmazza.

2005. év	IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK BESZERZÉSE	2005. II. n. év Módosított	2006. II. n. év	Vált. %	2005. I. félév Módosított	2006. I. félév	Vált. %
20.493	Kutatás – Termelés	4.633	6.312	36	7.994	11.022	38
76.703	Feldolgozás – Kereskedelem	26.642	12.334	-54	33.477	17.121	-49
86.817	Földgáz	4.561	3.140	-31	9.044	6.902	-24
11.439	Petrolkémia	-259	1.595	-716	926	2.126	130
13.752	Központ és egyéb	1.335	2.195	64	2.284	2.781	22
<b>209.204</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>36.912</b>	<b>25.576</b>	<b>-31</b>	<b>53.725</b>	<b>39.952</b>	<b>-26</b>

2005. év	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2005. II. n. év Módosított	2006. II. n. év	Vált. %	2005. I. félév Módosított	2006. I. félév	Vált. %
31.650	Kutatás – Termelés	6.465	9.207	42	12.907	16.536	28
61.407	Feldolgozás – Kereskedelem	14.490	15.669	8	27.385	31.535	15
6.845	Földgáz	1.568	1.338	-15	3.101	3.307	7
14.017	Petrolkémia	3.738	4.527	21	7.096	8.935	26
9.581	Központ és egyéb	2.935	2.120	-28	5.594	4.175	-25
<b>123.500</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>29.196</b>	<b>32.861</b>	<b>13</b>	<b>56.083</b>	<b>64.488</b>	<b>15</b>

2005.12.31	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2005.06.30 Módosított	2006.06.30	Vált. %
145.971	Kutatás – Termelés	104.943	149.607	43
515.954	Feldolgozás – Kereskedelem	498.937	525.384	5
192.344	Földgáz	117.612	76.008	-35
202.032	Petrolkémia	185.411	201.780	9
56.452	Központ és egyéb	67.338	57.638	-14
<b>1.112.753</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>974.241</b>	<b>1.010.417</b>	<b>4</b>

<sup>1</sup> A nettó értékesítés és 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 melléktermékeit a Feldolgozás és Kereskedelemnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A földgáz transzferára megegyezik az átlagos importárral. A szegmens eredmények az adott divízióhoz tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

<sup>2</sup> 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 Kereskedelemből a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik.



## 6. SZ. MELLÉKLET

### FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

	2005. II.n.év	2006. II.n.év	Változás %	2005. I.félév	2006. I.félév	Változás %
Brent dated (USD/hordó)	51,6	69,6	35	49,5	65,7	33
Ural Blend (USD/hordó)	48,5	64,8	34	45,9	61,5	34
95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t)*	509,4	709,0	39	472,6	636,4	35
Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t)*	528,5	651,8	23	496,1	609,3	23
Vegyipari benzin (USD/t)*	438,2	598,3	37	431,5	566,2	31
Etilén (EUR/t)	750	865	15	745	825	11
Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	349	410	17	441	422	-4
HUF/USD átlag	198,3	212,0	7	192,8	211,8	10
SKK/USD átlag	30,9	30,0	-3	30,1	30,6	2
3m USD LIBOR (%)	3,21	5,16	61	2,99	4,93	65
3m EURIBOR (%)	2,12	2,90	37	2,13	2,75	29
3m BUBOR (%)	7,37	6,30	-15	7,87	6,25	-21
	2006. I.n.év	2006. II.n.év	Változás %	2005. IV.n.év	2006. II.n.év	Változás %
HUF/USD záró	219,2	221,8	1	213,6	221,8	4
HUF/EUR záró	265,5	281,9	6	252,7	281,9	12

\* FOB Rotterdam paritású

## 7. SZÁMÚ MELLÉKLET

### RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2006. I. FÉLÉVBEN

Bejelentés dátuma	
január 9.	A Bank of New York lett a MOL GDR programjának letétkezelő bankja.
Január 13.	A MOL és az E.ON-Ruhrigas International megállapodtak a gáztranzakció zárásáról.
Január 31.	Befektetői kapcsolattartó személyében bekövetkezett változás
február 16.	Személyi változás a MOL-csoportnál
március 9.	Tervezett saját részvény tranzakció
március 13.	MOL bejelentés pakisztáni olaj- és gázkút sikeres teszteléséről
március 14.	Saját részvény tranzakció
március 20.	Saját részvény tranzakció
március 31.	Lezárult a MOL-E.ON Ruhrgas International gáztranzakció
április 6.	A kiskereskedelmi portfólió optimalizálása Romániában
április 7.	Szervezeti változás a MOL-csoportban
április 10. és 11.	Saját részvény tranzakció
április 28.	A MOL kötelező ajánlatot adott be az Udmurteft Részvénytársaság 96,9%-nak megvételére
május 3.	A MOL Rt. hirdetménye a 2005. üzleti év után megállapított osztalék fizetésének rendjéről.
Május 9.	A MOL Rt. gyakorolta az ÁPV Zrt.-vel szemben fennálló vételi opciós jogát
május 15.	MOL vezetői részvényértékesítés
május 22.	Megbízás saját részvény vásárlásra
május 23. és 24.	Saját részvény vásárlás
május 26.	MOL vezetői és munkavállalói részvényjuttatás
május 29.	Lezárult a MOL Rt. és az ÁPV Zrt. közötti részvénytranzakció
június 15.	MOL vezetői értékpapír-vásárlás
június 21.	Közös tulajdonú projektvállalatot alapított a MOL és a Gazprom
június 21.	A MOL Level-I ADR programra fejlesztette tovább GDR programját
június 28.	A MOL kutatási és termelés megosztási szerződést írt alá a 43. Blokk kutatására Észak-Kelet Omanban.
június 30.	Szervezeti és személyi változás a MOL Rt.-ben
július 7.	Cégnév változás a MOL-nál
július 25.	A MOL Nyrt. 825 millió euró összegű rögzítő hitelről szóló megállapodást írt alá
július 27.	A MOL és a Rossi Beteiligungs GmbH. biodizel komponens üzem építését tervezik
július 31.	Személyi változás a MOL Nyrt.-ben
augusztus 4.	Változás a MOL 2006. I. féléves gyorsjelentésének közzétételi időpontjában



## 8. SZÁMÚ MELLÉKLET TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%) ÉS SAJÁT RÉSZVÉNYEK

Tulajdonosi kategória	2004.12.31	2005.06.30	2005.09.30	2005.12.31	2006.03.31	2006.06.30
Külföldi befektetők (elsősorban intézményi)	56,0	56,6	58,3	58,2	58,6	57,5
OMV	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Slovena, Slovintegra	8,0	7,3	6,9	0,0	0,0	0,0
BNP Paribas	0,0	0,0	0,0	6,9	7,0	8,6
Magnolia	0,0	0,0	0,0	0,0	5,5	5,5
ÁPV Zrt.	11,8	11,8	11,7	11,7	11,7	1,7
Hazai intézményi befektetők	5,7	4,7	3,3	4,0	3,9	4,9
Hazai magánszemély befektetők	3,6	3,0	3,0	2,4	2,0	1,8
MOL Rt. saját részvény	4,9	6,6	6,8	6,8	1,3	10,0

A MOL Nyrt.-nek a társaság részvénykönyvi adatai szerint négy 5%-nál nagyobb befolyással rendelkező tulajdonosa volt az időszak végén. A MOL GDR-okat kibocsátó letétkezelő bank, a Bank of New York személyében, amelynek nevén 10,5%-os szavazatra jogosító részvény volt bejegyezve, az OMV, mely 10%-os, a BNP Paribas, mely 9,7%-os és a Magnolia, mely 6,2%-os befolyással bírt a társaságban. A befolyás számítása az összes részvényből a MOL saját tulajdonában lévő részvények levonásából történt. Az Alapszabály szerint a befolyás mértéke nem haladhatja meg a 10%-ot egy részvényesi csoport esetében sem. A Bank of New York, mint a GDR program letétkezelője befolyás szempontjából nem minősül részvényesi csoportnak.

2004. szeptember 13-án a „The Capital Group Companies, Inc.” bejelentette, hogy 5.713.830 darab MOL részvény van a tulajdonában. 2004. december 16-án az FMR Corporation (Fidelity) jelentette be, hogy befolyása 5,06%-ra növekedett, és 2006 január 18-án bejelentette, hogy befolyása 4,76%-ra csökkent. 2006. június 2-án az AllianceBernstein L.P. tett bejelentést arról, hogy befolyása 5,47%-ra növekedett. Nevezett részvénytulajdonokat, ez ideig nem jegyezték be társaságunk részvénykönyvébe.

Április 11-én a MOL tőzsdei tranzakcióban 1.404.217 saját részvényt értékesített a BNP Paribas SA részére 24.350 forint/részvény árfolyamon. A MOL és a BNP opciós szerződéseket kötött egymással, amelyek értelmében MOL az értékesített részvényekre amerikai típusú vételi jogot szerzett a BNP-től, és egyúttal a BNP ugyanennyi részvényre európai típusú eladási jogot szerzett a MOL-tól. Mindkét opció esetében az opció lejáratá 2006. december 18, az opció vételi illetve eladási ára pedig megegyezik az eredeti értékesítési árral.

Május 22-23-án a MOL 43.356 darab saját részvényt vásárolt a Budapesti Értéktőzsdén melyeket május 26-án 75 felső- és középvezető részére osztott ki, a társaság hosszú távú ösztönző programja keretében.

Május 8-án a MOL 10.898.525.”A” sorozatú MOL törzsrészvény tekintetében gyakorolta részvényopciós jogát az ÁPV Zrt-vel szemben, a 2005. december 1-én aláírt szerződés alapján. A tőzsdei tranzakció május 29-én zajlott le 21.760 forint/részvény árfolyamon.

A fent részletezett tranzakciókat követően, a MOL tulajdonában 10.898.525 “A” sorozatú és 578 “C” sorozatú MOL törzsrészvény volt 2006. június 30-án.

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 bekövetkezett változások:

Vratko Kaššovic, a Slovnaft vezérigazgatója és a MOL-csoport integrált petrokémiai divíziója vezetője 2006. március 6-ai hatállyal nyugdíjba vonult. A MOL-csoport integrált petrokémiai divíziójának élére a MOL Igazgatósága 2006. március 6-tól Olvasó Árpádot, a TVK vezérigazgatóját és igazgatóságának elnökhelyettesét választotta, aki korábban a Vegyipari Divízió vezetője és a MOL-csoport Vegyipari Portfólió Menedzsment igazgatója volt. A Slovnaft Igazgatósága ezzel egyidejűleg Világi Oszkárt nevezte ki 2006. március 6-tól a Slovnaft új vezérigazgatójának.

2006. április 10-től új szervezet jön létre Társasági Támogatás néven, amely magába foglalja a jelenlegi Törzskar, Humán erőforrás, Biztonság és Védelem és Belső Audit szervezeteket. A MOL Igazgatósága az új szervezet élére 2006. április 7-től Simola Józsefet nevezte ki, és egyúttal pozícióját vezető állásúnak minősítette.

2006. július 1-től a Stratégiai és üzletfejlesztési ügyvezető igazgató munkakört Michel-Marc Delcommune-tól Alács Lajos veszi át. Alács Lajos 1992-től a MOLTRADE-Mineralimpex Rt. igazgatója volt, 2000-ben csatlakozott a MOL Nyrt.-hez, és 2004-től a Termékelőállítás és Kereskedelem divízió kereskedelmi igazgatója. Michel-Marc Delcommune elnöki tanácsadói munkakörben folytatja munkáját, és továbbra is tagja marad a MOL és TVK igazgatóságának.

## **MOL CSOPORT 2006 MÁSODIK NEGYEDÉVES ÉS ELSŐ FÉLÉVES GYORSJELENTÉSE**

A Gázüzlet kereskedelmi és tárolási tevékenységének értékesítését követően, Fasimon Sándor, a Gázüzlet korábbi vezetője 2006. július 1.-től új szerepkörben, Oroszország és a FÁK államok country chairman-jeként folytatja munkáját, és kikerült a vezető állásúak köréből.

2006. augusztus 1-től a Lakossági Szolgáltatások ügyvezető igazgatója, Slavomir Jankovic a Slovnaft vezérigazgatójának főtanácsadójaként folytatja munkáját. 2007. január 1-től a Lakossági Szolgáltatások Divízió ügyvezető igazgatója Geszti László lesz, aki jelenleg stratégiai partnerünk, a horvátországi INA Igazgatóságának Pénzügyekért és Számvitelért felelős alelnöke, korábban pedig a MOL-csoport Termékelőállítás és Kereskedelem Divízió ügyvezető igazgatója volt. Az átmeneti időszakban a Lakossági Szolgáltatások Divíziót Mosonyi György vezérigazgató közvetlenül irányítja.