



KÉSZEN A GYORSABB NÖVEKEDÉSRE A GÁZÜZLET ÚJRAPOZÍCIONÁLÁSÁT KÖVETŐEN

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 2006. I. negyedéves eredményeit. A gyorsjelentés a társaság vezetése által az IFRS (nemzetközi pénzügyi jelentési szabványok) szerint elkészített, a 2006. március 31-ével végződő üzleti negyedévre vonatkozó konszolidált kimutatásokat tartalmazza.

Összefoglaló áttekintés

2005. év		MOL Csoport eredmények (IFRS)	2005. I. n.év		2006. I. n.év		Változás %	
Mrd Ft	m USD ¹		Mrd Ft	m USD ¹	Mrd Ft	m USD ¹	Ft	USD
2.455,2	12.294,4	Értékesítés nettó árbevétele	571,2	3.054,5	798,7	3.774,6	40	24
427,9	2.142,7	EBITDA	119,3	638,0	186,8	882,8	57	38
304,4	1.524,3	Üzleti eredmény	92,4	494,1	155,2	733,5	68	48
290,2	1.453,1	Megszűnő tevékenységek eredményével módosított üzleti eredmény⁽²⁾	67,7	362,1	74,2	350,7	10	-3
32,2	161,2	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	9,0	48,1	26,5	125,2	196	160
244,9	1.226,3	Részvényesek részesedése az eredményből	71,9	384,5	110,7	523,2	54	36
282,2	1.413,1	Működési cash flow	97,1	519,3	91,4	431,9	-6	-17

⁽¹⁾ Az adatok átszámításánál a 2005. I. negyedévi (1 USD=187,0 Ft), a 2005. évi (1 USD=199,7 Ft) és a 2006. I. negyedévi (1 USD=211,6 Ft) átlagos MNB deviza középfolyamokat használtuk.

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

2006. I. negyedévben az üzleti eredmény 62,8 Mrd Ft-tal 155,2 Mrd Ft-ra (733,5 millió USD) emelkedett, főként a két gázleányvállalatának eladásából származó egyszerű nyereségnek, az erős kőolajárnak és a megnövekedett szénhidrogéntermelés következtében, melyet mérsékeltek az egyéb finomítói termékek gyengébb crack spread-jei és az alacsonyabb Brent-Ural különbség hatása. A részvényesek részesedése az eredményből 38,8 Mrd Ft-tal 110,7 Mrd Ft-ra (523,2 millió USD) nőtt, amelyet elsősorban a kutatás-termelés kiemelkedő üzleti teljesítményét és a gáztranzakció nyereségét tükrözi, amelyet mérsékeltek a magasabb pénzügyi ráfordítások, elsősorban a devizaalapú hitelekkel keletkezett a 2005. I. negyedévit meghaladó árfolyamvesztés hatása 2006-ban.

- A **Kutatás-termelés üzleti eredménye** 2006. I. negyedévben 21,3 Mrd Ft-tal 38,3 Mrd Ft-ra növekedett (181,0 millió USD), a magasabb kőolajáraknak, a forinttal szemben erősebb USA dollárnak és a szénhidrogén termelés 9%-os növekedésének köszönhetően.
- A **Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens üzleti eredménye 24,2 Mrd Ft-ot (114,4 millió USD) tett ki, ami 36%-kal alacsonyabb (dollárban 43%) 2005. I. negyedévhez képest, mivel a magasabb értékesített mennyiségek, a magasabb benzin crack spread-ek és a helyi valutákkal szemben erősebb USA dollár nem tudta ellensúlyozni az alacsonyabb crack spread-eket a dízel és egyéb termékek esetében, valamint a kisebb Brent-Ural különbséget és a készlettartás kisebb pozitív hatását.
- A **Petrolkémia** szegmens üzleti eredménye 3,7 Mrd Ft-ra (17,5 millió USD) csökkent 2006. I. negyedévben, szemben a 2005. I. negyedévi 9,6 Mrd Ft-os (51,3 millió USD) eredménnyel. Míg a polimer eladások jelentősen, 33%-kal növekedtek, az üzleti eredményt negatívan befolyásolta az integrált petrolkémiai margin 19%-os csökkenése.
- A **Földgáz** szegmens üzleti eredménye a két leányvállalat értékesítéséből származó nyereség nélkül 16,5 Mrd Ft-tal 14,0 Mrd Ft-ra csökkent (66,2 millió USD) 2006. I. negyedévben, mivel a hatósági áremelések nem kompenzálták az import gázár jelentős növekedését. Ugyanakkor a szegmens üzleti eredménye 55,7 Mrd Ft-tal 86,2 Mrd Ft-ra (407,4 millió USD) nőtt 2006. I. negyedévben, főként a gázüzlet két leányvállalatának értékesítéséből származó 72,2 Mrd Ft-os (szegmensszintű) nyereségnek köszönhetően.
- A **pénzügyi műveletek vesztesége** 26,5 Mrd Ft volt, mely tartalmazza a devizahitelekkel elszennvedett 14,2 Mrd Ft árfolyamvesztést és az átváltható értékpapírok átváltási opciójának átértékelésén keletkezett 6,6 Mrd Ft veszteséget.
- A Csoport **záró létszáma** 8,4%-kal 15.903-ról 14.561 főre csökkent.
- A **beruházások** és befektetések értéke 15,4 Mrd Ft-ra csökkent (72,8 millió USD) 2006. I. negyedévben a 2005. I. negyedévi 41,2 Mrd Ft-os (220,3 millió USD) értékéhez képest, főként mert az előző évi érték tartalmazza a Shell romániai leányvállalatának megvásárlását. A nettó betétesi pozíció 2006. március végén 158,5 Mrd Ft volt, ami a nettó adósság és az összes saját tőke összegéhez viszonyítva 13,7%-ot tett ki.
- A **működési cash flow** a forgótőke igény változása nélkül 13%-kal csökkenve 105,0 Mrd Ft-ot ért el (496,2 millió USD). Forgótőkeigény változásokkal és a fizetett adóval együtt, a működési cash flow 6%-kal 91,4 Mrd Ft-ra csökkent (431,9 millió USD).

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

“2006. első negyedévben lezárult tranzakcióink elősegítik a MOL Csoport előtt álló növekedési lehetőségek megragadását. Gáz nagykereskedelmi és tároló üzleteink eladásának sikeres lezárása jelentősen csökkenti a MOL Csoport kockázatát és lehetővé teszi, hogy két fő üzletünkre, a kutatás-termelésre valamint a feldolgozás és kereskedelemre koncentráljunk.

Bejelentett stratégiánkkal összhangban folytatjuk további befektetési lehetőségek vizsgálatát a kutatás-termelés és a feldolgozás és kereskedelem üzleteinkben. Jelenleg több új kutatási és termelési projekt előkészítésén dolgozunk, amelyek jelentősen növelhetik jövőbeni szénhidrogén-termelésünket és további értéket teremtenek részvényeseinknek. Saját részvényeink két tranzakcióban történt eladása nagyobb pénzügyi rugalmasságot biztosít és lehetővé tette, hogy lehívjuk az ÁPV Rt.-től az opcióinkat, mellyel gyakorlatilag lezárult a MOL privatizációs folyamata.”

Működési környezet

A világgazdaság növekedési üteme valamelyest megélnkült 2006 első negyedévében, a 2005-ben tapasztalt lassulást követően. A növekedés elmaradt ugyan a 2004-es szinttől, de még mindig 3% felett maradt. Mivel a magas alapanyagárak kezdtek begyűrűzni a maginflációba, az amerikai monetáris politika és az Európai Központi Bank is kamatemelésekkel reagált. A fizetési mérleg-egyensúlytalanságok rekord szinten vannak, az amerikai deficitet az ázsiai, a közel-keleti és az európai országok többletei finanszírozzák. Ennek ellenére a dollár erős maradt az euróval és a jennel szemben.

A világgazdasági növekedés földrajzi eloszlása valamelyest egyenletesebbé vált. Az Egyesült Államokban fellendülés mutatkozik a 2005 negyedik negyedévi igen alacsony növekedéshez képest. A tavaly év végi gyenge teljesítmény nagyrészt a hurrikánok egyszeri hatásának következménye. Az előrejelzések vegyes képet mutatnak, 2006 elején élénkülésre utalnak, de lefelé mutató kockázatokkal. Kínában folytatódik a beruházási fellendülés, a gazdaság növekedése továbbra is közel kétszámjegyű. A magas olajár ellenére az orosz gazdaság növekedése visszaesett. Japán újra fenntartható növekedési pályára állt. Az euró övezet gazdasága ugyan továbbra is gyenge, de a növekedési ütem idén kismértékben javulhat.

Az IEA adatai szerint az első negyedévben a világ olajkereslete 1,2%-kal növekedve elérte a 85,1 millió hordó/nap szintet, ami a növekedés jelentős lassulása a 2004-es 3% feletti értékhez képest. A kereslet növekedése elsősorban Dél-Kelet-Ázsiában lassult, mely piac korábban a növekedés fontos tényezője volt. Másrészt viszont az USA és Kína 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. Irak olajtermelése még mindig jóval a háború előtti szint alatt van. 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. Februárban az Al-Kaida támadást kísérelt meg egy fontos szaúd-arábiai olajlétesítmény ellen. Bár ezt a szaúdi hatóságok megghiúsították, az eset mégis hozzájárult a kockázati prémium növekedéséhez.

Az OPEC nem változtatott a kitermelési kvótákon az első 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 szűkösség 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 növekedés a közép-európai átlag alatt van, de szerkezete továbbra is egészséges. A gazdaságot az export és a beruházások hajtják. A fogyasztás növekedési üteme fenntartható szintre süllyedt. Ugyanakkor az erős beruházási kereslet, a növekvő de még mindig alacsony lakossági megtakarítások és a rendkívül nagy költségvetési hiány következtében magas a folyó fizetési mérleg hiánya. Az első negyedévben a forint gyengült, a pénzügyi fenntarthatósággal kapcsolatos aggodalmak mellett. A hazai üzemanyagárak a nemzetközi piacok mozgását követték. A reálárak még mindig jóval elmaradnak a történelmi csúcstól. Az

MOL CSOPORT 2006. I. NEGYEDÉVI GYORSJELENTÉSE

üzemanyagkereslet tovább nőtt, bár az összetétele folyamatosan módosul. Nagyon dinamikus dízelfogyasztás emelkedés párosul mérsékelt benzinkereslet növekedéssel.

Szlovákiában, az első negyedévben is erős maradt a gazdaság növekedésének dinamikája. Ennek hátterében a háztartások fogyasztásának alakulása és a termelési tényezők – a külföldi működőtőke beáramlása következtében – megnövekedett termelékenysége áll. A magas háztartási fogyasztást a bérek növekedése ösztönözte, amely a kiskereskedelmi forgalom kétszámjegyű bővülésében is megmutatkozott. A vonzó adórendszer, alacsony fajlagos bérköltség, rugalmas munkaügyi szabályozás és a csökkentett költségvetési hiány megkülönbözteti Szlovákiát a régiós trendtől. A szlovák hatóságok világos elkötelezettséget mutatnak az euró 2009-es bevezetése mellett.

Az orosz Ural típusú kőolaj CIF Med paritású átlagos jegyzésére dollárban 35%-kal nőtt 2005. I. negyedévhez képest. A Brent és az Ural közti különbség a 2005. I. negyedévi 4,4 USD/hordóról 2006. I. negyedévben 3,5 USD/hordóra csökkent. A benzin dollárban kifejezett átlagos FOB Rotterdam crack spread-je 25%-kal növekedett, míg a gázolajé 5%-kal csökkent 2005. I. negyedévhez képest. Az USD átlagos árfolyama 13%-kal erősödött, míg az euró átlagos árfolyama 4%-kal erősödött a forinttal szemben 2006. I. negyedévben. Az euró záróárfolyama 5%-kal erősödött a 2005. év végi 252,7 Ft-ról a 2006. március 31-i 265,5 Ft-ra, míg a dollár záróárfolyama 3%-kal erősödött a 2005. év végi 213,6 Ft-ról a 2006. március 31-i 219,2 Ft-ra. A dollár átlagosan 7%-kal erősödött 2006. I. negyedévben, míg az euró 2%-kal értékelődött le a szlovák koronával szemben az előző év hasonló időszakához képest.



Kutatás-termelés

Szegmens IFRS eredmények

2005. év		Kutatás-termelés	2005. I. n.év		2006. I. n.év		Változás %	
Mrd Ft	m USD		Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
137,0	686,0	EBITDA	23,4	125,1	45,6	215,5	95	72
105,4	527,8	Üzleti eredmény	17,0	90,9	38,3	181,0	125	99
34,4	172,3	Beruházások és befektetések ¹	6,4	34,2	5,3	25,0	-17	-27

Főbb szegmens működési adatok

2005. év	SZÉNHYDROGÉN-TERMELÉS*	Q1 2005	Q1 2006	Change %
	(bruttó adat bányajáradék előtt)			
2.253	Kőolaj termelés (kt)*	558	553	-1
884	Magyarország	231	215	-7
1.369	Nemzetközi	327	338	3
2.874	Földgáz termelés (millió m³, nettó száraz)**	732	862	18
2.843	Magyarország	727	851	17
31	Nemzetközi	5	11	120
206	Kondenzátum (kt)	57	63	11
257	PB és egyéb gáztermékek (kt)	70	77	10
100.577	Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap)	103.875	112.845	9

*Leválasztott kondenzátum nélkül

**Nem számítva a gáztárolóból történő párnagáz kitermelést

A kutatás-termelés üzlet folytatta eddigi kiemelkedő teljesítményét, rekord szintet érve el 2006. I. negyedévben. A szegmens üzleti eredménye 38,3 Mrd Ft volt (181 millió USD) 21,3 Mrd Ft-tal meghaladva a 2005. I. negyedéves értéket. Az eredmény nagymértékű javulásában meghatározó szerepet játszott az olajár és az USA dollár erőssége az időszak alatt (a Brent típusú kőolaj 30%-kal nőtt, míg a dollár 13,2%-ot erősödött a forinttal szemben, melyek együttes hatásaként a kőolaj forintban kifejezett átlagára 47 %-kal emelkedett). A külső gazdasági környezet kedvező irányú változása segítette a magasabb hazai földgáztermelés eredményjavuláshoz való hozzájárulását is - a hazai termelésű gáz transzferára 72%-kal emelkedett.

A MOL teljes napi átlagos szénhidrogén-termelése az első negyedévben 112.845 boe/napra nőtt, amely 8,6%-kal haladta meg a 2005. I. negyedévi értéket és 8,8%-os emelkedést jelentett 2005. IV. negyedévhez képest. A hazai kőolajtermelés szintje mintegy 7%-kal csökkent, melyet jellemzően az életciklusuk második felében járó hazai kőolajmezők természetes hozamcsökkenése és kitermelésének növekvő vízhányada okoz. A hazai kőolajtermelés természetes csökkenését ugyanakkor nagyrészt ellensúlyozta a MOL oroszországi termelésének 3,4%-os növekedése, az időszak nagy részében szélsőségesen hideg nyugat-szibériai időjárás ellenére. A hazai földgáztermelés 2006. első negyedévében 17,1 %-kal növekedett az előző év hasonló időszakához képest, amely alapvetően a Hosszúpályi gázmező termelésbe állításából származó többletermelés eredménye. A kondenzátum és PB termelés 11%-kal, valamint 10%-kal növekedett a magasabb gáztermeléssel párhuzamosan. A nemzetközi gáztermelés gyors növekedése a felfutó pakisztáni Manzalai-mező próbatermelésének eredménye, amely még fejlesztés előtt áll.

A fajlagos kőolaj kitermelési költség a 2005 I. negyedévi hordónkénti 3,4 USD/hordó szintről 2006. I. negyedévben 3,0 USD/hordó szintre csökkent, a gyengébb forint árfolyam és a szibériai termelés részarányának növekedése következtében.

A szegmens bevételei összességében 42,6 Mrd Ft-tal növekedtek, miközben a költségek – elsősorban a magasabb bányajáradék befizetések, és az áremelkedéssel párhuzamosan növekvő oroszországi elvonások hatására – 21,3 Mrd Ft-tal haladták meg az előző év hasonló időszakát. A hazai termelés után fizetett bányajáradék 14,5 Mrd Ft-tal 30,5 Mrd Ft-ra növekedett 2005. I. negyedévhez képest, ebből 21,8 Mrd Ft többlet bányajáradékként került befizetésre. A ZMB projekt üzleti eredménye 2,6 Mrd Ft-tal 6,2 Mrd Ft-ra nőtt az időszak alatt.

A kutatás-termelési szegmens CAPEX ráfordítása az időszak alatt 6,4 Mrd Ft-ról 17%-kal 5,3 Mrd Ft-ra csökkent. A 2006. első negyedévi ráfordítás 67%-a Magyarországon került elköltésre, melyből 2,3 Mrd Ft-ot termelésbe állítási projektre fordítottunk, elsősorban az Algyői sapkagázok és a Csongrád-D-2 telep termelésbe állítására, míg a hazai kutatásra 1,2 Mrd Ft-ot költöttünk. A külföldi projektek megvalósítására fordított összeg fele-fele arányban oszlik meg termelésbe állításra és kutatásra, az előbbieket közül a ZMB és a Pakisztáni projektek (0,5 és 0,2 Mrd Ft), míg az utóbbi kategóriában a Fedorovszkoje és a Jemeni kutatás folytatása volt meghatározó (0,4 és 0,3 Mrd Ft).

¹A 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 IFRS eredmények

2005. év		Feldolgozás és kereskedelem	2005. I. n.év		2006. I. n.év		Változás %	
Mrd Ft	m USD		Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
238,4	1.193,8	EBITDA	50,6	270,6	40,1	189,5	-21	-30
177,0	886,3	Üzleti eredmény	37,7	201,6	24,2	114,4	-36	-43
92,3	462,5	Beruházások és befektetések ¹	27,8	148,7	5,7	27,0	-80	-82

2005. év			2005. I. n.év	2006. I. n.év	Változás %
Mrd Ft			Mrd Ft	Mrd Ft	%
177,0		Üzleti eredmény	37,7	24,2	-36
8,6		Egyszeri tétel	0,0	0,0	-
-39,1		Újra-beszerzési árak figyelembe vétele	-13,7	-8,5	38
146,5		Becsült tiszta eredmény	24,0	15,7	-35

Főbb szegmens működési adatok

2005. év	KŐOLAJ-FELDOLGOZÁSI ADATOK	Kt	2005. I. n.év	2006. I. n.év	Változás %
908,1	Hazai kőolaj		209,8	183,7	-12
11.503,3	Import kőolaj		2.973,0	3.071,4	3
210,0	Kondenzátum		57,8	52,1	-10
2.308,3	Egyéb alapanyag		572,9	632,9	11
14.929,7	TELJES FELDOLGOZOTT MENNYISÉG		3.813,5	3.940,1	3

2005. év	KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (külső)	Kt	2005. I. n.év	2006. I. n.év	Változás %
4.256	Magyarország		808	964	19
1.385	Szlovákia		269	284	6
6.113	Egyéb piacok		1.398	1.390	-1
11.754	ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS		2.475	2.638	7

A magas jegyzés árak ellenére az üzemanyag kereslet jelentősen emelkedett a régióban az első negyedévben az előző év hasonló időszakához képest, amely tükröződött a MOL értékesítésében. Bár általában szezonális okokból az üzemanyag piacon az első negyedévben gyengébb a kereslet és alacsonyabbak a crack spread-ek.

A konszolidált csoport értékesítés 7%-kal (163 kt) növekedett 2006. I. negyedévben 2005. I. negyedévhez képest. A teljes benzin értékesítés változatlan maradt a regionális piaci trenddel összhangban, míg a teljes dízel értékesítés jelentősen növekedett (+148 kt, 14,3%) Az export eladásokban elmozdulás történt a végfelhasználók felé. A petrolkémiai alapanyag értékesítés 60 kt-val növekedett, a Csoport szintű optimalizálási lehetőségek kihasználásának köszönhetően.

Magyarországon a benzin iránti kereslet 6%-kal növekedett. Benzin értékesítésünk növekedése összhangban volt a piaci kereslettel, nagykereskedelmi piaci részesedésünk a benzin tekintetében 4%-kal emelkedett új vevők megnyerésének köszönhetően. A magyarországi dízel fogyasztás 14%-kal ugrott meg, az erős gazdasági növekedésnek és az intenzív infrastrukturális befektetéseknek köszönhetően. A MOL értékesítésének növekedése meghaladta a piacét, amely a piaci részesedés 8 százalékpontos bővülését eredményezte 2005. I. negyedévhez képest, így a MOL megtartotta erős piacvezető szerepét a teljes üzemanyagpiacon.

Szlovákiában 5%-kal bővült a benzin iránti kereslet. A MOL forgalma csökkent főként a hipermarket szegmens növekvő jelentőségének hatására. A dízel kereslet 11%-kal növekedett Szlovákiában, míg értékesítésünk 12%-kal növekedett 2005. I. negyedévhez képest a végfelhasználók és a kisfogyasztók felé történt eladások erősödése következtében.

A szegmens üzleti eredménye 13,5 Mrd Ft-tal csökkent 2006. I. negyedévben 2005. I. negyedévhez képest. Az eredményt negatívan befolyásolták az előző év hasonló időszakához képest alacsonyabb crack spread-ek a dízel és egyéb termékeken (aromások, petrolkoksz, bitumen), az alacsonyabb Brent-Ural különbség, valamint a kisebb készlethatás. A magasabb értékesítési mennyiségek, benzin crack spread és a dollár helyi valutához képesti erőssége nem tudták ellensúlyozni ezeket a kedvezőtlen tényezőket.

A MOL Csoport töltőállomásainak száma 2006. március 31-én 848 volt szemben az előző év március végi 810 töltőállomással (beleértve a nem teljeskörűen konszolidált leányvállalatokat), ebből 356 üzemelt Magyarországon, 256 Szlovákiában, 136 Romániában, 32 Ausztriában és 30 pedig Csehországban.



2006. I. negyedévben a MOL magyarországi kiskereskedelmi üzemanyag értékesítése 2,2%-kal nőtt 2005. I. negyedévhez képest. A benzin eladások 5,3%-os csökkenését ellensúlyozta a dízel értékesítés 11,2%-os növekedése, amelyhez hozzájárult a kártyás eladások növekedése. A benzin értékesítés csökkenésének fő oka a jelentős áremelkedés miatt árérzékenyebbé váló motorbenzin kereslet volt, amely a fogyasztók egy részét a diszkont kutak és a növekvő hipermarket hálózat felé terelte.

Üzemanyag piaci részesedésünk a MÁSZ adatai alapján 2006. I. negyedévben 37,8% volt, amely ugyan alacsonyabb, mint egy évvel korábban, de megváltozott árazási stratégiánknak köszönhetően magasabb a 2005. december végi értéknél. Magyarországon a shop termék értékesítés 2,6%-kal növekedett 2006. I. negyedévben, amely az egy liter üzemanyagra jutó shop értékesítésben 0,4%-os növekedést jelent 2005. I. negyedévhez képest. Flotta kártyás értékesítésünk 10,1%-kal növekedett az előző év hasonló időszakához viszonyítva. A kártyás eladások a MOL teljes értékesítésén belül 2,7% ponttal növekedtek.

A Slovnaft szlovákiai kiskereskedelmi piaci részesedése a SAPPO adatai alapján 40,7%-ra csökkent 2005 elején, de az év közepétől stabilizálódott. Motorbenzin eladásunk 2,6%-kal csökkent Szlovákiában 2005. I. negyedévhez képest, a kereslet Magyarországhoz hasonló elmozdulása miatt. A dízel értékesítés 16,3%-kal növekedett a 2005. I. negyedévhez képest. 2005. márciusban új árazási stratégia került bevezetésre, a fő termékek versenyszerű árazása segíti kompenzálni a piacvesztést. Szlovákiában a flotta kártyás eladások 13,8%-kal nőttek 2006. I. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest. A kártyás eladások aránya a teljes értékesítésen belül 2 százalékponttal emelkedett.

Romániai kiskereskedelmi piaci részesedésünk 2006. I. negyedévben 13%-ra nőtt. Üzemanyag értékesítésünk több mint megkétszereződött (109,4%-kal növekedett) 2006. I. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest, a hálózat növekedésének (főként a Shell Románia akvizíció) és a megemelkedett egy kútra eső értékesített mennyiségnek köszönhetően. Shop-termék értékesítési árbevételünk Romániában 29,9%-kal növekedett 2006. I. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest, a fent említett hálózatbővítésnek köszönhetően.

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



Petrolkémia

Szegmens IFRS eredmények

2005. év		Petrolkémia	2005. I. n.év		2006. I. n.év		Változás %	
Mrd Ft	m USD	m USD	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
33,1	165,7	EBITDA	13,0	69,5	8,1	38,3	-38	-45
19,1	95,6	Üzleti eredmény	9,6	51,3	3,7	17,5	-62	-66
11,1	55,6	Beruházások és befektetések ¹	1,1	5,9	0,6	2,7	-46	-54

Főbb szegmens működési adatok

2005. év	PETROLKÉMIAI TERMELÉS Kt	2005. I. n.év	2006. I. n.év	Változás %
797	Etilén	193	205	6
404	Propilén	101	101	-
284	LDPE	73	68	-7
353	HDPE	78	98	26
441	PP	91	127	40
2005. év	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS TERMÉKCSOPORTONKÉNT Kt	2005. I. n.év	2006. I. n.év	Változás %
229	Olefin termékek	54	57	6
1.065	Polimer termékek	224	298	33
2005. év	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS (külső) Kt	2005. I. n.év	2006. I. n.év	Változás %
468	Magyarország	105	120	14
69	Szlovákia	14	18	29
757	Egyéb piacok	159	217	37
1.294	ÖSSZES PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS	278	355	28

A petrolkémiai szegmens üzleti eredménye 2006. I. negyedévében 3,7 Mrd Ft volt, míg a szegmens készpénzteremtő képességét mutató EBITDA 8,1 Mrd Ft-t ért el, ami 38%-os csökkenés az előző év azonos időszakához képest. Az eredmény alakulását jelentősen befolyásolták a negatív piaci tendenciák, amelyet csak részben ellensúlyozott a belépő új kapacitások következtében megnövekedett értékesítési volumen.

Míg az euróban jegyzett LDPE jegyzésére 3%-kal csökkent, s a polimer jegyzésárak mindössze 6-7%-kal emelkedtek, addig a vegyipari benzín dollárban meghatározott jegyzésére 26%-kal növekedett az előző azonos időszakához képest. Az alapanyagárakat tovább növelte a dollár 8%-os erősödése az euróhoz képest. Mindezek következtében a petrolkémiai integrált margin 19%-kal csökkent 2005. I. negyedévéhez 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 polimer eladások volumene 298 kt-ra növekedett, ami 33%-os növekedést jelent az előző év hasonló időszakához képest. A növekedés a HDPE illetve PP termékkörben jelentkezett, főként a TVK új HDPE, illetve a SN új PP üzemének beindulása következtében. A polimer értékesítés összetétele is átalakult, a PP részaránya 44%-ra nőtt, a 33%-t kitevő HDPE illetve a 23%-kal részesülő LDPE mellett.

A polimer-értékesítés Magyarországon 11 kt-val, míg Szlovákiában 4 kt-val növekedett az előző év azonos időszakához képest. A belépő új kapacitások, illetve az egycsatornás értékesítés eredményeként javuló kereskedelmi hatékonyság következtében az export értékesítés aránya nőtt. Értékesítésünket főként az olasz illetve német piacokon sikerült jelentősen növelni.

A polimer termékek mellett az olefin termékek értékesítése is 6%-kal bővült a TVK új olefingyárának elindulása következtében.

2005-ben lezárultak az új üzemek beruházási munkálatai: az Olefin 2 illetve HDPE 2 üzemek a TVK-ban, illetve a PP3-s üzem a Slovnaftban, így 2006-ban a beruházási kiadások elmaradnak az előző évitől.

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



Földgáz

Leányvállalati IFRS eredmények (nem konszolidált)

2005. év		Nagykereskedelem Mrd Ft	2005. I. n.év		2006. I. n.év		Változás %	
Mrd Ft	m USD		Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
-4,7	-23,5	EBITDA	15,4	82,4	-8,6	-40,6	-156	-149
-4,7	-23,5	Üzleti eredmény/veszteség	15,4	82,4	-8,6	-40,6	-156	-149
0,0	0,0	Beruházások és befektetések	0,0	0,0	0,0	0,0	0	0

2005. év		Szállítás Mrd Ft	2005. I. n.év		2006. I. n.év		Változás %	
Mrd Ft	m USD		Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
40,5	202,8	EBITDA	13,4	71,7	15,2	71,8	13	0
27,3	136,7	Üzleti eredmény/veszteség	10,6	56,7	12,2	57,7	15	2
11,4	57,1	Beruházások és befektetések	0,3	1,6	1,4	6,6	367	313

2005. év		Tárolás Mrd Ft	2005. I. n.év		2006. I. n.év		Változás %	
Mrd Ft	m USD		Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
22,8	114,2	EBITDA	9,3	49,7	7,4	35,0	-20	-30
16,2	81,1	Üzleti eredmény/veszteség	7,7	41,2	5,7	26,9	-26	-35
75,2	376,6	Beruházások és befektetések	4,7	25,1	2,0	9,5	-57	-62

Főbb működési adatok*

2005. év	FÖLDGÁZ MÉRLEG million m ³	2005. I. n.év	2006. I. n.év	Változás %
2.627	Értékesítés termelésből	1.239	1.217	-2
10.866	Értékesítés importból	4.365	4.289	-2
13.493	ÉRTEKESÍTÉS FORRASA	5.604	5.506	-2
10.791	Értékesítés gázszolgáltatók felé	4.792	4880	2
2.095	Értékesítés energiaszektor felé	657	483	-26
607	Ipari/egyéb értékesítés	155	143	-8
13.493	ÖSSZES KÜLSŐ ÉRTEKESÍTÉS	5.604	5.506	-2
824	Veszteség és saját felhasználás	258	222	-14
14.317	ÖSSZES ÉRTEKESÍTÉS ÉS VESZTESEG	5.862	5.728	-2
2.570	Földgáz tranzit	898	895	0

2005. dec. 31.	MOBIL TÁROLÓI FÖLDGÁZ KÉSZLET millió m ³	2005. márc. 31.	2006. márc. 31.	Változás %
506,9	Hazai forrásból (MOL Földgázellátó Zrt.)	57,6	81,9	42
1.925,7	Import forrásból (MOL Földgázellátó Zrt.)	199,3	299,7	50
30,8	Import forrásból (külső)	2,2	13,4	509
2.463,4	ÖSSZES ZÁRÓ KÉSZLET	259,1	395,0	52

2005. év	FÖLDGÁZ ÁRAK Ft/m ³	2005. I. n.év	2006. I. n.év	Változás %
42,9	Átlagos importár	34,8	57,8	66
46,5	Átlagos MOL eladási ár	41,9	55,3	32
47,5	Nagykereskedelmi ár gázszolgáltatók felé	42,3	55,2	30
42,5	Nagykereskedelmi ár az ipari és erıművek felé	39,5	55,3	40

*MOL Csoport szintű

A szegmens működési és eredmény adatait – hasonlóan az elmúlt év III. és IV. negyedévben alkalmazott gyakorlathoz – a három gáztársaságra külön jelentjük. A gáztársaságonként való külön jelentés oka a két gáztársaság (MOL Földgázellátó Zrt., MOL Földgázellátó Zrt.) bejelentett eladási tranzakciója, mely 2006. március 31-vel sikeresen lezárult. A Tárolás és Kereskedelem értékesítésén realizált 81,0 Mrd Ft nyereség (melyből 72,2 Mrd Ft a Földgáz szegmensnél, 8,8 Mrd Ft az inter-szegmensen került kimutatásra) egyéb működési bevételként került elszámolásra, az összeg tartalmazza az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között kimutatott 39,6 Mrd Ft függő vételár módosításra képzett elhatárolás eredmény csökkentő hatását.

A MOL Földgázellátó Zrt. nem konszolidált IFRS üzleti eredménye 24 Mrd Ft-tal, -8,6 Mrd Ft-ra csökkent 2006 I. negyedévében. A nem konszolidált eredmény csökkenésében meghatározó szerepe volt a 2006-ban jelentősen megemelkedett import beszerzési

MOL CSOPORT 2006. I. NEGYEDÉVI GYORSJELENTÉSE

áraknak, melyek mértéke meghaladta a szabályozásban elismert import beszerzési árak szintjét. 2005. I. negyedévében 9,5 Mrd Ft szabályozás szerinti többlet árbevétel keletkezett, mivel a tényleges import ár alacsonyabb volt a szabályozásban elismert import árnál.

2006. I. negyedévében a forintban kifejezett import beszerzési ár 66,1 %-kal emelkedett, ezen belül a dollár alapú import árak 51,0 %-kal növekedtek. A közüzemi értékesítési ár átlagosan 31,3 %-kal nőtt 2005. I. negyedévhez képest, a hatósági áremelések következményeként. 2006. január 18-tól átlagosan 10 %-os földgáz nagykereskedelmi áremelés lépett életbe. A versenykereskedelmi árak 53,6%-kal nőttek 2005. I. negyedévhez képest.

2006. I. negyedévében 4,3 Mrd m³ földgáz értékesítésére került sor importból és 1,2 Mrd m³ hazai termelésből. Az összes értékesítés 1,7 %-kal csökkent, döntően az erőművi értékesítés 26,5 %-os visszaesése következtében, aminek oka, hogy a hazai erőművek az olcsóbb villamos energia import következményeként kevesebb villamos energiát termeltek. Az ipari fogyasztók részére 7,7 %-kal kevesebb földgáz értékesítése történt, keresletnövekedés a gázszolgáltatói szektorban következett be (+ 1,8 %).

A mobil földgáz zárókészlet mennyisége 48,5 %-kal volt magasabb 2006. március végén (381,6 Mm³), a 2005 márciusi záró (256,9 Mm³) mennyiséghez képest, az erőművi szektor tervezettnél alacsonyabb felhasználása miatt.

A 2004. január 1-i új gázüzleti szabályozás szerint valamennyi nem lakossági fogyasztó jogosult elhagyni a közüzemi ellátást. Több fogyasztó élt ezzel a lehetőséggel, és kilépett a versenypiacra. A versenykereskedelmi értékesítés 1,4 %-ot képviselt a MOL Csoporton kívül értékesített összes földgázból 2006. I. negyedévben az előző év hasonló időszakának 1,7 %-hoz képest. Ennek oka az, hogy a nyomott közüzemi gázár az utóbbi időszakban csökkent a versenypiac iránti érdeklődést.

MOL Földgázszállító Zrt. nem konszolidált üzleti eredménye 2006. I. negyedévben 1,6 Mrd Ft-tal 12,2 Mrd Ft-ra nőtt 2005. I. negyedévhez képest. A bevételek jelentős növekedésében meghatározó a 2006. I. negyedévben kiszámlázott 1,7 Mrd Ft teljesítmény túllépési díj. A nem szabályozott tranzit földgázszállítás árbevétele 32 %-kal (1,1 Mrd Ft-tal) emelkedett 2005. I. negyedévhez képest a tranzit díjak növekedése következtében, míg a szállított földgáz mennyiség a két negyedévben közel azonosan alakult. A bevételek eredmény javító hatását némiképp mérsékelte a működési költségek 16,5 %-os emelkedése.

A beruházás értéke 1,1 Mrd Ft-tal nőtt a 2005. I. negyedévi 0,3 Mrd Ft-hoz képest, a megnövekedett rekonstrukciós munkálatok következtében.

MOL Földgáztároló Zrt. üzleti eredménye 2006. I. negyedévben 2,0 Mrd Ft-tal, 5,7 Mrd Ft-ra csökkent 2005. I. negyedévhez képest, a Zsana-Észak mező – amely a zsanai földgáztárolóhoz kapcsolódik - termékértékesítéséből származó árbevétel csökkenés miatt. Az ebből a mezőből értékesített földgáz 112,3 Mm³-ről 23,7 Mm³-re csökkent 2006. I. negyedévben. Az alacsonyabb gázkitermeléssel összhangban a kondenzátum értékesítés 2,9 kt-ról 2,0 kt-ra csökkent 2006. I. negyedévben.

A tárolási díj bevétele a 2005. I. negyedévi 6,7 Mrd Ft-ról 8,3 Mrd Ft-ra emelkedett a 2006 ugyanazon időszakában, ami a 2006. januárban életbe lépő új tarifarendelethez köszönhető.

A tárolói beruházások területén a csökkenés alapvető oka (-2,7 Mrd Ft) az, hogy tárgyévben a zsanai párnagáz átminősítés a bázis időszakának mindössze 21,1%-a. (A párnagáz termelés technikai (rezervoár) okok miatt évről évre csökken.)



Pénzügyi áttekintés

Változások a számviteli politikában és becslésekben

Az IFRS 2006. január 1-től hatályos változásait a Csoport alkalmazza és ezek hatásait az első negyedéves gyorsjelentés már tükrözi. A jelenlegi számviteli politikára és a pénzügyi kimutatásokra gyakorolt kisebb hatásokon túlmenően a jelentős változásokat az alábbiakban összegezzük.

Az IFIRC 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-t kiszolgáló egyes létesítmények megfelelnek az IFRIC 4 ezen kritériumainak, és 2006. január 1-től kezdődően tárgyi eszközként felvételre kerültek a konszolidált mérlegben a lízingkötelezettségek egyidejű növekedésével. A korábbi időszakokban ezen megállapodások szolgáltatási szerződésként kerültek elszámolásra. Az új értelmezés eredményeként a Tárgyi Eszközök és a Hosszú Lejáratú Hitelek értéke 2,5 Mrd Ft-tal növekedett.

Gázüzlet eladása

A MOL Földgázellátó Rt. (Kereskedelem) és a MOL Földgáztároló Rt. (Tároló) társaságokban lévő 100%-os részesedése E.ON Ruhrgas International részére történő eladása 2006. március 31-én lezárult. A végleges vételár a tranzakció zárásakor fennálló tényleges adósság és forgótőke mértékének, valamint számos ármódosított tételnek a figyelembevételével alakul ki. Az ármódosítások elszámolása félévente történik 2009. év végéig.

A 2006. március 31-i várható mérlegek alapján az ERI által kifizetett ellenérték 277,0 Mrd Ft volt (amely magába foglalja a Tárolás és a Kereskedelem teljes adósság állományának átvállalását is), amelyből 39,6 Mrd Ft – a MOL lehetséges összes jövőbeni, ezen tranzakcióval kapcsolatos pénzügyi kötelezettségeinek maximális összege – függő vételárként elhatárolásra került. Így az előzetes vételár alapján számított nyereség 81,0 Mrd Ft, amely az Egyéb működési bevételek között jelenik meg. A vételár véglegesítésére és a Tárolás és Kereskedelem várható és tényleges pénzügyi helyzetének különbségéből adódó módosítások pénzügyi rendezésére 2006. II. negyedévben kerül sor a felek között.

Saját részvény tranzakció

2006. március 13-án a MOL részvény adásvételi szerződést írt alá a tulajdonában lévő 6.007.479 darab "A" sorozatú MOL törzsrészvény értékesítéséről a Magnolia Finance Limited („Magnolia”), Jersey-n bejegyzett társaság részére, amely ezáltal 5,58 %-os befolyást szerzett a MOL-ban.

A Magnolia bejelentette 610 millió euró értékű, lejárat nélküli, átváltható értékpapír („Átváltható Értékpapírok”) értékesítését nemzetközi – az Egyesült Államokon, Kanadán, Jersey-n, Japánon, Magyarországon és Lengyelországon kívüli – pénzügyi befektetők részére, amelyek 2011. március 20-a és 2016. március 12-e között („Átváltási Időszak”) „A” sorozatú MOL törzsrészvényekre válthatók át. Az Átváltható Értékpapírok kibocsátása névértéken történt, az első tíz évben utánuk fizetendő éves kamat mértéke 4,00 %, értékesítésükre 26.670 Ft/ MOL részvény átváltási árfolyam figyelembevételével került sor.

A MOL a saját részvények értékesítésével egyidejűleg megállapodott egy swap szerződés aláírásában a Magnolia-val, amely alapján a MOL-t az opciós jog gyakorlását megelőző meghatározott időszak forgalommal súlyozott átlagárán vételi jog illeti meg az összes vagy egyes MOL törzsrészvényekre bizonyos korlátozott esetekben. Továbbá amennyiben az Átváltható Értékpapírok tulajdonosai a fenti időszak alatt nem, vagy nem teljes mértékben élnek átváltási jogukkal, az Átváltási Időszak végén, majd ezt követően negyedévenként, a MOL jogosult vételi joga gyakorlásával az átváltásra nem kerülő törzsrészvények megvásárlására. Amennyiben a Magnolia 2016. után az Átváltható Értékpapírok bevonásáról dönt és a MOL törzsrészvények bevonáskori piaci ára 101,54 euró / MOL részvénynél alacsonyabb, a MOL megtéríti a két ár különbségét.

A MOL nem rendelkezik közvetlen vagy közvetett tulajdonosi részesedéssel vagy irányítási joggal a Magnolia-ban, de az IFRS szerinti beszámolójában konszolidálni fogja a Magnoliát a SIC 12 - Konszolidálás – speciális célú gazdálkodó szervezetek értelmezés követelményeinek megfelelően. Az Átváltható Értékpapírok Magnolia által történő kibocsátása – a tranzakciós költségek levonása után – a külső tulajdonosokra jutó saját tőke összegét 120,9 Mrd Ft-tal növelte. Az Átváltható Értékpapírok tulajdonosainak átváltási opciójából eredő potenciális kötelezettség hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettséggé került elszámolásra, melynek valós értékre történő átértékelése az eredmény kimutatásban jelenik meg.

Működési eredmények

A Csoport nettó árbevétele 2006. I. negyedévben 40%-kal nőtt és 798,7 Mrd Ft-ot tett ki, mely főként a finomítói termékek magasabb átlagos értékesítési árát és a magasabb értékesített mennyiséget, valamint a földgáz magasabb átlagos értékesítési árát tükrözi. Az egyéb működési bevételek a gázüzlet eladásának nyereségét tükrözi (lásd fent). Az anyagjellegű ráfordítások 51%-kal növekedtek, mely meghaladta az értékesítési bevételek növekedésének szintjét. Ezen belül az anyagköltség 54%-kal növekedett, főként az import kőolaj ár jelentős emelkedése és a feldolgozott kőolaj mennyiségének növekedése következtében. Az eladott áruk beszerzési értéke 56%-kal növekedett, javarészt az import gázár növekedésének 97,3 Mrd Ft-os és az alacsonyabb mennyiségű import gáz értékesítés 2,5 Mrd Ft-os együttes hatása következtében. Az igénybevett anyagjellegű szolgáltatások értéke 3%-kal csökkent és 25,0 Mrd Ft-ot

MOL CSOPORT 2006. I. NEGYEDÉVI GYORSJELENTÉSE

tett ki. Az egyéb költségek és ráfordítások 17%-kal 66,6 Mrd Ft-ra emelkedtek, főként a magasabb bányajáradék következtében. A személyi jellegű ráfordítások 9%-kal növekedtek, mely tükrözi a 3%-os átlagos bérnövekedés és a részvény opciós menedzsment ösztönzési rendszer tárgyidőszaki hatását. Az időszak során felmerült termelési költségből 37,3 Mrd Ft a félkész- és késztermékek készlet szintjének növekedéséhez kapcsolódik, szemben a 2005. I. negyedévi 49,6 Mrd Ft értékkel.

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2006. I. negyedévben 26,5 Mrd Ft ráfordítás volt, szemben a 2005. I. negyedévi 9,0 Mrd Ft ráfordítással, az időszak során elszendvedett 14,2 Mrd Ft árfolyamveszteség és az 5,1 Mrd Ft összegű kamatráfordítás együttes hatása következtében, szemben a 2005. I. negyedévi 3,2 Mrd Ft-os kamatráfordítással és 5,7 Mrd Ft-os árfolyamveszteséggel. A saját részvények eladása kapcsán kibocsátott átváltható értékpapírok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése a kibocsátás óta 6,6 Mrd Ft veszteséget eredményezett. A társult vállalkozásoktól származó eredmény az INA 2006. I. negyedévi 1,2 Mrd Ft-os eredmény hozzájárulását tartalmazza.

A társasági adófizetési kötelezettség 2006. I. negyedévben 9,6 Mrd Ft-tal 19,8 Mrd Ft-ra nőtt, elsősorban a MOL Rt. adóráfordítása miatt, szemben a 2005-ös 100%-os adókedvezménnyel. Az adófizetési kötelezettség tükrözi a MOL Rt. (16% társasági adó kulcs) 11,6 Mrd Ft-os, a Slovnaft (19%) 1,8 Mrd Ft-os és a gáz leányvállalatok (16%) 1,3 Mrd Ft-os tárgyidőszaki adó hatását, valamint a ZMB közös vállalat által fizetendő 5,0 Mrd Ft-os társasági adót.

Mérleg adatok

Az eszközök állománya 2005. december 31-hez képest 9%-kal növekedve 2.215,5 Mrd Ft volt 2006. március 31-én. Ezen belül a tárgyi eszközök állománya 10%-kal csökkent, tükrözve a gázüzlet eladását (119,5 Mrd Ft). A készletek értéke 5%-kal 252,3 Mrd Ft-ra csökkent a gázüzlet eladása miatt (15,0 Mrd Ft), amelyet mérsékelt a finomítói kőolaj magasabb beszerzési ára.

A nettó vevőkövetelések 11%-kal 256,4 Mrd Ft-ra csökkentek, elsősorban a gázüzlet eladásának hatására (82,7 Mrd Ft). A gázüzlettel együtt értékesített mobil gáz készletszökkentő hatását (15,0 Mrd Ft) ellentételezte a 2006. március 31-én készleten levő kőolaj és olajtermékek magasabb értéke. A szállítói és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 6%-kal 470,7 Mrd Ft-ra növekedtek, a magasabb adófizetési kötelezettség és a gázüzlet eladásának együttes hatására (80,2 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. negyedév végén 120,4 Mrd Ft-ot tett ki, amely közel megegyezik a 2005 év végi értékkel. Az Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek 49,9 Mrd Ft-ra növekedtek, amely tükrözi a saját részvények eladásához kapcsolódó finanszírozást (lásd fent). Az ebből a tranzakcióból származó derivatív kötelezettség 44,5 Mrd Ft volt 2006. március 31-én. A hosszú lejáratú hitelek állománya, beleértve a hosszú lejáratú hitelek éven belül esedékes részét, 39%-kal csökkent 2005 végéhez képest, amely tükrözi javuló likviditásunkat. 2006. március 31-én a MOL Csoport teljes adósság-állományának 94%-a euróban, 5%-a forintban, míg 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. negyedév végén -13,7% volt (a pénzeszközök átmeneti, adósság-állományt meghaladó összegéből eredően) a 2005. december végi 23,4%-kal szemben.

Mérlegen kívüli kötelezettségek változásai

A Csoport szintű szerződéses beruházási kötelezettségek értéke 2006. I. negyedév végén 29,5 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. negyedévben a MOL Csoport 2005 éves jelentésében bemutatott adatokhoz képest.

Cash flow

A működési cash flow 2006. I. negyedévben 91,4 Mrd Ft volt, amely 6% csökkenés 2005 hasonló időszakához képest. A forgótőkeigény változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 13%-kal csökkent. A forgótőke változása a forrásokat 5,8 Mrd Ft-tal csökkentette, a vevő követelések 10,6 Mrd Ft-os, az egyéb követelések 16,0 Mrd Ft-os és az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek 48,7 Mrd Ft-os növekedésének, valamint a készletek 1,5 Mrd Ft-os és a szállítói kötelezettségek 29,4 Mrd Ft-os csökkenésének hatására. A társasági adó befizetés 7,8 Mrd Ft volt, mely tükrözi a Slovnaft 2005-ben felmerült társasági adókötelezettségéhez és a MOL 2006. évi előlegfizetéséhez kapcsolódó pénzáramlásokat.

A beruházásokból és befektetésből származó nettó készpénz 250,8 Mrd Ft-ot tett ki, szemben a 2005. I. negyedévi 47,7 Mrd Ft-os ráfordítással. A 2006. I. negyedévi készpénz beáramlás az eladott gáz leányvállalatok ellenértékét (lásd fent), míg a 2005-ös összehasonlító adat a Slovintegra-Slovbena-tól történő részvény visszavásárlást tükrözi, amely utóbbi a Leányvállalatok megvásárlása soron jelenik meg. A finanszírozási műveletek nettó készpénz kiáramlása 10,2 Mrd Ft volt, mely főként az átváltható értékpapíroknak a teljeskörűen konszolidált Magnolia által történt kibocsátása (lásd fent) és a 169,1 Mrd Ft nettó hosszú lejáratú hitel visszafizetés eredménye.



1. SZÁMÚ MELLÉKLET
2006. I. NEGYEDÉVES EREDMÉNYKIMUTATÁS
MOL Csoport IFRS konszolidált és nem auditált adatai (millió Ft-ban)

2005. év	2005. I. n. év Módosított	2006. I. n. év	Vált.%
2.455.164 Nettó árbevétel	571.229	798.669	40
18.450 Egyéb működési bevétel	3.141	84.301	2.584
2.473.614 Összes működési bevétel	574.370	882.970	54
1.048.209 Anyagköltség	215.747	331.849	54
111.313 Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatás	25.905	25.044	-3
641.655 Eladott áruk beszerzési értéke	185.351	288.964	56
<i>1.801.177 Anyagjellegű ráfordítások</i>	<i>427.003</i>	<i>645.857</i>	<i>51</i>
107.874 Személyi jellegű ráfordítások	24.337	26.605	9
123.500 Értékcsökkenési leírás	26.887	31.627	18
217.322 Egyéb költségek és ráfordítások	56.864	66.611	17
-55.722 Saját termelésű készletek állományváltozása	-49.642	-37.287	-25
-24.973 Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-3.499	-5.610	60
2.169.178 Összes működési költség	481.950	727.803	51
304.436 Üzleti tevékenység eredménye	92.420	155.167	68
4.221 Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	993	1.679	69
28 Kapott osztalék és részesedés	-	-	-
4.185 Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	922	121	-87
8.434 Pénzügyi műveletek bevételei	1.915	1.800	-6
12.849 Fizetett kamatok	3.220	5.108	59
4.802 Céltartalék kamata	1.162	1.546	33
-17 Pénzügyi befektetések leírása	-	3	-
- Átváltási opció valós érték különbözete	-	6.585	-
22.958 Árfolyamvesztés és egyéb pénzügyi ráfordítások	6.496	15.072	132
40.592 Pénzügyi műveletek ráfordításai	10.878	28.314	160
32.158 Pénzügyi műveletek vesztesége/ nyeresége (-)	8.963	26.514	196
-4.879 Nyereség a társult vállalkozások eredményéből	-1.090	-1.229	13
277.157 Adózás előtti eredmény	84.547	129.882	54
29.158 Adófizetési kötelezettség	10.195	19.828	94
247.999 Időszakra jutó nettó eredmény¹	74.352	110.054	48
244.919 Részvényesek részesedése az eredményből	71.887	110.684	54
3.080 Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	2.465	-630	n.a.
2.401 Egy részvényre jutó eredmény, forint	697	1.090	56
2.377 Egy részvényre jutó hígított eredmény, forint²	689	1.080	59

¹A 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'-nyel.

²Az egy részvényre jutó hígított eredmény számításánál figyelembe vételre került az átváltható értékpapírokban foglalt konverziós opció hatása a kintlevő részvények darabszámára, valamint a konverziós opció valós értékelésének hatása a részvényesekre jutó eredményre.



2. SZÁMÚ MELLÉKLET

MÉRLEG 2006. március 31.

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

2005.12.31.		2005.03.31. Módosított	2006.03.31.	Vált.%
ESZKÖZÖK				
Befektetett eszközök				
40.740	Immateriális javak	28.837	39.087	36
1.112.753	Tárgyi eszközök	927.263	999.347	8
126.840	Befektetett pénzügyi eszközök	142.471	135.615	-5
33.480	Halasztott adó eszközök	34.439	20.855	-39
30.363	Egyéb befektetett eszközök	14.950	30.376	103
1.344.176	Összes befektetett eszköz	1.147.960	1.225.280	7
Forgóeszközök				
264.985	Készletek	174.706	252.285	44
289.348	Vevőkövetelések , nettó	214.345	256.370	20
519	Értékpapírok	680	518	-24
65.637	Egyéb forgóeszközök	55.373	84.124	52
64.170	Pénzeszközök	56.419	396.934	604
684.659	Összes forgóeszköz	501.523	990.231	97
2.028.835	ÖSSZES ESZKÖZ	1.649.483	2.215.511	34
FORRÁSOK				
Saját tőke				
94.020	Jegyzett tőke ¹	94.466	94.020	-
644.340	Tartalékok	671.878	921.565	37
244.919	Részvényesek részesedése az eredményből	71.887	110.684	54
983.279	Részvényesekre jutó saját tőke	838.231	1.126.269	34
70.359	Külső tulajdonosok részesedése	70.475	191.047	171
1.053.638	Összes saját tőke	908.706	1.317.316	45
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
296.844	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	147.373	233.171	58
108.045	Céltartalékok várható kötelezettségekre	54.443	104.409	92
17.704	Halasztott adó kötelezettség	12.987	18.192	40
5.386	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	6.333	49.929	688
427.979	Összes hosszú lejáratú kötelezettség	221.136	405.701	83
Rövid lejáratú kötelezettségek				
444.683	Szállítók és egyéb kötelezettségek	368.174	470.702	28
12.256	Céltartalékok várható kötelezettségekre	20.125	15.971	-21
2.485	Rövid lejáratú hitelek	64.141	4.729	-93
87.794	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	67.201	1.092	-98
547.218	Összes rövid lejáratú kötelezettség	519.641	492.494	-5
2.028.835	ÖSSZES FORRÁS	1.649.483	2.215.511	34

¹ 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 kötelezettséggént kerülnek kimutatásra) és a visszavásárolt saját részvények, valamint a Magnolia által birtokolt MOL részvények névértékét.



3. SZÁMÚ MELLÉKLET

2006. I. NEGYEDÉVI SAJÁT TŐKE MOZGÁSOK
MOL Csoport IFRS konszolidált nem auditált adatai (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
Nyitó állomány 2005. január 1.	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	-	-	-	-	-	353	353	-	353	-	353
Módosított nyitó állomány 2005. január 1.	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	-	-	23	-	-	-	23	-	23	-	23
Pénzügyi instrumentumok valós érték változása - társult vállalkozások	-	-	-789	-	-	-	-789	-	-789	-	-789
Átváltási tartalék	-	-	-	9.186	-	-	9.186	-	9.186	55	9.241
Tőkével szemben elszámolt bevételek és költségek	-	-	-766	9.186	-	-	8.420	-	8.420	55	8.475
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	71.887	71.887	2.465	74.352
Időszaki teljes bevételek és költségek	-	-	-766	9.186	-	-	8.420	71.887	80.307	2.520	82.827
Előző időszaki mérleg szerinti eredmény átvzetése	-	-	-	-	-	208.570	208.570	-208.570	-	-	-
Saját részvényügyletek nettó hatása	-168	-2.400	-	-	-	-	-2.400	-	-2.568	-	-2.568
Részvény alapú juttatások költsége	-	-	-	-	-	448	448	-	448	-	448
Slovaft akvizíció	-	-	-	-	-2.112	-	-2.112	-	-2.112	-	-2.112
Záró állomány 2005. március 31.	94.466	149.364	7.621	6.002	11.442	497.449	671.878	71.887	838.231	70.475	908.706
Nyitó állomány 2006. január 1.	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	-	-	-626	-	-	-	-626	-	-626	-	-626
Pénzügyi instrumentumok valós érték változása - társult vállalkozások	-	-	866	-	-	-	866	-	866	-	866
Átváltási tartalék	-	-	-	33.128	-	-	33.128	-	33.128	393	33.521
Tőkével szemben elszámolt bevételek és költségek	-	-	240	33.128	-	-	33.368	-	33.368	393	33.761
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	110.684	110.684	-630	110.054
Időszaki teljes bevételek és költségek	-	-	240	33.128	-	-	33.368	110.684	144.052	-237	143.815
Előző időszaki mérleg szerinti eredmény átvzetése	-	-	-	-	-	244.919	244.919	-244.919	-	-	-
Részvény alapú juttatások költsége	-	-	-	-	-	-1.062	-1.062	-	-1.062	-	-1.062
Átváltható értékpapírok kibocsátása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	120.925	120.925
Záró állomány 2006. március 31.	94.020	134.850	1.902	64.832	-5.456	725.437	921.565	110.684	1.126.269	191.047	1.317.316



4. SZÁMÚ MELLÉKLET
2006. I. NEGYEDÉVES CASH FLOW KIMUTATÁS
MOL Csoport IFRS konszolidált nem auditált adatai (millió Ft-ban)

2005. év	2005. I. n. év Módosított	2006. I. n. év	Vált.%
304.436 Üzleti tevékenység nyeresége	92.420	155.167	68
<i>Üzleti eredmény kiigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz</i>			
123.500 Értécsökkenés, amortizáció és értékvesztés	26.887	31.627	18
1.435 Pénzügyi eszközök nem realizált nettó vesztesége	350	86	-75
886 Készletek értékvesztése és visszairása (-)	-138	-159	15
-2.105 Tárgyi eszközök értékvesztésének visszairása (-)	-191	-12	-94
-39.781 Céltartalékok csökkenése (-)	-1.455	-1.659	14
315 Tárgyi eszközök értékesítésének vesztesége	2	102	5000
-3.734 Követelések leírása / visszairása (-)	-15	124	n.a.
Követeléseken/kötelezettségeken keletkező nem realizált árfolyam nyereség (-)	329	361	10
-94 /veszteség			
- Leányvállalatok értékesítésének nettó nyeresége	-	-81.082	-
11.493 Tárgyévben felmerült kutatási és feltárási költségek	2.539	1.578	-38
1.577 Részvény alapú juttatások költsége	-138	-1.062	670
-752 Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	-47	-99	111
397.176 Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő-tőke változás előtt	120.543	104.972	-13
-94.417 Készletek növekedése (-) / csökkenése	348	1.510	334
-62.354 Vevő követelések növekedése (-) / csökkenése	6.006	-10.591	n.a.
-1.305 Egyéb követelések növekedése (-)	-520	-16.032	2983
78.992 Szállítók növekedése / csökkenése (-)	-26.542	-29.386	11
-2.830 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése/csökkenése (-)	9.136	48.722	433
-33.103 Társasági adó fizetés	-11.900	-7.830	-34
282.159 Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	97.071	91.365	-6
-214.586 Beruházások, szénhidrogén kutatás és fejlesztés költségei	-24.144	-17.040	-29
4.565 Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzáramlás	394	786	99
-31.430 Leányvállalatok megvásárlása, nettó pénzáramlás	-25.383	-	-
-712 Közös vezetésű vállalkozások megvásárlása, nettó pénzáramlás	-712	-	-
-20.000 Egyéb befektetések megvásárlása	-	-	-
- Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	-	264.099	-
86 Befektetések értékesítéséből származó készpénz	-	-	-
-3.961 Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	355	778	119
- Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-320	1	n.a.
5.749 Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	2.092	2.146	3
828 Kapott osztalék	-	-	-
-259.461 Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-47.718	250.770	n.a.
- Átváltható értékpapírok kibocsátása	-	159.174	-
185.933 Hosszú lejáratú kötvények kibocsátása	-	-	-
-360 Hosszú lejáratú kötvények törlesztése	-	-	-
-15.000 Diszkont kötvények törlesztése	-	-	-
450.278 Hosszú lejáratú hitelek felvétele	37.076	96.184	159
-556.063 Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-119.634	-265.305	122
-1.469 Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-316	-512	62
-55.925 Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	6.615	2.244	-66
-16.807 Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-2.980	-1.935	-35
-16.991 Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-
-1.245 Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-3	-4	33
29 Saját részvény értékesítése	38	-	-
-21.852 Visszavásárolt saját részvény	-2.605	-	-
-49.472 Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-81.809	-10.154	-88
-26.774 Készpénz növekedése / csökkenése (-)	-32.456	331.981	n.a.
88.126 Készpénzállomány az időszak elején	88.126	64.170	-27
1.131 Korábban egyéb részesedésként kimutatott leányvállalatok bevonásának hatása	-	214	-
1.687 Árfolyam-különbözet külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	749	569	-24
64.170 Készpénzállomány az időszak végén	56.419	396.934	604



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

2005. év	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ¹	2005. I. n. év Módosított	2006. I. n. év	Vált.%
289.497	Kutatás – Termelés	57.315	99.484	74
1.767.374	Feldolgozás – Kereskedelem	318.634	475.932	49
661.761	Földgáz	242.989	317.402	31
355.697	Petrolkémia	77.636	109.083	41
97.258	Központ és egyéb	15.351	17.138	12
3.171.587	Értékesítés nettó árbevétele összesen	711.925	1.019.039	43
-716.423	Ebből: szegmensek közötti értékesítés	-140.696	-220.370	57
2.455.164	KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÖSSZESEN	571.229	798.669	40

2005. év	ÜZLETI EREDMÉNY ¹	2005. I. n. év Módosított	2006. I. n. év	Vált.%
105.374	Kutatás – Termelés	16.994	38.256	125
176.987	Feldolgozás – Kereskedelem	37.683	24.235	-36
50.415	Földgáz*	30.471	86.173	183
19.114	Petrolkémia	9.633	3.653	-62
-41.788	Központ és egyéb	-12.645	-11.494	-9
-5.666	Szegmensek közötti átadás ²	10.284	14.344	39
304.436	ÖSSZESEN	92.420	155.167	68

* A Földgázszegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat és az eszközértékesítés egyszeri hatásait is tartalmazza.

2005. év	IMMATERIÁLIS JAVAK ÉS TÁRGYI ESZKÖZÖK BESZERZÉSE	2005. I. n. év Módosított	2006. I. n. év	Vált.%
20.493	Kutatás – Termelés	3.361	4.710	40
76.703	Feldolgozás – Kereskedelem	6.835	4.787	-30
86.817	Földgáz	4.483	3.762	-16
11.439	Petrolkémia	1.185	531	-55
13.752	Központ és egyéb	949	586	-38
209.204	ÖSSZESEN	16.813	14.376	-14

2005. év	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2005. I. n. év Módosított	2006. I. n. év	Vált.%
31.650	Kutatás – Termelés	6.442	7.329	14
61.407	Feldolgozás – Kereskedelem	12.895	15.866	23
6.845	Földgáz	1.533	1.969	28
14.017	Petrolkémia	3.358	4.408	31
9.581	Központ és egyéb	2.659	2.055	-23
123.500	ÖSSZESEN	26.887	31.627	18

2005.12.31	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2005.03.31 Módosított	2006.03.31	Vált.%
145.971	Kutatás – Termelés	95.761	146.672	53
515.954	Feldolgozás – Kereskedelem	465.822	517.915	11
192.344	Földgáz	115.034	73.979	-36
202.032	Petrolkémia	189.494	202.491	7
56.452	Központ és egyéb	61.152	58.290	-5
1.112.753	ÖSSZESEN	927.263	999.347	8

¹ 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 Petrolkémia-nak, 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.

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



6. SZ. MELLÉKLET

FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2005. év		2005. I. n. év	2006. I. n. év	Vált.%
54,5	Brent dated (USD/hordó)	47,6	61,8	30
50,9	Ural Blend (USD/hordó)	43,2	58,3	35
534,1	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t)*	436,5	564,9	29
542,0	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t)*	464,8	567,8	22
472,3	Vegyipari benzin (USD/t)*	425,5	533,9	25
739	Etilén (EUR/t)	740	785	6
418	Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	532	433	-19
199,7	HUF/USD átlag	187,0	211,6	13
31,1	SKK/USD átlag	29,2	31,1	7
3,5	3m USD LIBOR (%)	2,78	4,70	69
2,18	3m EURIBOR (%)	2,14	2,61	22
7,06	3m BUBOR (%)	8,39	6,21	-26
		2005. IV. n. év	2006. I. n.év	Change %
	HUF/USD záró	213,6	219,2	3
	HUF/EUR záró	252,7	265,5	5

* FOB Rotterdam paritású

7. SZÁMÚ MELLÉKLET

RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2006. I. NEGYEDÉVBEN

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



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

Tulajdonosi kategória	2004.12.31	2005.03.31	2005.06.30	2005.09.30	2005.12.31	2006.03.31
Külföldi befektetők (elsősorban intézményi)	56,0	56,6	56,6	58,3	58,2	58,6
OMV	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Slovena, Slovintegra	8,0	7,7	7,3	6,9	0,0	0,0
BNP Paribas	0,0	0,0	0,0	0,0	6,9	7,0
Magnolia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,5
ÁPV Rt.	11,8	11,8	11,8	11,7	11,7	11,7
Magyar intézményi befektetők	4,2	4,0	3,3	2,7	5,8	5,9
Letétkezelők (elsősorban magyar magánbefektetők)	5,1	4,6	4,4	3,6	0,6	0,0
MOL Rt. saját részvény	4,9	5,3	6,6	6,8	6,8	1,3
Nem regisztrált	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

A MOL Rt.-nek a társaság részvénykönyvi adatai szerint négy 5%-nál nagyobb befolyással rendelkező tulajdonosa volt az időszak végén, a 12,7%-os befolyással bíró ÁPV Rt. mellett. A MOL GDR-okat kibocsátó letétkezelő bank, a Bank of New York személyében, amelynek nevén 10,3%-os szavazatra jogosító részvény volt bejegyezve, az OMV, mely 10%-os, a BNP Paribas, mely 8,2%-os és a Magnolia, mely 5,5%-os befolyással bírt a társaságban. A befolyás számítása az összes részvényből a MOL saját tulajdonában lévő részvények levonásából történt. Továbbá, az Alapszabály szerint a befolyás mértéke nem haladhatja meg a 10%-ot egy részvényesi csoport esetében sem, az ÁPV Rt., mint az állam képviselőjének kivételével. 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 a 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 arról tett bejelentést, hogy befolyása 4,76%-ra csökkent. 2005. január 18-án az „Alliance Capital Management L.P.” tudatta közleményben, hogy MOL részvénytulajdonosa 7.143.180 darabról 4.211.208 darabra csökkent. Nevezett részvénytulajdonokat, ez idáig nem jegyezték be társaságunk részvénykönyvébe.

A MOL 2006. március 20-án 6.007.479 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvényt értékesített 20.515 Ft/részvény áron a Magnolia Finance Limited, Jersey-ben bejegyzett társaság részére a „Saját részvény tranzakció” részben leírtak szerint. A tőzsdéi elszámolást követően a MOL Rt. tulajdonában 1.404.217 darab „A” sorozatú és 578 darab „C” sorozatú törzsrészvény maradt a negyedév végén. A tranzakció és 1,4 millió saját részvény ezt követően történt eladása lehetővé teszi az ÁPV Rt.-vel szemben fennálló, 10%-nyi MOL részvényre vonatkozó opciós jog gyakorlását.

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.