

REKORD ÉV GÁZÜZLETÁG NÉLKÜL

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. IV. negyedéves és éves eredményeit. A gyorsjelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, a 2006. december 31-ével végződő üzleti negyedévre vonatkozó konszolidált kimutatásokat tartalmazza.

Pénzügyi összefoglaló áttekintés

MOL Csoport eredmények (IFRS)	2005. IV. n. év		2006. IV. n. év		Vált. %		2005. év		2006. év		Vált. %	
	Mrd Ft	m USD	Mrd Ft	m USD ¹	Ft	USD	Mrd Ft	m USD ¹	Mrd Ft	m USD	Ft	USD
Értékesítés nettó árbevétele	753,1	3.555,7	627,6	3.108,5	-17	-13	2.455,2	12.294,4	2.890,7	13.732,5	18	12
EBITDA	105,6	498,6	83,8	415,1	-21	-17	427,9	2.142,7	532,9	2.531,6	25	18
Üzleti eredmény	64,7	305,5	45,2	223,9	-30	-27	304,4	1.524,3	397,4	1.887,9	31	24
Megszűnő tevékenységek eredményével módosított üzleti eredmény⁽²⁾	82,8	390,9	45,9	227,3	-45	-42	290,2	1.453,2	317,1	1.506,4	9	4
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége/(-)	9,4	44,4	10,9	54,0	16	22	32,2	161,2	37,7	179,1	17	11
Nettó eredmény/veszteség (-)	52,3	246,9	24,5	121,3	-53	-51	244,9	1.226,3	331,4	1.574,3	35	28
Működési cash flow	90,7	428,2	123,6	612,2	36	43	282,2	1.413,1	528,0	2.508,3	87	78

⁽¹⁾ Az adatok átszámításánál a 2005. IV. negyedévi (1 USD=211,8 Ft) és a 2005. évi (1 USD=199,7 Ft), valamint a 2006. IV. negyedévi (1 USD=201,9 Ft) és a 2006. évi (1 USD=210,5 Ft) átlagos MNB deviza középárfolyamokat használtuk.

⁽²⁾ Üzleti eredmény a gáztranzakció 82,6 Mrd Ft-os nyeresége és a tranzakcióban értékesített leányvállalatok (Kereskedelem és Tárolás) eredménye nélkül.

2006-ban az üzleti eredmény 93,0 Mrd Ft-tal 397,4 Mrd Ft-ra (1.887,9 millió USD) emelkedett. A megszűnő tevékenységek eredményével módosított üzleti eredmény 9%-kal nőtt 2006-ban. A korábbi évek befektetései révén ki tudtuk használni a kedvező iparági környezetet. Emellett a hatékonyságjavulás minden üzletünkben segítette az üzleti eredmény növekedését. A nettó eredmény 2006-ban 86,5 Mrd Ft-tal 331,4 Mrd Ft-ra (1.574,3 millió USD) nőtt, amely elsősorban meghatározó üzleteink kiemelkedő üzleti teljesítményét és a gáztranzakció nyereségét tükrözi.

2006. IV. negyedévében a megszűnő tevékenységek eredményével módosított üzleti eredmény 45%-kal csökkent, főként az ipari környezet negatív irányú változása (jelentősen csökkenő benzin és gázolaj crack spread, csökkenő Brent-Ural különbözet, gyengülő USD és a magasabb bányajáradék), a két finomító háromévente ismétlődő nagyleállása továbbá a Feldolgozás és Kereskedelem szegmensnél megjelenő negatív készlethatás következtében. Pénzügyi eredményt rontotta az átváltható értékpapírok átváltási opciójának átértékelésén keletkezett 14,1 Mrd Ft-os veszteség. Ennek következtében a nettó eredmény 53%-kal 24,5 Mrd Ft-ra romlott a IV. negyedévben az előző év azonos időszakához képest.

- ▶ A **Kutatás-termelés üzleti eredménye** 2006-ban 18,0 Mrd Ft-tal 123,4 Mrd Ft-ra (586,2 millió USD) növekedett, a napi átlagos szénhidrogén termelés 2%-os növekedésének, a magasabb kőolajáraknak és a forinttal szemben erősebb USA dollárnak köszönhetően. 2006. IV. negyedévében az üzleti eredmény 13,6 Mrd Ft-tal csökkent, főként a hazai földgáz termelésre fizetett bányajáradék 14,2 Mrd Ft-os növekedése miatt.
- ▶ A **Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens üzleti eredménye 171,5 Mrd Ft (814,7 millió USD) volt, amely 3%-kal (dollárban 8%-kal) alacsonyabb a 2005. évihez képest, míg az újrabeszerzési árakkal számított tiszta eredmény 12%-kal 164,8 Mrd Ft-ra nőtt. A magasabb értékesített mennyiségek, az erősödő USA dollár és a hatékonyságjavulás ellensúlyozták a 2006 évi gyengébb crack spread-eket. 2006. IV. negyedévében az újrabeszerzési árakkal számított tiszta üzleti eredmény 6,6 Mrd Ft-tal 34,0 Mrd Ft-ra csökkent, főleg az alacsonyabb finomítói árak és a finomítói kulcsüzemek karbantartási leállása miatt.
- ▶ A **Petrolkémia** szegmens üzleti eredménye 21%-kal 23,2 Mrd Ft-ra (110,2 millió USD) növekedett 2006-ban. A korábbi években történt befektetéseink és a hatékonyságjavulás lehetővé tették a javuló integrált petrolkémiai árak kihasználását. 2006. IV. negyedévében az üzleti eredmény 80%-kal 10,1 Mrd Ft-ra nőtt, főként a javuló petrolkémiai környezetnek köszönhetően.
- ▶ A **Földgáz Szállítás** üzleti eredménye 2,0 Mrd Ft-tal 29,3 Mrd Ft-ra (139,2 millió USD) növekedett 2006-ban, főként a magasabb szállítási díjak és a teljesítmény túllépési díj révén. 2006. IV. negyedévében az üzleti eredmény 0,7 Mrd Ft-tal 6,2 Mrd Ft-ra nőtt.
- ▶ A **pénzügyi műveletek vesztesége** 2006-ban 37,7 Mrd Ft volt, mely 21,0 Mrd Ft nettó árfolyamvesztést és az átváltható értékpapírok átváltási opciójának átértékelésén keletkezett 14,1 Mrd Ft-os veszteséget tartalmaz.
- ▶ A **beruházások** és befektetések értéke 2006-ban 186,5 Mrd Ft-ot (886,0 millió USD) tett ki. 2006. IV. negyedévében a beruházások és befektetések értéke 12,7 Mrd Ft-tal csökkent az előző év hasonló időszakához képest. A nettó betéti pozíció 2006. december végén 187,8 Mrd Ft volt, amely a nettó adósság és az összes saját tőke összegéhez viszonyítva 17,3%-ot tett ki.

MOL-CSOPORT 2006 IV. NEGYEDÉVI ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

- A **működési cash flow** a forgótőke igény változása nélkül 13%-kal növekedve 2006-ban 450,6 Mrd Ft-ot ért el (2.140,5 millió USD). Forgótőke igény változásokkal és a fizetett adóval együtt, a működési cash flow 87%-kal 528,0 Mrd Ft-ra nőtt (2.508,3 millió USD). 2006. IV. negyedévében a működési cash flow 36%-kal 123,6 Mrd Ft-ra (612,2 millió USD) növekedett.
- Az Igazgatóság létrehozta a **Fenntartható Fejlődés Bizottságát**, hogy a fenntarthatóság szempontjai alapján felmérje a csoport eddigi tevékenységét és kialakítsa stratégiai célkitűzéseit és akciótervét a 2007-2010 közötti időszakra. A vállalat egyik célja ezen a területen, hogy a Dow Jones Fenntarthatósági Index tagja legyen.

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

„Kiemelkedő eredményt értünk el 2006-ban, még a gáztranzakció nyeresége nélkül is 2,2 milliárd dolláros EBITDA-val és 25,7%-os adózás utáni ROACE-val. Ez az eredmény igazolja hosszú-távú stratégiai döntéseink helyességét, és tükrözi valamennyi üzletünkben elért hatékonyságjavulásunkat. Erős mérlegünk lehetővé teszi az akvizíciós lehetőségek megragadását.

A negyedik negyedévben további eredményeket értünk el stratégiánk megvalósításában: Oroszországban 100%-os tulajdonosa lettünk a BaiTex társaságnak, amely eddigi bizonyított készleteinket 67 millió hordó bizonyított és várható készlettel növelte (SPE módszer szerint számítva). Speciális IOR technikákat alkalmazva a jövőben jelentősen növelni tudjuk a mező kitermelési szintjét.”

Működési környezet

A világgazdaság növekedési üteme erőteljes maradt (3% felett) 2006 IV. negyedévében, a 2005-ben tapasztalt lassulást követően. A világgazdasági növekedés földrajzi eloszlása valamelyest egyenletesebbé vált. A kamatok emelkedése mérsékelni kezdte az USA növekedését. Az euró övezet felzárkózott és az USA gazdaságához hasonlóan dinamikus növekedést mutatott, míg Kínában folytatódott a beruházások fellendülése.

Az olajárak rekordszintre (78 USD/bbl) emelkedtek augusztusban, de szeptemberben jelentősen estek, és a IV. negyedévben 60 USD/bbl körül stabilizálódtak. Az Ural típusú kőolaj CIF Med paritású átlagos jegyzésére dollárban 21%-kal nőtt 2005-höz képest. A Brent és az Ural közti különbség a 2005. évi 3,6 USD/hordóról 3,7 USD/hordóra nőtt 2006-ban.

A világ olajkereslete a Nemzetközi Energia Ügynökség adatai szerint a IV. negyedévben 1,94%-kal növekedett a 85,7 millió hordó/nap szintre. A kereslet növekedése 2006 egészében azonban lassú maradt, mintegy 0,94%-ot ért el. **A nyersolaj pótlólagos kínálatát** jelentősen növelte a hurrikánok után a várakozásoknál gyorsabban helyreálló kőolajtermelés, valamint az új kapacitások belépése, elsősorban a Kaszpi térségben. A lassuló keresletnövekedéssel párosulva ez viszonylagos túlkínálathoz vezetett a nyersolajpiacon, ami a készletek növekedésében, majd az árak csillapodásában tükröződött.

Mivel a nyersolaj keresletet az üzemanyag kereslet növekedése generálja, a finomítói kapacitás is gyakorlatilag elérte a korlátait. Ennek következtében a **finomítói árresek** jóval a historikus átlag felett voltak, de szintjük az olajárak esésével párhuzamosan csökkent augusztus óta, a gyengébb kereslet és az enyhe időjárás miatt. A benzin dollárban kifejezett átlagos FOB Rotterdam crack spread-je 4,3%-kal növekedett, míg a gázolajé 10,8%-kal csökkent 2005-höz képest.

Az USD átlagos árfolyama 5%-kal, míg az euró átlagos árfolyama 7%-kal erősödött a forinttal szemben 2006-

ban. Az euró 2006. év végi záróárfolyama (252,3 Ft) közel megegyezik a 2005. végi árfolyammal (252,7 Ft), míg a dollár záróárfolyama 10%-kal gyengült a 2005. év végi 213,6 Ft-ról a 2006. december 31-ei 191,6 Ft-ra. A dollár átlagosan 4%-kal gyengült 2006-ban, míg az euró 4%-kal értékelődött le a szlovák koronával szemben az előző évhez képest.

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 a növekvő beruházási kereslet, a növekvő de még mindig alacsony lakossági megtakarítások és a rendkívül nagy költségvetési hiány következtében magas a folyó fizetési mérleg hiánya. A IV. negyedévben a forint árfolyama erősödött, ahogy a rövidtávú pénzügyi fenntarthatósággal kapcsolatos aggodalmak enyhültek. Az infláció megugrott, a kormány megszorító intézkedésének közvetlen hatására. A kiigazítás elsősorban az adóbevételek növelésén keresztül valósulna meg, és a gazdasági növekedés mérséklődésével is jár a következő pár évben. A hazai üzemanyagárak a nemzetközi piacok mozgását követték, az árak jelentősen mérséklődtek. Az üzemanyag-kereslet továbbra is erőteljesen nőtt, bár a megszorítások várhatóan visszavetik az üzemanyag-kereslet növekedését, különösen a benzinét.

A szlovák gazdaságban folytatódott a dinamikus bővülés 2006 utolsó hónapjaiban, a GDP-növekedés értéke becslések szerint 8% körül alakulhat. A többi mutató is a gazdaság igen jó állapotáról tanúskodik. Az infláció 4% körüli szintre mérséklődött, a szlovák korona 8%-kal erősödött az euróhoz viszonyítva 2005 végéhez képest, és az államháztartás hiányát sikerült a GDP 3%-a alá szorítani. Ismételten minden illetékes kifejezte elkötelezettségét az euró 2009-es bevezetésére. Az energiaárak alakulása a világpiacon segített közelebb kerülni e célhoz, és hozzájárult az üzemanyag-fogyasztás további erőteljes növekedéséhez, elsősorban a dízel-piacon.

Kutatás-termelés

Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)

2006. III. n.év	2006. IV.n.év	2005. IV.n.év	Vált. %	Kutatás-termelés	2005. év	2006. év	Vált. %
42,6	31,4	44,7	-30	EBITDA	137,0	161,3	18
34,9	17,8	31,4	-43	Üzleti eredmény	105,4	123,4	17
8,4	55,8	10,6	426	Beruházások és befektetések ¹	34,4	79,6	131

Főbb szegmens működési adatok

2006. III. n.év	2006. IV.n.év	2005. IV.n.év	Vált. %	SZÉNHYDROGÉN-TERMELEÉS* (bruttó adat bányajáradék előtt)	2005. év	2006. év	Vált. %
538	534	578	-8	Kőolaj termelés (kt) *	2.253	2.167	-4
215	219	219	0	Magyarország	884	857	-3
323	315	359	-12	Nemzetközi	1.369	1.310	-4
725	796	770	3	Földgáz termelés (millió m³, nettó száraz) **	2.874	3.079	7
713	779	760	3	Magyarország	2.843	3.028	7
12	17	10	70	Nemzetközi	31	51	65
51	50	47	6	Kondenzátum (kt)	206	216	5
49	61	66	-8	PB és egyéb gáztermékek (kt)	257	243	-5
97.503	101.905	104.326	-2	Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap)	101.055	102.618	2

*Leválasztott kondenzátum nélkül

**Hazai termelés kezdeti párnagáz kitermelés nélkül

2006. III. n.év	2006. IV.n.év	2005. IV.n.év	Vált. %	Realizált szénhidrogén árak	2005. év	2006. év	Vált. %
54,4	45,5	43,3	5	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	41,2	49,8	21
52,3	48,0	43,7	10	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	39,7	49,5	25

A **Kutatás-termelés szegmens üzleti eredménye** 123,4 Mrd Ft-ot tett ki 2006-ban, 18,0 Mrd Ft-tal (17%) meghaladva a 2005-ben elért eredményt. Az eredménynövekedés kiváltói az átlagosan 19%-kal növekvő Brent olajár, a forinthez képest 5 %-ot erősödő dollár, a földgáztermelés 7%-os növelése valamint a hatékonyság további javulása voltak. A hazai kőolaj forintban kifejezett árnövekedése 27%-ot tett ki 2005-ös évhez képest. A Magyarországon termelt földgáz eladási ára még ennél is jelentősebben, 41%-al emelkedett. A IV. negyedévben a szegmens üzleti eredménye 13,6 Mrd Ft-tal csökkent az előző év azonos időszakához képest, a közel megegyező volumenek ellenére, elsősorban a belföldi földgáz termelés után fizetett bányajáradék 14,2 Mrd Ft-os növekedése miatt. A bányajáradék számítás alapja a szabályozott viszonteladói gázár (nem a MOL által realizált eladási ár), ami 45%-kal nőtt a IV. negyedévben a bázishoz képest.

A **Kutatás-termelés szegmens árbevétele** éves szinten 98,1 Mrd Ft-tal nőtt 2006-ban. A **kiadások** 80,1 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 szegmens költségnövekedésének kétharmada a hazai termelés után fizetett bányajáradék mintegy 73%-os növekedéséből fakad. Az extra bányajáradék 72 %-a volt a teljes éves befizetésnek (90 Mrd Ft a 124,4 Mrd Ft-ból).

A **kőolaj fajlagos kitermelési költsége** (beleértve a kondenzátum kitermelést) 2006-ban változatlanul a 3,4 USD/bbl-os szinten maradt.

A **napi átlagos szénhidrogén-termelés** meghaladta a 102.600 boe/nap szintet 2006-ban, ami 2%-os növekedést jelent az előző év hasonló időszakához képest. Az enyhén csökkenő hazai kőolaj kitermelést ugyanis kompenzálta a

hazai gázkitermelés növekedése, a Hosszúpályi és a Szőreg-1 gázmezők növekvő termelése következtében. A pakisztáni Manzalai-mezőn tavaly elindított próbatermelés során kitermelt földgáz mennyisége jelentősen nőtt, részaránya a teljes gáztermelésen belül azonban még nem jelentős.

Szőreg-1 gáz sapka mező értékesítéséről szóló megállapodást 2007. január 4-én írtuk alá. A mezőt 65 Mrd Ft-ért értékesítettük az MSZKSZ Zrt-nek (a MOL új leányvállalatának) azzal a céllal, hogy 1,2 Mrd m³-es stratégiai gáztárolót létesítsen Magyarországon. A tranzakció eredményeképpen a kitermelést leállítottuk 2007 elején, így a hazai gázkitermelés jelentős csökkenése várható a 2007-2010 időszakban. A Szőreg-1 mező 0,5 Mrd m³ gázt termelt 2006-ban, míg a tervek szerint 2007 és 2010 között 0,5; 0,4; 0,3 és 0,3 Mrd m³ termelt volna.

A **kutatás-termelési szegmens beruházása és befektetése** 79,6 Mrd Ft volt 2006-ban. A tény időszaki ráfordás több mint harmada (28,1 Mrd Ft) Magyarországon került elköltésre, melyből 12,1 Mrd Ft-ot termelési projektekre fordítottunk, míg a hazai kutatásra 8,4 Mrd Ft-ot költöttünk. A külföldi projektek megvalósítására fordított összeg közel fele-fele arányban oszlik meg termelésbe állításra és kutatásra. Termelésbe állításra a ZMB projektnél 2,9 Mrd Ft-ot, Pakisztánban pedig 0,7 Mrd Ft-ot fordítottunk. A külföldi kutatási tevékenység esetében a kazahsztáni Fedorovszkij és a Jemeni (Block 48) kutatás folytatása volt a meghatározó (1,8 és 1,6 Mrd Ft). Továbbá kutatási tevékenységet folytattunk Pakisztánban, Oroszországban és Ománban is. Az orosz BaiTex kőolajtermelő vállalat 2006 decemberében történt megvásárlása hozzájárult a magasabb kutatás-termelési költségekhez.

¹A konszolidált beruházások és befektetések nem tartalmazzák az aktivált finanszírozási költségeket, tartalmazzák azonban a pénzügyi befektetéseket.

Feldolgozás és Kereskedelem

Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év	Vált. %	Feldolgozás és Kereskedelem	2005. év	2006. év	Vált. %
74,5	35,1	58,7	-40	EBITDA	238,4	234,5	-2
58,7	19,5	38,4	-49	Üzleti eredmény	177,0	171,5	-3
18,4	38,6	26,3	47	Beruházások és befektetések ¹	92,2	74,2	-20

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év	Vált. %		2005. év	2006. év	Vált. %
58,7	19,5	38,4	-49	Üzleti eredmény	177,0	171,5	-3
0,0	0,0	0,0	-	Egyszeri tétel	8,6	0,0	-
1,9	14,5	2,2	559	Újra-besz. árak figyelembe vétele	-39,1	-6,7	83
60,6	34,0	40,6	-16	Becsült tiszta eredmény	146,5	164,8	12

Főbb szegmens működési adatok

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év	Vált. %	KŐOLAJ-FELDOLGOZÁSI ADATOK Kt	2005. év	2006. év	Vált. %
232	230	231	0	Hazai kőolaj	908	852	-6
3.082	2.758	2.906	-5	Import kőolaj	11.503	11.673	1
55	50	50	0	Kondenzátum	210	214	2
576	612	689	-11	Egyéb alapanyag	2.433	2.371	-3
3.945	3.650	3.876	-6	TELJES FELDOLGOZOTT MENNYISÉG	15.054	15.110	0
148	228	168	36	Vásárolt és értékesített termékek	566	672	19

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év	Vált. %	FINOMÍTÓI TERMELÉS Kt	2005. év	2006. év	Vált. %
720,6	618,2	715,4	-14	Motorbenzin	2.887,7	2.740,0	-5
1.570,2	1.397,5	1.463,2	-4	Gáz- és tüzelőolaj	5.606,2	5.920,1	6
422,9	459,7	454,8	1	Vegyipari benzin	1.731,4	1.838,0	6
831,4	750,4	785,2	-4	Egyéb termék	3.116,3	2.900,1	-7
3.545,1	3.225,8	3.418,6	-6	ÖSSZES TÉTEL	13.341,6	13.398,2	0
30,8	48,3	37,5	29	Veszteség	146,0	156,4	7
369,3	376,0	420,2	-11	Saját felhasználás	1.566,2	1.555,4	-1
3.945,2	3.650,1	3.876,3	-6	TELJES FINOMÍTÓI TERMELÉS	15.053,8	15.110,0	0

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év	Vált. %	KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (külső) Kt	2005. év	2006. év	Vált. %
1.321	1.313	1.221	8	Magyarország	4.256	4.804	13
419	384	373	3	Szlovákia	1.385	1.471	6
1.535	1.343	1.526	-12	Egyéb piacok	6.113	5.814	-5
3.275	3.040	3.120	-3	ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS	11.754	12.089	3

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év	Vált. %	KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (külső) Kt	2005. év	2006. év	Vált. %
799	672	823	-18	Motorbenzin	3.102	2.955	-5
1.760	1.606	1.581	2	Gáz- és tüzelőolaj	5.901	6.384	8
716	762	716	6	Egyéb termék	2.751	2.750	0
3.275	3.040	3.120	-3	ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS	11.754	12.089	3
505	516	485	6	ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	1.803	1.954	8
602	545	512	6	ebből Értékesítés végfelhasználóknak*	1.866	2.129	14
547	635	683	-7	Petrolkémiai alapanyag átadás	2.515	2.500	-1

*Motorbenzin, gáz- és tüzelőolaj értékesítés

¹A konszolidált beruházások és befektetések nem tartalmazzák az aktivált finanszírozási költségeket, tartalmazzák azonban a pénzügyi befektetéseket.

MOL-CSOPORT 2006 IV. NEGYEDÉVI ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

A Feldolgozás és kereskedelem szegmens üzleti eredménye 171,5 Mrd Ft-ot ért el 2006-ban, ami 5,5 Mrd Ft-os csökkenést mutat 2005-höz képest. A készlethatásoktól megtisztított működési eredmény éves szinten 18,3 Mrd Ft-tal (12%-kal) növekedett, mivel az alacsonyabb crack spread-eket kompenzálta a magasabb értékesítési volumen, az erősebb dollár és a hatékonyságjavulás.

A 2006. IV. negyedévi eredmény 18,9 Mrd Ft-tal csökkent az előző év hasonló időszakához képest. A csökkenést elsősorban az alacsonyabb crack spread-ek, valamint a háromévente esedékes nagyleállások miatti alacsonyabb értékesített mennyiség, a gyengébb USA dollár és a jelentős készlet leértékelés idézték elő. A mindkét finomítónál tervezett nagyleállásokra való felkészülés miatt a III. negyedévet viszonylag magas készletekkel zártuk, így a negyedéves készletértékelés negatív hatása 14,5 Mrd Ft-ra nőtt. A készlethatástól megtisztított eredmény csupán 6,6 Mrd Ft csökkenést mutat a IV. negyedévben az előző év hasonló időszakhoz képest, mivel hatékonyságjavulásunk részben kompenzálta a crack spread-ek jelentős csökkenését.

A csoport szintű értékesítés 3%-kal 12.089 kt-ra növekedett 2006-ban. A növekedés elsősorban a gázolaj értékesítés 11%-os bővülésének (5.656 kt) volt köszönhető, míg a petrokémiai alapanyagok értékesítése stabil maradt a csoport szintű optimalizálási lehetőségek kihasználásának köszönhetően.

Lakossági Szolgáltatások

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év	Vált. %	KISKERESKEDELMI KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS Kt	2005. év	2006. év	Vált. %
220,6	205,4	221,5	-7	Motorbenzin	856,3	850,7	-1
276,5	304,0	255,9	19	Gáz- és tüzelőolaj	918,0	1.076,3	17
7,4	6,5	8,1	-20	Egyéb termék	28,3	26,7	-6
504,5	515,9	485,5	6	ÖSSZES KISKERESKEDELMI KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS	1.802,6	1.953,7	8

2006 végén **772 töltőállomást** üzemeltettünk (lásd a 10. mellékletben). A töltőállomás hatékonyságnövelő program keretében 2006-ban lezárult a kiskereskedelmi hálózat értékesítése Lengyelországban, Szlovákiában pedig bezártunk 48 alacsony forgalmú töltőállomást. Továbbá, az SNP Petrommal kötött töltőállomás csere eredményeként, a romániai hálózatunk 19 kúttal csökkent a IV. negyedévben.

Teljes kiskereskedelmi termékforgalom 8%-kal emelkedett 2006-ban az előző évhez viszonyítva.

A MOL magyarországi kiskereskedelmi üzemanyag értékesítése 4,2%-kal nőtt, miközben az átlagos töltőállomási forgalom 3,9%-kal haladja meg az előző év hasonló időszakát. A benzin eladások 1,9%-os csökkenését ellensúlyozta a gázolaj értékesítés 11,1%-os növekedése, melyet a flotta kártyás eladások erős növekedése (+4,7%) segített. A MOL piaci részesedése a MÁSZ (Magyar Ásványolaj Szövetség) adatai alapján 38,3%-ot tett ki szemben a 40,6%-os bázissal. Mivel a Tesco 2005. áprilisában lépett be a MÁSZ-ba, ezért a két adat nem összehasonlítható. A hipermarketek 2005. évi erőteljes előretörése ellenére a MOL-nak sikerült stabilizálni, illetve 2005. januári 37,3%-os mélyponthoz képest 1 százalékponttal javítani a piaci részesedését. Magyarországon a shop termékértékesítés 6,3%-kal növekedett 2006-ban.

Szlovákiában kiskereskedelmi piaci részesedésünk 2005. júliusa óta viszonylag stabilan a 41%-os szinten mozog. 2005. márciusban új kiskereskedelmi stratégia került bevezetésre, mely a fő termékek versenyszerű pozicionálásával segíti a piacrészesedés stabilizálódását. Motorbenzin eladásunk 7,3%-

A régió üzemanyag kereslete jelentősen emelkedett 2006-ban a magas jegyzésárak ellenére. A gázolaj iránt erősen nőtt a kereslet az erős gazdasági növekedésnek és az intenzív infrastrukturális befektetéseknek köszönhetően.

Magyarországon új vevők megnyerésének köszönhetően a piaci kereslet növekedését meghaladó ütemben növekedtünk. A benzin iránti kereslet 6%-kal növekedett 2006-ban. Benzin nagykereskedelmi értékesítésünk 12%-kal növekedett, ezáltal benzin finomítói lefedettség 4 százalékponttal nőtt. A magyarországi dízel fogyasztás 16%-kal emelkedett. A MOL értékesítése 20%-kal nőtt, ezért finomítói lefedettségünk 3 százalékponttal nőtt.

Szlovákiában 5%-kal bővült a benzin iránti kereslet. A MOL forgalma 3%-kal csökkent, mivel a hipermarket szegmens növelte import beszerzését. A dízel kereslet 16%-kal növekedett Szlovákiában, míg értékesítésünk 9%-kal növekedett 2005-ös évhez képest, így piaci részesedésünk csökkent.

Egyéb piacok: Elsődleges célunk a profit optimalizálás volt. A belföldi piacokra koncentráltunk, így export értékesítésünk volumene 5%-kal visszaesett éves szinten 2006-ban. Az export eladásokban nőtt a végfelhasználók aránya.

kal csökkent, míg dízel értékesítésünk 10,9%-kal emelkedett 2006-ban a bázisához képest. Szlovákiában a flotta kártyás eladások 9,7%-kal nőttek 2006-ban.

Romániai kiskereskedelmi piaci részesedésünk 2006-ban 14,4%-ra nőtt. Üzemanyag értékesítésünk 26,3%-kal növekedett 2006-ban 2005-höz képest, a hálózat növekedésének (Shell Románia akvizíció) és az egy kútra eső értékesített mennyiség 13,0%-os növekedésének köszönhetően. Shop-termék értékesítési árbevételünk 24,4%-kal növekedett 2006-ban, túlszárnyalva a romániai fogyasztási cikkek iránti kereslet 10%-os bővülését.

Egyéb piacokon 12,5%-kal nőtt a kiskereskedelmi értékesítésünk 2006-ban az előző évhez képest, amiből Szerbia, Ausztria és Szlovénia együttesen 76%-os volumen növekedést ért el. Szerbiában 10 új zöldmezős kutat nyitottunk, Ausztriában 10 új kutat béreltünk (Roth márkanév alatt), míg Szlovéniában kiemelkedő átlagos töltőállomási forgalmat értünk el.

A beruházások 18 Mrd Ft-tal csökkentek, annak ellenére, hogy a finomító CAPEX emelkedett. A csökkenés oka, hogy a bázisútemben jelentkezett a Shell romániai hálózatának megvásárlási költsége. A finomítói CAPEX növekedését egy számviteli változás okozza: katalizátorok 2006-tól beruházások között szerepelnek. A katalizátor hatás megtisztítása után a finomítói beruházások a bázis szinten alakultak. A 2006-os év jelentősebb beruházásai a bio-üzemanyag termeléshez és környezetvédelmi projektekhez kötődnek.

Petrolkémia

Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év	Vált. %	Petrolkémia	2005. év	2006. év	Vált. %
10,1	15,2	8,6	77	EBITDA	33,1	41,8	26
5,5	10,1	5,6	80	Üzleti eredmény	19,1	23,2	21
2,8	3,3	4,7	-30	Beruházások és befektetések ¹	11,2	8,9	-21

Főbb szegmens működési adatok

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év	Vált. %	PETROLKÉMIAI TERMELÉS Kt	2005. év	2006. év	Vált. %
164	202	213	-5	Etilén	796	775	-3
81	103	105	-2	Propilén	404	386	-4
146	178	201	-11	Egyéb termék	773	687	-11
391	483	519	-7	Összes olefin	1.973	1.848	-6
67	57	69	-17	LDPE	284	263	-7
77	100	98	2	HDPE	353	360	2
122	122	131	-7	PP	441	496	12
266	279	298	-6	Összes polimer	1.078	1.119	-4
2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év	Vált. %	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS TERMÉKCSOPORTONKÉNT kt	2005. év	2006. év	Vált. %
50	69	60	15	Olefin termékek	230	244	6
269	293	294	0	Polimer termékek	1.065	1.126	6
2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év	Vált. %	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS (külső) Kt	2005. év	2006. év	Vált. %
107	130	119	9	Magyarország	468	479	2
18	20	14	43	Szlovákia	69	72	4
194	212	221	-4	Egyéb piacok	758	819	8
319	362	354	2	ÖSSZES PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS	1.295	1.370	6

A petrolkémiai szegmens üzleti eredménye 21,5%-kal 23,2 Mrd Ft-ra bővült 2006-ban. Az EBITDA növekedése még dinamikusabb volt (+26,3%) elérve a 41,8 Mrd Ft-ot. A IV. negyedéves üzleti eredmény 10,1 Mrd Ft-ot ért el 2006-ban, ami több mint 80%-os növekedést mutat az előző évhez és az előző negyedévhez viszonyítva. Az eredményjavulást a javuló piaci tendenciák és a volumennövekedés határozták meg.

Az integrált petrolkémiai árrés további 14,4%-kal erősödött a IV. negyedévben az előző negyedévhez képest, mivel a vegyipari benzin dollárban mért jegyzésére 13%-kal csökkent, míg az euróban jegyzett polimer jegyzésére 1-6%-kal csökkentek. A 2006. III. negyedévben kezdődő kedvező piaci tendenciák folytatódtak, az integrált petrolkémiai árrés éves szinten 12,2%-kal javult 2005-höz képest. A vegyipari benzin átlagos ára 20%-kal haladta meg a 2005. évi adatot, míg a polimer jegyzésére átlagosan 8-20%-kal emelkedtek 2006 folyamán.

Az olefin értékesítésünk 6,2%-kal emelkedett 2006-ban az előző évhez képest, a belépett új kapacitások

jobb kihasználtságának következtében. A TVK új Olefin-2 üzeme a névleges kapacitás felett termelt.

A polimer eladások volumene 5,7%-kal 1.126 kt-ra növekedett, a TVK HDPE-2-es és a Slovnaft új PP-3 üzeme kapacitásának felfutása következtében. A polimer értékesítés összetétele is átalakult, a PP részaránya 45%-ra nőtt a 32%-t kitevő HDPE illetve a 23%-kal részesülő LDPE mellett.

2006-ban a TVK egyik olefingyárában, illetve három polimer üzemében és a Slovnaft üzemeiben előre tervezett nagyjavítások történtek. Ennek ellenére a megfelelő készletgazdálkodásnak köszönhetően, a IV. negyedévi polimer értékesítés megközelítette a bázis szintet, ami lehetővé tette a kedvező piaci lehetőségek kiaknázását.

Beruházások elérték a 8,9 Mrd Ft-ot 2006-ban, ami 2,3 Mrd Ft-tal marad el a bázisétől, amikor még a stratégiai projektek befejezése zajlott.

¹A konszolidált beruházások és befektetések nem tartalmazzák az aktivált finanszírozási költségeket, tartalmazzák azonban a pénzügyi befektetéseket.

Földgáz

Leányvállalati IFRS eredmények (nem konszolidált)(Mrd Ft-ban)

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év	Vált. %	Szállítás	2005. év	2006. év	Vált. %
8,9	10,6	10,0	6	EBITDA	40,5	43,3	7
5,4	6,2	5,5	13	Üzleti eredmény	27,3	29,3	7
2,4	4,1	7,2	-43	Beruházások és befektetések	11,4	11,2	-2
2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év	Vált. %	Nagykereskedelem*	2005. év	2006. év	Vált. %
n.a.	n.a.	-15,0	n.a.	EBITDA	-4,7	-8,6	n.a.
n.a.	n.a.	-15,0	n.a.	Üzleti eredmény	-4,7	-8,6	n.a.
n.a.	n.a.	0,0	n.a.	Beruházások és befektetések	0,0	0,0	n.a.
2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év	Vált. %	Tárolás*	2005. év	2006. év	Vált. %
n.a.	n.a.	3,9	n.a.	EBITDA	22,8	7,4	n.a.
n.a.	n.a.	2,0	n.a.	Üzleti eredmény	16,2	5,7	n.a.
n.a.	n.a.	65,4	n.a.	Beruházások és befektetések	75,2	2,0	n.a.

Főbb működési adatok

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év	Vált. %	Szállított mennyiség	millió m ³	2005. év	2006. év	Vált. %
3.647	4.127	4.670	-12	Magyarországi földgázszállítás **		17.714	17.278	-2
320	823	904	-9	Földgáz tranzit		2.570	2.386	-7
2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év	Vált. %	Szállítási díj	Ft/m ³	2005. év	2006. év	Vált. %
3,61	3,35	2,87	17	Magyarországi gázszállítási díj		3,03	3,16	4

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

** beleértve a földgáztárolókba történt szállítást is

A gázüzlet 2006-os üzleti eredményét jelentős mértékben befolyásolta a két gáztársaság (MOL Földgázellátó Zrt. és a MOL Földgáztároló Zrt.) 2006. március 31-i értékesítésének egyszeri eredmény növelő hatása, amelyet némiképp módosít a két gáztársaság II. - IV. negyedévi eredmény hozzájárulásának elmaradása a konszolidációs körből való kikerülés következményeként. A két időszak eltérő működési feltételeinek és az értékesítés egyszeri hatásának a kiszűrése után a gázüzlet eredménye a Földgázszállító Zrt. többlet eredményének hatását tükrözi.

A MOL Földgázszállító Zrt. üzleti eredménye 2006-ban 2,0 Mrd Ft-tal (7,3%) 29,3 Mrd Ft-ra nőtt 2005-höz képest. A hazai piac szereplőinek kiszámlázott teljesítmény túllépési díj 1,7 Mrd Ft volt 2006-ban. A kedvező tarifaváltozások növelték a belföldi szállításból eredő árbevételt, míg a szállítási mennyiségek az enyhe időjárás miatt 2,5%-kal elmaradtak a bázis időszaktól. A tarifaemelkedés és

a volumen csökkenés együttesen 1,1 Mrd Ft-tal növelte a belföldi szállításból eredő árbevételt 2006-ban az előző évhez képest.

A nemzetközi tranzit földgázszállítás árbevétele 23%-kal (2,7 Mrd Ft-tal) emelkedett 2005-höz képest. A tranzitdíj növekedését kedvezően befolyásolta a szerződéses konstrukció, a gázár és a devizaárfolyam változása, míg a szállított földgáz mennyiség 7,2 %-kal csökkent.

A Földgázszállító Zrt működési költségei 8,3%-kal emelkedtek 2006-ban az előző évhez képest. Ezen belül, az üzemeltetési célból – főként a kompresszorok meghajtására – felhasznált földgáz költség 14,3%-os növekedést mutat a csökkenő mennyiség ellenére a bázis időszakot 34,5%-kal meghaladó gázár következtében.

A beruházások értéke 0,2 Mrd Ft-tal csökkent a 2005. évi 11,4 Mrd Ft-hoz képest.

Pénzügyi áttekintés***Változások a számviteli politikában és becslésekben***

A Csoport 2006. január 1-től alkalmazza az IFRS hatályos változásait és ezek hatásait a negyedik 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, illetve lízingkötelezettségként a Hosszú Lejáratú Hitelek között. A korábbi időszakokban ezen megállapodás szolgáltatási szerződésként (azaz pénzügyi teljesítéskor költségként) 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 összehasonlító adatok tartalmazzák a gáz társaságok teljes hozzájárulását, míg a 2006. éves adatok az értékesített gáztársaságoknak csak az első negyedéves teljesítményét tükrözik.

A Csoport nettó árbevétele 2006. évben 18%-kal nőtt és 2.890,7 Mrd Ft-ot tett ki, mely főként a kőolaj és a finomítói termékek magasabb átlagos értékesítési árait és a magasabb értékesített volumeneket tükrözi. Az egyéb működési bevételek értéke 2006-ban a gázüzlet eladásának 82,6 Mrd Ft nyereségét tükrözi. Az anyagjellegű ráfordítások 16%-kal növekedtek, mely kevéssel az értékesítési bevételek növekedésének szintje alatt marad. Ezen belül az anyagköltség 30%-kal növekedett, főként az import kőolajár jelentős emelkedése és a feldolgozott kőolaj mennyiségének növekedése következtében. Az eladott áruk beszerzési értéke 6%-kal csökkent, mivel az összehasonlító időszak tartalmazza az értékesített gáz üzletág hozzájárulását, bár az időszakban értékesített import kőolaj és olajtermékeknek növekedett az ára. Az igénybevett anyagjellegű szolgáltatások értéke 12%-kal növekedett és 124,7 Mrd Ft-ot tett ki. Az egyéb költségek és ráfordítások 27%-kal 275,7 Mrd Ft-ra emelkedtek, főként a magasabb bányajáradék (57,0 Mrd Ft) következtében. A személyi jellegű ráfordítások 2%-kal növekedtek, mely tükrözi az 5%-os átlagos bérnövekedés és a részvény alapú, hosszú távú menedzsment ösztönzési rendszer értékelési módszere megváltozásának együttes hatását. Az összehasonlító időszak tartalmazza továbbá a végkielégítés megváltás címén kifizetett juttatás 2,5 Mrd Ft összegű különbözetét is. A Csoport záró létszáma 5,4%-kal 14.660-ról 13.861-re csökkent. Az időszak során felmerült termelési költségekből 13,4 Mrd Ft kapcsolódik a félkész- és késztermékek állományának növekedéséhez, szemben a 2005. évi 55,7 Mrd Ft értékkel.

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2006-ban 37,7 Mrd Ft ráfordítás volt, szemben a 2005. évi 32,2 Mrd Ft ráfordítással. Az időszakot 13,4 Mrd Ft összegű kamatráfordítás és a 21,0 Mrd Ft árfolyamvesztés terhelte, míg a 2005. évet 12,8 Mrd Ft-os kamatráfordítás és 22,0 Mrd Ft-os árfolyamvesztés. A saját részvények eladása kapcsán, a Magnolia Finance Ltd által kibocsátott átváltható értékpapírok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése a 2006. márciusi kibocsátás óta 14,1 Mrd Ft veszteséget eredményezett, mivel az opció értékét befolyásoló valamennyi jelentős tényező (részvényár, HUF/EUR devizaárfolyam és volatilitás) kedvezőtlen irányban mozdult el. A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2006. negyedik negyedévében 10,9 Mrd Ft veszteség volt, mely tartalmazza az átváltható értékpapírok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelésének 15,0 Mrd Ft összegű veszteségét és a határidős termékár ügyleteken elért 0,9 Mrd Ft összegű nyereséget. A társult vállalkozásoktól származó eredmény az INA 2006. évi 4,4 Mrd Ft-os eredmény hozzájárulását, valamint az októberben értékesített Panrusgáz tárgyidőszaki eredményét tartalmazza.

A társasági adófizetési kötelezettség 2006-ban 3,7 Mrd Ft-tal 25,5 Mrd Ft-ra csökkent, elsősorban az értékesített gáztársaságok összehasonlító időszakban kimutatott adófizetési kötelezettsége miatt, mely 1,7 Mrd Ft volt 2005-ben. Az adófizetési kötelezettség tükrözi a Slovnaft (19% társasági adó kulcs) 9,0 Mrd Ft-os és a Földgázz szállító Zrt. (16%) 1,3 Mrd Ft-os tárgyidőszaki adó hatását, valamint a ZMB közös vállalat által fizetendő 5,8 Mrd Ft-os társasági adót. A MOL Nyrt. befejezte a társasági adókedvezmény feltételeinek vizsgálatát, melynek eredményeként megállapította hogy a 2005. év során üzembe helyezett beruházások után a 2006. évben ismét 100%-os társasági adókedvezményre jogosult.

Mérleg adatok

Az eszközök állománya 2005. december 31-hez képest 7%-kal növekedve 2.173,3 Mrd Ft volt 2006. december 31-én. Ezen belül az immateriális javak állománya jelentősen növekedett az oroszországi BaiTex LLC decemberi 100%-os felvásárlása során megszerzett bizonyított és valószínű készletek felvétele miatt. A tárgyi eszközök állománya 8%-kal csökkent, tükrözve a gázüzlet eladását (118,6 Mrd Ft). A készletek értéke 31%-kal 181,6 Mrd Ft-ra csökkent a gázüzlet eladása (94,7 Mrd Ft), és a finomítói termékek magasabb értékesített mennyisége miatt.

A nettó vevőkövetelések 21%-kal 228,6 Mrd Ft-ra csökkentek, elsősorban a gázüzlet eladásának hatására (83,1 Mrd Ft). A szállítói és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 7%-kal 475,6 Mrd Ft-ra növekedtek, a gázüzlet eladásához kapcsolódó 37,9 Mrd Ft összegű függő vételár elhatárolásának hatására.

A céltartalékok összege 2006. december végén 124,1 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 56,9 Mrd Ft-ra növekedtek, amely tükrözi a saját részvények Magnolia Finance Ltd-n keresztül történő realizálásához kapcsolódó finanszírozást. Az ezen tranzakcióból származó derivatív kötelezettség 51,6 Mrd Ft volt 2006. december 31-én. A hosszú lejáratú hitelek állománya, beleértve a hosszú lejáratú hitelek éven belül esedékes részét, 45%-kal csökkent 2005. év végéhez képest, amely tükrözi javuló likviditásunkat. 2006. december 31-én a MOL Csoport teljes adósság-állományának 95,5%-a euróban, 4,0%-a forintban, míg 0,5%-a USA dollárban és más devizákban állt fenn. Az eladósodottsági mutató értéke (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez) 2006. IV. negyedév végén -17,3% volt (a pénzeszközök átmeneti, adósság-állományt meghaladó összegéből eredően) a 2005. december végi 23,4%-kal szemben.

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére járó teljes kamatfizetés pénzügyi rendezésre került 4,9 Mrd Ft értékben a második, harmadik és negyedik negyedévben, valamint 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 mérlegsoron került elszámolásra.

Mérlegen kívüli kötelezettségek és peres ügyek változásai

A Csoport szerződéses beruházási kötelezettségeinek értéke 2006. végén 13,6 Mrd Ft volt, 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 a MOL Csoport által az előző évben bemutatott adatokhoz képest.

Cash flow

A működési cash flow 2006-ban 528,0 Mrd Ft volt, amely 87%-os növekedés 2005 hasonló időszakához képest. A forgótőkeigény változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 13%-kal nőtt. A forgótőke változása a forrásokat 101,8 Mrd Ft-tal növelte, az egyéb követelések 2,1 Mrd Ft-os és az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek 42,8 Mrd Ft-os növekedésének, valamint a készletek 71,6 Mrd Ft-os, a vevő követelések 12,8 Mrd Ft-os, és a szállítói kötelezettségek 23,3 Mrd Ft-os csökkenésének hatására. A társasági adó befizetés 24,4 Mrd Ft volt, mely tükrözi a Slovnaft 2005-ben felmerült társasági adókötelezettségéhez és a ZMB adókötelezettségéhez kapcsolódó pénzkirámlásokat.

A beruházásokból és befektetésből származó nettó pénz beáramlás 113,1 Mrd Ft-ot tett ki, szemben a 2005. évi 259,5 Mrd Ft-os nettó pénz kiáramlással. A 2006. évi pénz beáramlás az eladott gáz leányvállalatok ellenértékét és az év végén 100%-ban megvásárolt oroszországi BaiTex LLC részvényeiért fizetett ellenérték együttes hatását mutatja, míg a 2005-ös összehasonlítható adat tartalmazza mind a Slovintegra-Slovbena-tól történő részvény visszavásárlást, mely a Leányvállalatok megvásárlása során jelenik meg, mind a 3 Mrd m³ párnagáz tulajdonjogáért fizetett ellenértéket. A finanszírozási műveletek nettó pénz kiáramlása 287,3 Mrd Ft volt, mely főként a teljeskörűen konszolidált Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok, a 176,5 Mrd Ft nettó hosszú lejáratú hitel visszafizetés és a 238,1 Mrd Ft összegű részvény visszavásárlás eredménye (utóbbi tartalmazza a korábban az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Rt. által tulajdonolt részvényeket is).

1. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL Csoport IFRS szerint elkészített
2006. ÉVES ÉS IV. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
 nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év módosított	Vált. %		2005. év módosított	2006. év	Vált. %
762.307	627.604	753.122	-17	Nettó árbevétel	2.455.164	2.890.749	18
3.302	13.941	5.250	166	Egyéb működési bevétel	18.450	107.218	481
765.609	641.545	758.372	-15	Összes működési bevétel	2.473.614	2.997.967	21
391.942	304.998	303.651	-	- Anyagköltség	1.048.209	1.363.875	30
31.309	37.720	25.772	46	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatás	111.313	124.729	12
114.513	96.552	223.362	-57	Eladott áruk beszerzési értéke	641.655	602.951	-6
537.764	439.270	552.785	-21	<i>Anyagjellegű ráfordítások</i>	<i>1.801.177</i>	<i>2.091.555</i>	<i>16</i>
24.840	31.317	28.049	12	Személyi jellegű ráfordítások	107.874	109.910	2
32.336	38.619	40.916	-6	Értékcsökkenési leírás	123.500	135.443	10
74.351	72.506	63.239	15	Egyéb költségek és ráfordítások	217.322	275.674	27
6.567	25.453	11.007	131	Saját termelésű készletek állományváltozása	-55.722	13.445	n.a.
-5.003	-10.823	-2.354	360	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-24.973	-25.510	2
670.855	596.342	693.642	-14	Összes működési költség	2.169.178	2.600.517	20
94.754	45.203	64.730	-30	Üzleti tevékenység eredménye	304.436	397.450	31
3.793	4.894	1.917	155	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	4.221	13.254	214
23	17	3	467	Kapott osztalék és részesedés	28	55	96
851	-851	-	n.a.	Átváltási opció valós érték különbözete	-	-	n.a.
3.080	-1.542	1.655	n.a.	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	4.185	1.954	-53
7.747	2.518	3.575	-30	Pénzügyi műveletek bevételei	8.434	15.263	81
2.934	2.008	3.566	-44	Fizetett kamatok	12.849	13.428	5
1.529	1.543	1.128	37	Céltartalék kamata	4.802	6.114	27
-	-7	1	n.a.	Pénzügyi befektetések leírása	-17	-24	41
-4.953	14.131	-	n.a.	Átváltási opció valós érték különbözete	-	14.131	n.a.
-4.663	-4.276	8.236	n.a.	Árfolyamveszteség és egyéb pénzügyi ráfordítások	22.958	19.318	-16
-5.153	13.399	12.931	4	Pénzügyi műveletek ráfordításai	40.592	52.967	30
-12.900	10.881	9.356	16	Pénzügyi műveletek vesztesége/ nyeresége (-)	32.158	37.704	17
-791	1.368	1.075	27	Nyereség a társult vállalk.,-k eredményéből	4.879	5.195	6
106.863	35.690	56.449	-37	Adózás előtti eredmény	277.157	364.941	32
-15.084	3.934	2.909	35	Adófizetési kötelezettség	29.158	25.489	-13
121.947	31.756	53.540	-41	Adózott eredmény ¹	247.999	339.452	37
119.532	24.526	52.342	-53	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	244.919	331.420	35
2.415	7.230	1.198	504	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	3.080	8.032	161
1.298	265	515	-49	Egy részvényre jutó eredmény (Ft)	2.401	3.480	45
1.148	399	511	-22	Egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft) ²	2.377	3.428	44

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' sossal.

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

2. SZÁMÚ MELLÉKLET
A MOL Csoport IFRS szerint elkészített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2006. december 31.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	2005.12.31. módosított	2006.12.31.	Vált.%
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Immateriális javak	40.740	93.344	129
Tárgyi eszközök	1.112.753	1.027.417	-8
Befektetett pénzügyi eszközök	126.840	132.812	5
Halasztott adó eszközök	33.480	19.571	-42
Egyéb befektetett eszközök	30.363	26.509	-13
Összes befektetett eszköz	1.344.176	1.299.653	-3
Forgóeszközök			
Készletek	264.985	181.639	-31
Vevőkövetelések, nettó	289.348	228.636	-21
Értékpapírok	519	537	3
Egyéb forgóeszközök	65.637	63.648	-3
Pénzeszközök	64.170	399.179	522
Összes forgóeszköz	684.659	873.639	28
ÖSSZES ESZKÖZ	2.028.835	2.173.292	7
FORRÁSOK			
Saját tőke			
Jegyzett tőke ¹	94.020	83.467	-11
Tartalékok	644.340	666.090	3
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	244.919	331.420	35
Részvényesekre jutó saját tőke	983.279	1.080.977	10
Külső tulajdonosok részesedése	70.359	191.526	172
Összes saját tőke	1.053.638	1.272.503	21
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	296.844	208.271	-30
Céltartalékok várható kötelezettségekre	108.045	113.341	5
Halasztott adó kötelezettség	17.704	32.281	82
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	5.386	56.926	957
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	427.979	410.819	-4
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	444.683	475.565	7
Céltartalékok várható kötelezettségekre	12.256	10.753	-12
Rövid lejáratú hitelek	2.485	2.181	-12
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	87.794	1.471	-98
Összes rövid lejáratú kötelezettség	547.218	489.970	-10
ÖSSZES FORRÁS	2.028.835	2.173.292	7

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 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. ÉVES
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL
 nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Valós értékelés értékelési tartalék	Átváltási tartalék	Összetett instrumentumok tőkeresze	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Részvényesek részesedése az eredményből	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 negatív goodwill-ja	-	-	-	-	-	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	-	-	-4.709	-	-	-	-4.709	-	-4.709	-	-4.709
Pénzügyi instrumentumok valós érték változása – társult vállalkozások	-	-	-2.016	-	-	-	-2.016	-	-2.016	-	-2.016
Átváltási tartalék	-	-	-	34.888	-	-	34.888	-	34.888	362	35.250
Tőkével szemben elszámolt bevételek és költségek	-	-	-6.725	34.888	-	-	28.163	-	28.163	362	28.525
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	244.919	244.919	3.080	247.999
Időszaki teljes bevételek és költségek	-	-	-6.725	34.888	-	-	28.163	244.919	273.082	3.442	276.524
Előző időszaki mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	208.570	208.570	-208.570	-	-	-
Osztalék	-	-	-	-	-	-16.998	-16.889	-	-16.998	-1.038	-18.036
Saját részvény ügyletek nettó hatása	-1.318	-19.538	-	-	-	-	-19.538	-	-20.856	-	-20.856
Átváltoztatható kötvények beváltása	366	1.694	-	-	-	-	1.694	-	2.060	-	2.060
Részvény alapú juttatások költsége	-	-	-	-	-	1.577	1.577	-	1.577	-	1.577
Slovnaft akvizíció	338	1.622	-	-	-7.134	-	-5.512	-	-5.174	-	-5.174
Részvények vételi opciója	-	-692	-	-	-	-	-692	-	-692	-	-692
Részvények visszavásárlási kötelezettséggel, halasztott adó nélkül	-	-	-	-	-11.876	-	-11.876	-	-11.876	-	-11.876
Záró állomány 2005. december 31.	94.020	134.850	1.662	31.704	-5.456	481.580	644.340	244.919	983.279	70.359	1.053.638
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	-	-	1.731	-	-	-	1.731	-	1.731	-	1.731
Pénzügyi instrumentumok valós érték változása – társult vállalkozások	-	-	1.538	-	-	-	1.538	-	1.538	-	1.538
Átváltási tartalék	-	-	-	31.680	-	-	31.680	-	31.680	631	32.311
Tőkével szemben elszámolt bevételek és költségek	-	-	3.269	31.680	-	-	34.949	-	34.949	631	35.580
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	331.420	331.420	8.032	339.452
Időszaki teljes bevételek és költségek	-	-	3.269	31.680	-	-	34.949	331.420	366.369	8.663	375.032
Előző időszaki mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	244.919	244.919	-244.919	-	-	-
Osztalék	-	-	-	-	-	-30.195	-30.195	-	-30.195	-8.660	-38.855
Saját részvény ügyletek nettó hatása	-10.898	-226.275	-	-	-	-	-226.275	-	-237.173	-	-237.173
Átváltoztatható kötvények beváltása	345	1.595	-	-	-	-	1.595	-	1.940	-	1.940
Részvény alapú juttatások költsége	-	-	-	-	-	-625	-625	-	-625	-	-625
Lejárat nélküli átváltható értékpapírok kibocsátása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121.164	121.164
Visszavásárlási kötelezettséggel terhelt részvények	-	-	-	-	-2.618	-	-2.618	-	-2.618	-	-2.618
Záró állomány 2006. december 31.	83.467	-89.830	4.931	63.384	-8.074	695.679	666.090	331.420	1.080.977	191.526	1.272.503

4. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL Csoport IFRS szerint elkészített
2006. ÉVES ÉS IV. NEGYEDÉVI KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA
 nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év módosított	Vált. %		2005. év módosított	2006. év	Vált. %
94.754	45.203	64.730	-30	Üzleti tevékenység nyeresége	304.436	397.450	31
				Üzleti eredmény kiigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz			
32.336	38.619	40.916	-6	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	123.500	135.443	10
588	77	86	-10	Pénzügyi eszközök nem realizált nettó vesztesége	1.435	866	-40
2.417	239	458	-48	Készletek értékvesztése	886	2.739	209
33	-1.399	-1.328	5	Tárgyi eszközök értékvesztésének visszairása (-)	-2.105	-1.624	-23
-638	-773	-9.024	-91	Céltartalékok csökkenése (-)	-39.781	-4.154	-90
-506	-1.192	199	n.a.	Tárgyi eszközök értékesítésének nyeresége (-)/vesztesége	315	-1.079	n.a.
191	597	1.039	-43	Követelések leírása / visszairása (-)	-3.734	1.523	n.a.
-1.750	22	-1.393	n.a.	Követeléseken/kötelezettségeken keletkező nem realizált árfolyam nyereség (-)/veszteség	-94	473	n.a.
-	-3.752	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítésének nettó nyeresége	-	-86.316	n.a.
1.618	-1.529	3.437	n.a.	Tárgyévben felmerült kutatási és feltérési költségek	11.493	3.788	-67
358	466	2.729	-83	Részvény alapú juttatások költsége	1.577	-131	n.a.
476	140	-85	n.a.	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	-752	1.597	n.a.
129.877	76.718	101.764	-25	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő-tőke változás előtt	397.176	450.575	13
6.582	36.460	37.240	-2	Készletek növekedése (-) / csökkenése	-94.417	71.620	n.a.
-249	35.941	-66.882	n.a.	Vevő követelések növekedése (-) / csökkenése	-62.354	12.785	n.a.
2.082	11.214	16.146	-31	Egyéb követelések növekedése (-) / csökkenése	-1.305	-2.084	60
-3.694	8.264	54.277	-85	Szállítók növekedése / csökkenése (-)	78.992	-23.313	n.a.
21.318	-35.359	-41.911	-16	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	-2.830	42.783	n.a.
-5.079	-9.663	-9.887	-2	Társasági adó fizetés	-33.103	-24.390	-26
150.837	123.575	90.747	36	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	282.159	527.976	87
-34.011	-63.301	-120.246	-47	Beruházások, szénhidrogén kutatás és fejlesztés költségei	-214.586	-143.373	-33
668	1.845	2.048	-10	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzáramlás	4.565	8.806	93
-	-42.462	-38	111.642	Leányvállalatok megvásárlása, nettó pénzáramlás	-31.430	-42.462	35
-	-	-	n.a.	Közös vezetési vállalkozások megvásárlása, nettó pénzáramlás	-712	-	n.a.
-	-	-20.000	n.a.	Egyéb befektetések megvásárlása	-20.000	-	n.a.
670	7.357	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	-	272.126	n.a.
-	3.187	28	11.282	Befektetések értékesítéséből származó készpénz	86	3.187	3.606
526	1.530	237	546	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	-3.961	1.305	n.a.
1	-38	3	n.a.	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-	5	n.a.
3.106	4.254	2.827	50	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	5.730	12.679	121
590	17	61	-72	Kapott osztalék	828	830	0
-28.450	-87.611	-135.080	-35	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-259.480	113.103	n.a.
-	-	-	n.a.	Átváltható értékpapírok kibocsátása	-	159.174	n.a.
-	-	185.933	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények kibocsátása	185.933	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények törlesztése	-360	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Diszkont kötvények törlesztése	-15.000	-	n.a.
-	-	115.379	n.a.	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	450.278	432.020	-4
-11.363	-157	-264.731	-100	Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-556.063	-608.486	9
5	9	-620	n.a.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-1.469	-147	-90
1.125	407	-5.413	n.a.	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-55.925	33.800	n.a.
-942	-8.911	-3.553	151	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-16.807	-26.641	59
-19	-5	-88	-94	Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-16.991	-30.174	78
-2.320	-1.584	-6	26.300	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-1.245	-8.755	603
-	-	-9	n.a.	Saját részvény értékesítése	29	-	n.a.
-	-	14	n.a.	Visszavásárolt saját részvény	-21.852	-238.099	990
-13.514	-10.241	26.906	n.a.	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-49.472	-287.308	481
108.873	25.723	-17.427	n.a.	Készpénz növekedése / csökkenése (-)	-26.793	353.771	n.a.
295.700	397.461	81.251	389	Készpénzállomány az időszak elején	88.126	64.170	-27
-	-	-	n.a.	Korábban egyéb részesedésként kimutatott leányvállalatok bevonásának hatása	1.131	214	-81
1.114	26	343	-92	Árfolyam-különbözet külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	1.687	1.098	-35
-8.226	-24.031	3	n.a.	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	19	-20.074	n.a.
397.461	399.179	64.170	522	Készpénzállomány az időszak végén	64.170	399.179	522

5. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év módosított	Vált. %	KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ¹	2005. év módosított	2006. év	Vált. %
102.679	92.845	88.403	5	Kutatás – Termelés	289.497	389.411	35
681.430	533.334	512.118	4	Feldolgozás – Kereskedelem	1.767.374	2.331.460	32
16.471	17.745	233.572	-92	Földgáz	661.761	367.803	-44
113.269	117.650	107.325	10	Petrolkémia	355.697	451.210	27
22.937	40.414	40.028	1	Központ és egyéb	97.258	102.943	6
936.786	801.988	981.446	-18	Értékesítés nettó árbevétele összesen	3.171.587	3.642.827	15
-174.479	-174.384	-228.324	-24	Ebből: szegmensek közötti értékesítés	-716.423	-752.078	5
-50.173	-39.783	-78.730	-49	Kutatás – Termelés	-258.847	-227.069	-12
-78.247	-73.606	-82.802	-11	Feldolgozás – Kereskedelem	-267.462	-324.391	21
-27	-85	-6.505	-99	Földgáz	-20.430	-8.261	-60
-24.190	-23.074	-23.111	-	Petrolkémia	-79.736	-95.392	20
-21.842	-37.836	-37.176	2	Központ és egyéb	-89.948	-96.965	8
762.307	627.604	753.122	-17	ÖSSZESEN	2.455.164	2.890.749	18

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év módosított	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY ¹	2005. év módosított	2006. év	Vált. %
34.893	17.822	31.422	-43	Kutatás – Termelés	105.374	123.445	17
58.697	19.491	38.427	-49	Feldolgozás – Kereskedelem	176.987	171.502	-3
5.467	8.084	-1.880	n.a.	Földgáz*	50.415	109.408	117
5.463	10.118	5.631	80	Petrolkémia	19.114	23.153	21
-9.987	-12.055	-8.438	43	Központ és egyéb	-41.788	-47.462	14
221	1.743	-432	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	-5.666	17.404	n.a.
94.754	45.203	64.730	-30	ÖSSZESEN	304.436	397.450	31

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

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év módosított	Vált. %	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2005. év módosított	2006. év	Vált. %
7.690	13.589	13.315	2	Kutatás – Termelés	31.650	37.815	19
15.836	15.636	20.288	-23	Feldolgozás – Kereskedelem	61.407	63.007	3
1.634	1.869	2.096	-11	Földgáz	6.845	6.810	-1
4.605	5.068	2.970	71	Petrolkémia	14.017	18.608	33
2.571	2.457	2.247	9	Központ és egyéb	9.581	9.203	-4
32.336	38.619	40.916	-6	ÖSSZESEN	123.500	135.443	10

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év módosított	Vált. %	EBITDA	2005. év módosított	2006. év	Vált. %
42.583	31.411	44.737	-30	Kutatás – Termelés	137.024	161.260	18
74.533	35.127	58.715	-40	Feldolgozás – Kereskedelem	238.394	234.509	-2
7.101	9.953	216	4.508	Földgáz*	57.260	116.218	103
10.068	15.186	8.601	77	Petrolkémia	33.131	41.761	26
-7.416	-9.598	-6.191	55	Központ és egyéb	-32.207	-38.259	19
221	1.743	-432	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	-5.666	17.404	n.a.
127.090	83.822	105.646	-21	ÖSSZESEN	427.936	532.893	25

MOL-CSOPORT 2006 IV. NEGYEDÉVI ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év módosított	Vált %	BERUHÁZÁSOK ÉS BEFEKTETÉSEK	2005. év módosított	2006. év	Vált. %
8.409	55.761	10.655	423	Kutatás – Termelés	34.418	79.568	131
18.395	38.582	26.313	47	Feldolgozás – Kereskedelem	92.199	74.177	-20
2.464	4.057	72.540	-94	Földgáz	85.844	13.111	-85
2.829	3.414	4.713	-28	Petrolkémia	11.105	8.932	-20
1.801	6.996	7.280	-4	Központ és egyéb	13.137	10.698	-19
33.898	108.811	121.501	-10	ÖSSZESEN	236.703	186.486	-21

2006.09.30	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2005.12.31 Módosított	2006.12.31.	Vált %
147.694	Kutatás – Termelés	145.971	149.839	3
527.127	Feldolgozás – Kereskedelem	515.954	540.054	5
76.796	Földgáz	192.344	79.022	-59
197.916	Petrolkémia	202.032	196.188	-3
59.512	Központ és egyéb	56.452	62.314	10
1.009.045	ÖSSZESEN	1.112.753	1.027.417	-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 melléktermékeket 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 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 Kereskedelemről a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik.

6. SZÁMÚ MELLÉKLET
FŐBB IFRS PÉNZÜGYI MUTATÓK DIVIZIONÁLIS BONTÁSBAN (millió USA dollárban)

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év módosított	Vált. %	KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ¹	2005. év módosított	2006. év	Vált. %
475	460	417	10	Kutatás – Termelés	1.450	1.850	28
3.153	2.642	2.418	9	Feldolgozás – Kereskedelem	8.850	11.076	25
76	88	1.103	-92	Földgáz	3.314	1.747	-47
524	583	507	15	Petrolkémia	1.781	2.144	20
106	200	189	6	Központ és egyéb	487	489	0
4.334	3.973	4.634	-14	Értékesítés nettó árbevétele összesen	15.882	17.306	9
-807	-863	-1.079	-20	Ebből: szegmensek közötti értékesítés	-3.586	-3.573	-0
-232	-197	-372	-47	Kutatás – Termelés	-1.296	-1.079	-17
-362	-365	-391	-7	Feldolgozás – Kereskedelem	-1.339	-1.541	15
0	0	-31	0	Földgáz	-102	-39	-62
-112	-114	-109	5	Petrolkémia	-399	-453	14
-101	-187	-176	6	Központ és egyéb	-450	-461	2
3.527	3.110	3.555	-13	ÖSSZESEN	12.296	13.733	12

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év módosított	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY ¹	2005. év módosított	2006. év	Vált. %
161	88	148	-41	Kutatás – Termelés	528	586	11
272	97	181	-46	Feldolgozás – Kereskedelem	886	815	-8
25	40	-9	n.a.	Földgáz*	252	520	106
25	50	27	85	Petrolkémia	96	110	15
-46	-60	-40	50	Központ és egyéb	-209	-225	8
1	9	-2	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	-28	82	n.a.
438	224	305	-27	ÖSSZESEN	1.525	1.888	24

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

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év módosított	Vált. %	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2005. év módosított	2006. év	Vált. %
36	67	63	6	Kutatás – Termelés	158	180	14
73	77	96	-20	Feldolgozás – Kereskedelem	307	299	-3
8	9	10	-10	Földgáz	34	32	-6
21	25	14	79	Petrolkémia	70	88	26
12	12	11	9	Központ és egyéb	48	44	-8
150	190	194	-2	ÖSSZESEN	617	643	4

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év módosított	Vált. %	EBITDA	2005. év módosított	2006. év	Vált. %
197	155	211	-27	Kutatás – Termelés	686	766	12
345	174	277	-37	Feldolgozás – Kereskedelem	1.193	1.114	-7
33	49	1	4.800	Földgáz*	286	552	93
46	75	41	83	Petrolkémia	166	198	19
-34	-48	-29	66	Központ és egyéb	-161	-181	12
1	9	-2	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	-28	82	n.a.
588	414	499	-17	ÖSSZESEN	2.142	2.532	18

MOL-CSOPORT 2006 IV. NEGYEDÉVI ÉS ÉVES GYORSJELENTÉSE

2006. III. n.év	2006. IV. n.év	2005. IV. n.év módosított	Vált %	BERUHÁZÁSOK ÉS BEFEKTETÉSEK	2005. év módosított	2006. év	Vált. %
39	276	50	452	Kutatás – Termelés	172	378	120
85	191	124	54	Feldolgozás – Kereskedelem	462	353	-24
11	20	342	-94	Földgáz	430	62	-86
13	17	22	-23	Petrolkémia	56	42	-25
8	35	34	3	Központ és egyéb	66	51	-23
156	539	572	-6	ÖSSZESEN	1.186	886	-25

2006.09.30	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2005.12.31 Módosított	2006.12.31.	Vált %
685	Kutatás – Termelés	683	782	14
2.444	Feldolgozás – Kereskedelem	2.416	2.819	17
356	Földgáz	900	412	-54
918	Petrolkémia	946	1.024	8
276	Központ és egyéb	264	325	23
4.679	ÖSSZESEN	5.209	5.362	3

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 Petrolkémianak, a Petrolkémia szegmens különböző melléktermékeket 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 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 Kereskedelemről a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik.

**7. SZÁMÚ MELLÉKLET
FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK**

2006. III.n.év	2006. IV.n.év	2005. IV.n.év	Vált. %		2005. év	2006. év	Vált. %
69,5	59,6	56,9	5	Brent dated (USD/hordó)	54,5	65,1	19
65,7	56,5	54,1	4	Ural Blend (USD/hordó)	50,9	61,4	21
677,6	528,1	539,8	-2	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t)*	534,1	619,3	16
644,3	570,3	564,1	1	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t)*	542,0	608,4	12
568,0	498,4	475,8	5	Vegyipari benzin (USD/t)**	448,9	536,9	20
151,9	76,6	109,4	-30	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t)*	121,7	126,9	4
118,6	118,9	133,7	-11	Crack spread – gázolaj (USD/t)*	129,6	115,6	-11
42,3	46,9	45,4	3	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t)**	36,4	44,1	21
900	900	825	9	Etilén (EUR/t)	739	863	17
481	550	459	20	Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	418	469	12
216,1	201,9	211,8	-5	HUF/USD átlag	199,7	210,5	5
29,7	27,9	32,4	-14	SKK/USD átlag	31,1	29,7	-4
5,37	5,28	4,28	23	3 havi USD LIBOR (%)	3,50	5,13	47
3,22	3,59	2,34	53	3 havi EURIBOR (%)	2,18	3,08	41
7,33	8,18	6,23	31	3 havi BUBOR (%)	7,06	6,99	-1

* FOB Rotterdam paritáson

** FOB Med paritáson

2006. III.n.év	2006. IV.n.év	Vált. %		2005. év	2006. év	Vált. %
215,7	191,6	-11	HUF/USD záró	213,6	191,6	-10
273,5	252,3	-8	HUF/EUR záró	252,7	252,3	0

**8. SZÁMÚ MELLÉKLET
RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2006-BAN**

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 Udmurtneft 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.	Cégnévváltozás a MOL-nál
július 25.	A MOL Nyrt. 825 millió euró összegű rülirozó hitelről szóló megállapodást írt alá
július 27.	A MOL és a Rossi Beteiligungs GmbH. biodízel komponens üzem építését tervezik
július 31.	Személyi változás a MOL Nyrt.-ben
augusztus 4.	Változás a MOL 2006. I. féléves gyorsjelentésének közzétételi időpontjában
augusztus 8,10,15,21 és 23.	MOL vezetői részvénytranzakció
augusztus 28.	Aláírták a MOL első hazai szénhidrogén kutatási partnerségét
augusztus 31.	MOL vezetői részvényértékesítés
szeptember 7.	A MOL Igazgatósága döntött a társaság alaptőkéjének megemeléséről
szeptember 8.	A MOL-INA konzorcium szerződést írt alá Bosznia-Hercegovina kormányával, amely révén az Energopetrol 67%-os tulajdonosává válik
szeptember 22.	A Cégbíróság bejegyezte a MOL alaptőke-emelését
október 2.	A MOL vezető állású személyeinek részvénytulajdon változása
október 10.	A MOL adásvételi szerződést írt alá az oroszországi NWOG céggel az NWOG-MOL projektvállalat 100%-ának megvásárlásáról
október 25.	MOL vezetői részvényértékesítés
november 2.	Jóváhagyta az orosz versenyhivatal az NWOG-MOL projektvállalat 100%-ának megvásárlását
november 8.	A MOL Nyrt. társasági szerződést kötött
november 8.	A MOL Koncessziós Szerződést írt alá Pakisztánban két kutatási blokkra (Margala és Margala Észak)
november 20.	Az ÁPV Zrt. 1,73% „A” sorozatú MOL törzsrészvényt tervez nyilvánosan értékesíteni
november 23.	A stratégiai gáztároló tender eredményhirdetése
december 4.	A MOL kötelező érvényű ajánlatot nyújtott be egy oroszországi olajmező 100%-ának megvételére
december 14.	BNP Paribas MOL részvényekre vonatkozó opciós jogának kiterjesztése
december 29.	A MOL 100%-os részesedést vásárolt a BaiTex LLC-ben

RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2007-BEN
**Bejelentés
dátuma**

január 4.	A MOL tulajdont szerzett az MSZKSZ Zrt.-ben
január 9.	A MOL megkezdte a szükséges egyeztetéseket a zavartalan kőolajellátás érdekében
január 11.	Újraindult a MOL finomítók kőolajellátása
január 22.	Új tevékenység a MOL alapszabályában

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

Tulajdonosi kategória	2004.12.31	2005.12.31	2006.03.31	2006.06.30	2006.09.30	2006.12.31
Külföldi befektetők (elsősorban intézményi)	56,0	58,2	58,6	57,5	57,5	58,6
OMV	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Slovbena, Slovintegra	8,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
BNP Paribas	0,0	6,9	7,0	8,6	8,2	8,2
Magnolia	0,0	0,0	5,5	5,5	5,5	5,5
ÁPV Zrt.	11,8	11,7	11,7	1,7	1,7	0,0
Hazai intézményi befektetők	5,7	4,0	3,9	4,9	4,8	5,2
Hazai magánszemély befektetők	3,6	2,4	2,0	1,8	2,3	2,5
MOL Nyrt. saját részvény	4,9	6,8	1,3	10,0	10,0	10,0

A MOL Nyrt. igazgatósága 2006. szeptember 7-i ülésén döntött a társaság alaptőkéjének 108.985.250.578 forintról 109.330.376.578 forintra történő megemeléséről. A döntés társaságunk 2003. szeptember 1-i rendkívüli közgyűlése által elfogadott átváltoztatható kötvényprogram keretében történt. Az alaptőke-emelést a Cégbírság 2006. szeptember 22-i hatállyal bejegyezte.

A MOL Nyrt.-nek a társaság részvénykönyvi adatai szerint négy 5%-nál nagyobb befolyással rendelkező tulajdonosa volt az időszak végén. A MOL ADR-okat kibocsátó letétkezelő bank, a Bank of New York személyében, amelynek nevén 8,7%-os szavazatra jogosító részvény volt bejegyezve, az OMV, mely 10%-os, a BNP Paribas, mely 9,3%-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 az ADR 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 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 idáig nem jegyezték be társaságunk részvénykönyvébe.

A MOL 2006. december 13-án opciós szerződéseket kötött BNP által tulajdonolt "A" sorozatú MOL törzsrészvényekre vonatkozóan. Ezen szerződések értelmében a BNP által tulajdonolt bizonyos MOL részvényeket érintő opciós jogok a 2007. december 18-ig terjedő időszakra kiterjesztésre kerültek. A szerződések szerint a MOL egy amerikai típusú vételi opciót kap a BNP-től arra, hogy 8.957.091 "A" sorozatú MOL részvényt a BNP-től megszerezzen és a BNP egyúttal egy európai típusú eladási opciót kap a MOL-tól, amely alapján ugyanezen mennyiségű MOL részvényeket eladhatja a MOL-nak. Az opciós vételi és eladási ár 7.552.874 részvényre vonatkozóan részvényenként 35,4432 USA dollár, míg 1.404.217 részvényre vonatkozóan részvényenként 110,49531 USA dollár.

A MOL saját részvény állományában nem történt változás a negyedévben, ezért a társaság tulajdonában 10.898.525 "A" sorozatú és 578 "C" sorozatú MOL törzsrészvény volt 2006. december 31-én.

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 választotta. 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.

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, aki ezt megelőzően 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 irányította.

**10. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL CSOPORT TÖLTŐÁLLOMÁSOK**

MOL Csoport töltőállomások	2005.12.31	2006.09.30	2006.12.31
Magyarország	355	358	358
Szlovákia	253	215	210
Románia	137	139	120
Ausztria	23	32	33
Csehország	30	30	30
Szlovénia	10	10	10
Szerbia	0	11	11
Lengyelország	22	0	0
Egyéb piacok	0	0	0
Összes MOL Csoport töltőállomás	830	795	772