

STABIL EREDMÉNYEK A HATÉKONY MŰKÖDÉSNEK KÖSZÖNHETŐEN

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 2007. harmadik negyedéves és első kilenc havi eredményeit. A gyorsjelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, a 2007. szeptember 30-ával végződő üzleti negyedévre vonatkozó konszolidált kimutatásokat tartalmazza.

Pénzügyi összefoglaló áttekintés

MOL Csoport eredmények (IFRS)	2006. III. n. év		2007. III. n. év		Vált. %		2006. I.-III. n. év		2007. I.-III. n. év		Vált. %	
	Mrd Ft	m USD ¹	Mrd Ft	m USD ¹	Ft	USD	Mrd Ft	m USD ¹	Mrd Ft	m USD ¹	Ft	USD
Értékesítés nettó árbevétele	762,3	3.527,5	685,1	3.737,6	-10	6	2.263,1	10.614,9	1.807,5	9.681,3	-20	-9
EBITDA	127,1	588,2	131,8	719,0	4	22	448,8	2.105,1	358,8	1.921,8	-20	-9
Üzleti eredmény	94,8	438,7	92,9	506,8	-2	16	352,2	1.652,0	253,9	1.359,9	-28	-18
Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	94,8	438,7	75,5	411,8	-20	-6	269,2	1.262,5	222,1	1.189,8	-17	-6
Pénzügyi műveletek vesztése/nyeresége (-)	-12,9	-59,7	-4,9	-26,7	-62	-55	26,8	125,7	28,3	151,6	6	21
Nettó eredmény	95,0	439,6	73,4	400,4	-23	-9	306,9	1.439,5	159,8	855,9	-48	-41
Nettó eredmény speciális tételek nélkül⁽³⁾	91,2	422,1	59,5	324,4	-35	-23	195,6	917,3	131,5	704,4	-33	-23
Nettó eredmény speciális tételek és Magnolia hatás nélkül ⁽⁴⁾	85,4	395,2	52,3	285,4	-39	-28	194,7	913,3	161,2	863,2	-17	-5
Működési cash flow	150,8	697,8	108,9	594,1	-28	-15	404,4	1.896,8	259,8	1.417,3	-36	-25
EPS ⁽⁵⁾	1.032	4,8	942	5,1	-9	8	3.190	15,0	1.827	9,8	-43	-35
EPS speciális tételek nélkül és Magnolia hatás nélkül ^{(4) (5)}	927	4,3	671	3,7	-28	-15	2.024	9,5	1.842	9,9	-9	4

⁽¹⁾ Az adatok átszámításánál a 2006. III. negyedévi (1 USD=216,1 Ft) és a 2006. I.-III. negyedévi (1 USD=213,2 Ft), valamint a 2007. III. negyedévi (1 USD=183,3 Ft) és a 2007. I.-III. negyedévi (1 USD=186,7 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.

⁽²⁾ Üzleti eredmény a gáztranzakció 83,0 Mrd Ft-os nyeresége és a tranzakcióban értékesített leányvállalatok (Kereskedelem és Tárolás) eredménye nélkül 2006. I. negyedévben, a TVK részvények akvizícióján elkönyvelt egyszeri nyereség (14,4 Mrd Ft) nélkül 2007. I. félévben és a gázüzlet eladásáért 2007. III. negyedévben kapott utólagos ármódosítás nélkül (17,4 Mrd Ft).

⁽³⁾ Nettó eredmény a ⁽²⁾ pontban részletezett módosító tételek mellett, 2006. I.-III. negyedévben a MOL Nyrt. társasági adókedvezményének pozitív hatását is kiszűri (28,3 Mrd Ft 16%-os adókulccsal számolva).

⁽⁴⁾ Nettó eredmény a ⁽³⁾ pontban részletezett módosító tételek mellett, a Magnolia átváltási opciójának valós értékre történő átértékelésének készpénzmozgással nem járó hatását is kiszűri.

⁽⁵⁾ Az adatok Ft-ban, illetve USD-ben

2007. III. negyedévben a dollárban számolt összehasonlítható üzleti eredmény lényegében stabil maradt, mivel a Petrolkémiai és Feldolgozás-Kereskedelem üzletek értékesítési volumenének jelentős növelése (9% illetve 7%-kal), valamint a javuló integrált petrokémiai árrés ellensúlyozták a csökkenő szénhidrogén termelést és az alacsonyabb üzemanyag crack spread-eket.

Az olajiparban az árrés USA dollárban határozódik meg, míg a feldolgozási költségeink helyi devizában merülnek fel. Ezért a forintban számolt működési eredmény III. negyedévi romlásának jelentős része a dollár forinthez viszonyított 15%-os gyengüléséből ered.

2007. I.-III. negyedévben a dollárban számolt összehasonlítható üzleti eredmény, speciális tételek nélkül, 6%-kal csökkent, míg a speciális tételek nélküli és a Magnolia átváltási opciójának valós értékre történő átértékelésből származó, készpénzmozgással nem járó ráfordítástól megtisztított nettó eredmény 863,2 millió USD-ra csökkent (5% csökkenés).

- ▶ A **Kutatás-termelés üzleti eredménye** 2007. I.-III. negyedévben 316,9 millió USD-t tett ki, ami 36%-os csökkenést mutat (forintban 44% csökkenés 59,2 Mrd Ft-ra). 2007. III. negyedévben 34%-kal csökkent az üzemi eredmény (USD-ben), főként a Szőreg-1 gázmező értékesítése és a magasabb működési költségek miatt.
- ▶ A **Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens üzleti eredménye 2007. I.-III. negyedévben 697,8 millió USD (130,3 Mrd Ft) volt, amely csak 2%-kal alacsonyabb (forintban 14%-kal alacsonyabb) az előző év hasonló időszakához képest. 2007. III. negyedévben 8%-kal csökkent a dollárban számolt üzemi eredmény, mivel a magasabb értékesített mennyiségek részben ellensúlyozták az alacsonyabb crack spread-ek hatását. Az újrabeszerzési árakkal dollárban számolt eredmény 2007. I.-III. negyedévben 2%-kal csökkent.
- ▶ A **Petrolkémia** szegmens üzemi eredménye megháromszorozódott és 2007. I.-III. negyedévben 196,8 millió USD-t (36,7 Mrd Ft) ért el, amely már most meghaladja a 2006. évi teljes üzleti eredményt. 2007. III. negyedévben a dollárban számolt üzleti eredmény 160%-kal növekedett az értékesítési volumenek erőteljes növekedésének és a kedvező piaci tendenciáknak köszönhetően.
- ▶ A **Földgáz Szállítás** üzleti eredménye 14%-kal 124,3 millió USD-ra növekedett 2007. I.-III. negyedévben (forintban változatlan 23,2 Mrd Ft). A dollárban számolt üzemi eredmény 2007. III. negyedévben 26%-kal (forintban 9%-kal) növekedett az alacsonyabb működési költségeknek köszönhetően.
- ▶ A **Központ és egyéb** szegmens 2,9 Mrd Ft-os nyeresége tartalmazza a 42,25%-nyi TVK részvény akvizícióján elkönyvelt 14,4 Mrd Ft egyszeri eredményt, mivel a 2007. I. negyedévben megvásárolt kisebbségi részesedés könyvszerinti értéke meghaladja az akvizíciós költséget. Továbbá magában foglalja az E.On-nal kötött megállapodás alapján a gázüzlet eladásért a 2007. III. negyedévben kapott 17,4 Mrd Ft-os ármódosító tételt.
- ▶ A **pénzügyi műveletek vesztesége** 2007. I.-III. negyedévben 28,3 Mrd Ft volt, mely 11,6 Mrd Ft kapott kamatot, 10,1 Mrd Ft fizetett kamatot és az átváltható értékpapírok (Magnolia Finance Ltd.) átváltási opciójának átértékelésén keletkezett nem realizált 29,6 Mrd Ft-os pénzügyi ráfordítást tartalmaz, a nagymértékű részvényár emelkedés következtében.
- ▶ Az **adófizetési kötelezettség** több mint megháromszorozódott, a 2006. I.-III. negyedévi 21,6 Mrd Ft-ról 2007. I.-III. negyedévben 66,1 Mrd Ft-ra növekedett, egyrészt a MOL Nyrt. 2006. évi társasági adókedvezménye miatt, másrészt a külső felek tulajdonában lévő MOL részvényekhez kapcsolódó opciók eltérő nemzetközi számviteli (IFRS) és adózási kezelése miatt.
- ▶ A **beruházások** és befektetések értéke a 2006. I.-III. negyedévi 77,7 Mrd Ft-ról (364,3 millió USD) 2007. I.-III. negyedévben 137,8 Mrd Ft-ra növekedett (738,1 millió USD) a TVK részvények megvásárlása (49,6 Mrd Ft), továbbá a boszniai, valamint az oroszországi akvizíciós kifizetések következtében (14,4 Mrd Ft). A nettó hitelállomány 2007. szeptember végén 274,0 Mrd Ft volt, míg az eladósodottág (a nettó hitelállomány a nettó hitelállomány és az összes saját tőke összegéhez) 25,2%-ot tett ki. A növekedés mögött a tőkeszerkezet optimalizáció keretében végrehajtott tranzakciók hatása áll.

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

A gyenge dollár jellemezte gazdasági környezet kihívása ellenére harmadik negyedéves eredményünk ismét bizonyította üzleteink hatékonyságát és stratégiánk helyes irányát.

Feldolgozás és Kereskedelem üzletünk ismét erős eredményt ért el, a magas dízel arányú kedvező termékszerkezetnek és termékértékesítésünk jelentős növelésének köszönhetően. Újabb előrelépés történt stratégiai célkitűzéseink megvalósítása területén az olasz IES és a horvát Tifon megvásárlásával. Finomítóiink hatékonyságának további javítása érdekében jelenleg véglegesítjük együttműködésünk feltételeit a CEZ-zel, amely növeli a finomítói komplexitást.

Kutatás-Termelés üzletünkben stabilizáltuk a hazai kőolajtermelést és megállítottuk az oroszországi termelés csökkenését. Hazai kutatási területeinken jelentős sikereket értünk el, és sikerrel folytattuk kutatási együttműködésünket az INA-val. Nemzetközi területen tovább erősítettük jelenlétünket a Közel-Keleten és Afrikában új kutatási blokkok megszerzésével. Emellett Katarban egy fontos együttműködési megállapodást kötöttünk.

Petrolkémia üzletünk eredménye már 2007 első kilenc hónapja során meghaladta a divízió eddigi legmagasabb éves nyereségét, amely igazolja az üzletben a korábbi években tett jelentős befektetéseinket.

Összefoglalva, az első három negyedév során elért eredményeink bizonyítják részvényeseinknek a MOL kiváló működését, amely határozott stratégiai elképzeléssel párosulva továbbra is kulcsfontosságú a részvényesi értékteremtéshez.

Működési környezet

A világgazdaság növekedési üteme erőteljes maradt 2007 III. negyedévében, a 2006-os dinamikus bővülést követően. A negyedévet mégis komoly pénzügyi zavarok jellemezték, az amerikai másodlagos jelzálogpiaci problémák hatására. A likviditási válságra, amely rontotta a befektetők kockázat viselő képességét, a jegybankok gyors intervencióval válaszoltak. Az amerikai FED később 50 bázisponttal csökkentette is irányadó kamatát, hogy megelőzzön egy esetleges recessziót, de az amerikai növekedés várhatóan így is alacsony marad, az ingatlanpiac elhúzódó válsága miatt. A dollár gyengülése folytán a Ft/USD árfolyam negyedéves átlaga az utóbbi tíz év legalacsonyabb szintjét érte el. Az euró övezet dinamikusabb növekedést mutatott, de a kilátások kevésbé kecsegtetőek, így az EKB nem emelt irányadó kamatán.

Az olajárak tovább emelkedtek, szeptember végére, a kínálati aggodalmak következtében elérték a 80 USD/hordós szintet. 2007. III. negyedévben az átlagos Brent kőolajár 74,9 USD/hordó volt, amely 8%-os emelkedés 2006. III. negyedévhez, és 9%-os növekedés 2007. II. negyedévhez képest.

A világ olajkereslete a Nemzetközi Energia Ügynökség adatai szerint a III. negyedévben 1,5%-kal növekedett, 85,5 millió hordó/nap szintre növekedett. A kereslet bővülése lassú maradt, mintegy 1,2%-ot ért el az elmúlt négy negyedévben, részben a magas árak következtében. Az OPEC döntött a kitermelés novembertől kezdődő 0,5 millió hordó/nap növeléséről, hogy a magas árak ne terheljék túlságosan a világgazdaságot az amerikai lassulás után. Ugyanakkor a még mindig szűk tartalékkapacitások, és az újabb kínálati kiesésektől való félelem magasabb árakhoz vezetett.

A **Brent-Urál árkülönbség** átmenetileg az 1,9 USD/hordós szintre szűkült augusztus folyamán, mivel valamelyest alacsonyabbak voltak a Nyugat-Európába irányuló orosz vezetékes olajszállítások, és az időszak végére a helyettesítő közel-keleti olajfajták kínálata is szűkült.

A **finomítói árresek** továbbra is jóval a historikus átlag felett voltak, mivel a szektor kereslet-kínálati viszonyai továbbra is kedvezőek maradtak. A III. negyedévben azonban az árresek csökkentek, mivel az erősödő olajárak a Brent jegyzésárat a 2006. I.-III. negyedévi szint közelébe hajtották fel, és emellett az amerikai benzínpiacra mutató szűkösség enyhült. A benzin crackspread (FOB Rotterdam ár a Brent olajárhoz képest) 6%-kal, míg a dízel spread 2%-kal gyengült a III. negyedévben, év/év alapon.

Magyarországon a GDP növekedés tovább lassult, az erős export ellenére. Reálértelemben csökkentek mind a háztartások, mind az állami szektor kiadásai. A kormány megszorító intézkedései érezhetően visszafogták a növekedést, és azt várhatóan továbbra is fékezni fogják a közeljövőben. Mindeközben az üzemanyag keresletet meghatározó közúti áruszállítás rendkívül dinamikusan emelkedik ebben az évben. A hazai üzemanyagárak a nemzetközi piacok mozgását követték, és most is az egy évvel korábbi szint alatt maradtak. 2007. I.-III. negyedévben az üzemanyag-kereslet 5%-kal tovább növekedett (benzin 4%-kal, dízel 6%-kal).

A szlovák gazdaságban a III. negyedévben folytatódtak az év során már tapasztalt kedvező tendenciák. A háztartások dinamikus fogyasztásbővülése, az erőteljes export és beruházások mind arra mutatnak, hogy a GDP növekedése az év egészében is 8-9% között marad, amely a legerősebb szint az ország történetében. A magas gazdasági növekedés az üzemanyagok keresletét is növelte. 2007-ben a dízelfogyasztás, a GDP-hez hasonlóan, több mint 8%-kal nőtt 2006-hoz képest. A benzin kereslete is kedvezően alakult, több mint 2%-kal nőtt.

Kutatás-termelés

Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)

2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %	KUTATÁS-TERMELÉS	2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
156,6	29,6	33,6	42,6	-21	EBITDA	129,8	89,6	-31
120,4	22,9	19,6	34,9	-44	Üzleti eredmény	105,6	59,2	-44
79,6	15,9	14,1	8,4	68	Beruházások és befektetések ¹	23,8	37,4	57

Főbb szegmens működési adatok

2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %	SZÉNHYDROGÉN-TERMELÉS (bruttó adat bányajáradék előtt)	2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
2.167	538	541	538	1	Kőolaj termelés (kt) *	1.633	1.601	-2
857	203	203	215	-6	Magyarország	638	611	-4
1.310	335	338	323	5	Nemzetközi	995	990	-1
3.079	585	642	725	-11	Földgáz termelés (m m³, nettó száraz) **	2.282	1.883	-17
3.028	572	627	713	-12	Magyarország	2.249	1.840	-18
51	13	15	12	25	Nemzetközi	33	43	30
216	40	47	51	-8	Kondenzátum (kt)	166	129	-22
243	48	45	49	-8	PB és egyéb gáztermékek (kt)	182	149	-18
102.618	87.499	91.197	97.503	-6	Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap)	102.729	90.569	-12

*Leválasztott kondenzátum nélkül

**Hazai termelés gáztárolóiból való kezdeti párnagáz kitermelés nélkül

2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %	REALIZÁLT SZÉNHYDROGÉN ÁRAK	2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
49,8	53,6	59,2	54,4	9	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	51,2	52,1	2
49,5	51,1	54,0	52,3	3	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	50,0	50,7	1

A Kutatás-Termelés szegmens üzleti eredménye 2007 első három negyedében 316,9 millió USD volt, amely 36%-kal marad el az előző év azonos időszakától. A forintban kifejezett üzleti eredmény 59,2 Mrd Ft volt, amely 46,4 Mrd Ft-tal (44%) alacsonyabb a bázis időszakhoz képest. A forinttal szemben 12%-kal gyengülő USA dollár mintegy 30 Mrd Ft-tal rontotta az üzleti eredményt az előző év azonos időszakához képest. Főleg a Szőreg-1 gáz- és olajmező termelésének leállításából eredő 12%-os szénhidrogén termelés csökkenés szintén negatívan befolyásolta az üzleti eredményt.

Sikeresen stabilizáltuk 2007 harmadik negyedében az összehasonlítható kitermelési szintet (kiszűrve Szőreg-1 eladásának hatását), az átlagos napi szénhidrogén termelés csupán 0,1%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest. Megállítottuk a termelés visszaesését Oroszországban, ahol a közelmúltban megszerzett termelési és kutatási mezők (BaiTex, Matjushkinskaya) képesek voltak ellensúlyozni a ZMB mező termelésének természetes visszaesését. 2007 harmadik negyedének hazai kőolajtermelése az előző negyedév szintjén alakult, folytatva a második negyedévben megfigyelhető kedvező tendenciát, amit egyes mezőkön történt új felfedezéseknek köszönhetünk. A hazai gáztermelés Szőreg-1 hatásától (0,1 Mrd m³ 2006 III. negyedében) megtisztított értéke 2,1%-kal nőtt az előző év III. negyedéhez képest. A pakisztáni olaj- és gáztermelés továbbra is dinamikusán nő, azonban részaránya a teljes termelésen belül még nem jelentős.

Lelassítottuk a szénhidrogén termelés visszaesését 2007 első három negyedében. Az átlagos napi szénhidrogén termelés elérte a 90.600 boe napi szintet 2007 első három negyedében, amely 12%-kal maradt el az előző év azonos időszakához képest. Az összehasonlítható termelés (kiszűrve a Szőreg-1 eladásának hatását) 6%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest. A hazai földgáz termelés 18%-ot (0,4 Mrd m³-t) esett vissza, amit főleg a 2006 első kilenc hónapjában 0,3 Mrd m³-t termelő Szőreg-1 gáz- és olajmező eladása okozott, de az enyhe időjárás miatti gyengébb gázpiac is elmaradást jelentett. Az orosz kőolajtermelés szinte változatlan maradt, míg a hazai kőolajtermelés 4%-kal alakult alacsonyabban 2007 első kilenc hónapjában. A pakisztáni Manzalai-mezőn kitermelt földgáz mennyisége 30%-kal nőtt az előző év azonos időszakához képest.

A Kutatás-termelés szegmens árbevétele 59,8 Mrd Ft-tal csökkent 2007 első három negyedében 2006 azonos időszakához képest. A csökkenésnek csaknem fele a Szőreg-1 mező eladásából adódik, míg a nemzetközi értékesítés közel stabilnak bizonyult. A hazai értékesítés Szőreg-1 eladásának hatása nélkül is 31 Mrd Ft-tal csökkent az első három negyedévben az előző év azonos időszakához képest, amely főleg a forintban kifejezett alacsonyabb hazai kőolaj és földgáz árakra vezethető vissza (az átlagos hazai olaj és gázár 13%, ill. 14%-kal alakult alacsonyabban).

Kiugró siker jellemezte a kutatási tevékenységünket 2007 eddig eltelt időszakában. Összesen 15 kutatófúrást mélyítettünk, amelyeknek 53%-a gazdaságilag sikeres találatot eredményezett. Magyarországon, ahol a kutatási

teljesítmény különösen sikeres volt, a 2007 első kilenc hónapja során tesztelt 11 kutatófúrásból 8 kút lett gáztermelővé minősítve, míg 3 kút száraznak bizonyult vagy a tesztelés során nem eredményezett gazdaságos szénhidrogén készletet. 2007. szeptember 30-i állapot szerint további két kút tesztelésre várt, míg egy kút fúrási fázisban volt. A nemzetközi kutatás területén két jemeni fúrás, valamint Kazahsztánban egy további kút és egy [újrabelépés] tesztelése történt meg. Ezek a kutatófúrások sikertelennek bizonyultak vagy nem hoztak gazdaságos készletet 2007-ben. A pakisztáni Tal blokk Mami Khel fúrásának egy eltérítése folyamatban volt 2007. III. negyedév végén.

A Kutatás-termelés szegmens ráfordításai 13,4 Mrd Ft-tal alakultak alacsonyabban 2007 első három negyedévében az előző év azonos időszakához képest. A hazai termelés bányajáradéka 15,5 Mrd Ft-tal csökkent az alacsonyabb termelési szint és az árfolyamváltozás miatt. A csökkenést mérsékelte a gáz bányajáradék-számítás alapjául szolgáló szabályozott viszonteladói gázár növekedése. A hazai termelés extra bányajáradéka 21%-kal csökkent és 2007 első kilenc hónapjának teljes 72,3 Mrd Ft-os befizetéséből 49,3 Mrd Ft-ot tett ki. A ZMB közös vállalat által fizetett bányajáradék és exportvám összege az előző év azonos időszakához képest 8,1 Mrd Ft-tal 27,9 Mrd Ft-ra csökkent. Jemenben 2007 augusztusában befejeztük a Tibela N-1 fúrás. A tesztek eredménye szénhidrogén beáramlást mutatott ugyan, de nem kereskedelmileg értékelhető mennyiségben, így a fúrás 2,4 Mrd Ft-os költsége a harmadik negyedévben leírásra került. Jemen-ben a leírások teljes összege 2007 első három negyedévében elérte az 5 Mrd Ft-ot a Tibela NW-1 kutat is figyelembe véve. **A szénhidrogén folyó fajlagos kitermelési költsége** (értékcsökkenési leírás előtt) 2007 első három negyedévében igen kedvező, 3,9 USD/boe volt.

A Kutatás-termelés szegmens beruházása és befektetése 57%-kal, 23,8 Mrd Ft-ról 37,4 Mrd Ft-ra növekedett 2007 első kilenc hónapjában az előző év azonos időszakához képest. Hazai termelési projektekre 6,0 Mrd Ft-ot, míg hazai kutatásra 7,1 Mrd Ft-ot fordítottunk. A befektetések magukban foglalják egy, 2007 áprilisában aláírt, termelő eszközökkel és jelentős, alacsony kockázatú kutatási potenciállal rendelkező orosz társaság 9,9 Mrd Ft-os akvizíciós költségét (Matjushkinskaya). További 5,6 Mrd Ft-ot külföldi kutatásra fordítottunk, főként Jemenben (3,9 Mrd Ft) és Pakisztánban (1,1 Mrd Ft). Folytattuk az orosz ZMB mező (2,6 Mrd Ft) és a pakisztáni Manzalai mező (0,6 Mrd Ft) fejlesztését, és megkezdtük az újonnan vásárolt orosz Baituganskoye és Matjushkinskaya mezők fejlesztését (0,4 Mrd Ft illetve 1,0 Mrd Ft).

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. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %	FELDOLGOZÁS ÉS KERESKEDELEM	2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
231,2	73,1	61,7	74,6	-17	EBITDA	199,1	177,7	-11
169,0	57,1	45,9	58,7	-22	Üzleti eredmény	152,0	130,3	-14
74,8	12,6	10,9	18,4	-41	Beruházások és befektetések	35,6	32,4	-9
2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %		2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
169,0	57,1	45,9	58,7	-22	Üzleti eredmény	152,0	130,3	-14
-6,7	-13,2	-9,4	1,9	-595	Újra-besz. árak figyelembe vétele	-21,2	-18,1	15
162,3	43,9	36,5	60,6	-40	Becsült tiszta eredmény	130,8	112,2	-14

Főbb szegmens működési adatok

2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %	KŐOLAJ FELDOLGOZÁSI ADATOK (kt)	2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
852	222	205	232	-12	Hazai kőolaj	622	615	-1
11.673	2.895	3.239	3.082	5	Import kőolaj	8.914	9.046	2
214	39	39	55	-29	Kondenzátum	164	121	-26
2.371	636	723	576	26	Egyéb alapanyag	1.760	2.019	15
15.110	3.792	4.206	3.945	7	TELJES FELD. MENNYISÉG	11.460	11.801	3
672	161	167	148	13	Vásárolt és értékesített termékek	444	496	12
2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %	FINOMÍTÓI TERMELÉS (kt)	2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
2.740	703	787	721	9	Motorbenzin	2.122	2.209	4
5.920	1.445	1.700	1.570	8	Gáz- és tüzelőolaj	4.522	4.644	3
1.838	459	456	423	8	Vegyipari benzin	1.379	1.343	-3
2.900	779	818	831	-2	Egyéb termék	2.149	2.294	7
13.398	3.386	3.761	3.545	6	ÖSSZES TÉTEL	10.172	10.490	3
157	42	35	31	13	Veszteség	109	109	-
1.555	364	410	369	11	Saját felhasználás	1.179	1.202	2
15.110	3.792	4.206	3.945	7	TELJES FINOMÍTÓI TERMELÉS	11.460	11.801	3
2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %	KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (külső) (kt)	2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
4.804	1.193	1.377	1.321	4	Magyarország	3.491	3.587	3
1.471	391	432	419	3	Szlovákia	1.087	1.124	3
5.814	1.590	1.710	1.535	11	Egyéb piacok	4.471	4.736	6
12.089	3.174	3.519	3.275	7	ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS	9.049	9.447	4
2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %	KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (külső) (kt)	2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
2.955	791	845	799	6	Motorbenzin	2.283	2.322	2
6.384	1.675	1.841	1.760	5	Gáz- és tüzelőolaj	4.778	4.996	5
2.750	708	833	716	16	Egyéb termék	1.988	2.129	7
12.089	3.174	3.519	3.275	7	ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS	9.049	9.447	4
1.954	498	521	505	3	ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	1.438	1.451	1
2.129	577	659	602	10	ebből Értékesítés végfelhasználóknak*	1.584	1.724	9
2.500	685	656	547	20	Petrolkémia alapanyag átadás	1.864	1.991	7

*Motorbenzin, gáz- és tüzelőolaj értékesítés

A **Feldolgozás és Kereskedelem szegmens szinten tartotta az eredményét 2007 első három negyedévében** (698 millió USD-t ért el 2% csökkenés) 2006 hasonló időszakához képest. Az eredményre pozitív hatással voltak a növekvő értékesítési volumenek és a kedvező termékösszetétel, valamint a kedvező benzin és vegyipari benzin crack spreadek. A helyi devizák dollárral szemben rendkívüli erősödésének következményeként a forintban mért üzleti eredmény 130,3 Mrd Ft volt 2007 I-III. negyedévben, amely 21,7 Mrd Ft-tal kevesebb a bázis időszaki értéknél (152,0 Mrd Ft). A készlethatás mindkét időszakban pozitívan befolyásolta az eredmény alakulását, 2007. I-III. negyedévben 18,1 Mrd Ft-tal, míg 2006. I-III. negyedévben 21,2 Mrd Ft-tal javította működési eredményt.

A további optimalizáció révén a piaci lehetőségek megragadása és a finomítói kihasználtság érdekében sikeresen diverzifikáltuk **kőolajbeszerzésünket**. 10 év után helyreállítottuk az Adria csővezetéken történő szállítást, amelyen könnyebb és édesebb kőolajat vásárolunk. A **feldolgozást** a problémamentes működés érdekében úgy módosítottuk, hogy nem kellett nem tervezett nagyleállást tartani.

A **bioüzemanyag megfelelés biztosította vezető pozícionkat minőség terén**. A tervezett 2007. július 1-jei időponttól sikeresen elindítottuk a motorbenzinek 4.4%-os (v/v) megújuló üzemanyag komponens tartalommal történő értékesítését Magyarországon valamennyi kereskedelmi vonalon. A bioetanol tartalmú motorbenzin bevezetése zökkenőmentesen, sikeresen zajlott le. A biodízel gyártó kapacitások épülése mind Magyarországon, mind Szlovákiában folyamatban van és biztosítja a dízeltermékek bioüzemanyag megfelelését 2008. január 1-jétől.

Az **értékesítési volumeneket** csoport-szinten 4%-kal 9.447 kt-ra növeltük 2007. I-III. negyedévben, folytatódó marketing lépéseinknek köszönhetően. Javult az értékesített termékek összetétele, mivel az átlag feletti mértékben nőtt a magasabb értékű termékek eladása: a gázolaj és tüzelőolaj értékesítés 5%-kal bővült, a petrokémiai alapanyagok értékesítése pedig 7%-os növekedést mutat. A motorbenzin értékesítés 2%-kal nőtt.

Sikeresen tudtuk növelni értékesítésünket legfontosabb és legközelebbi piacainkon, – Magyarországon, Szlovákiában és Ausztriában – a régió üzemanyag keresletnövekedését is kihasználva.

Magyarországon benzin értékesítésünk 2007. I-III. negyedévben a bázis időszakhoz képest 4%-kal, dízel értékesítésünk 6%-kal növekedett.

Szlovákiában 2007. első kilenc hónapjában benzin értékesítésünk 9%-kal, dízel értékesítésünk 7%-kal nőtt, köszönhetően a kereslet bővülésének, a nagy és kis vevő szám növekedésének.

Mindemellett **egyéb piacainkon** is növekedni tudtunk, különösen kiemelkedett az ausztriai 18%-os növekedés és a feltörekvő szerb piacon megduplázott üzemanyag értékesítés.

Sikerrel folytattuk növekedési stratégiánk megvalósítását. Az inorganikus növekedés területén akvizíciós megállapodásokat kötöttünk a mantovai IES és a horvát TIFON társaságokkal. Az olasz feldolgozás-kereskedelmi társaság akvizíciója egy erős alapot biztosít az északi mediterrán piacokon. A kulcsfontosságú mantovai finomító következő években történő modernizálása és fejlesztése révén várhatóan több mint 3 millió tonnával járul hozzá a MOL-csoport növekedési céljai megvalósításához. A TIFON akvizíciója tovább erősítette horvát piaci jelenlétünket.

Az organikus növekedést tekintve folyamatban vannak az európai dízelizációs folyamat kihasználását célzó beruházásaink. **A VGO Hydrokrakk projektünk** az ütemtervnek megfelelően halad; befejeződött a fő egységek technológiai tervezése. A meglévő Dunai és Bratislava finomítóbeli üzemek magasabb dízelhozamot eredményező felújítása szintén az ütemtervnek megfelelően halad, biztosítva hosszú élettartamú, megbízható üzemek létrehozását.

Lakossági szolgáltatások

2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %	KERESKEDELMI KŐLAJ-TERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (kt)	2006. I-III. n. év	2007. I-III. n. év	Vált. %
850,7	207,5	215,5	220,6	-2,3	Motorbenzin	645,3	602,1	-6,7
1.076,3	283,5	297,5	276,5	7,6	Gáz- és tüzelőolaj	772,3	828,7	7,3
26,7	6,5	7,6	7,4	2,7	Egyéb termék	20,2	19,7	-2,5
1.953,7	497,5	520,6	504,5	3,2	ÖSSZES KISKERESKEDELMI KŐLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS	1.437,8	1.450,5	0,9

A MOL Csoport 2007. szeptember 30-án **781 töltőállomást** üzemeltetett (részletesen lásd a 10. mellékletben). **Teljes kiskereskedelmi értékesítés volumene** (beleértve a kenőanyag és PB értékesítést) 0,9%-kal növekedett 2007 I.-III. negyedévben 2006. I.-III. negyedévhez képest, mivel Szerbiában tovább nőtt a hálózatunk és ez ellensúlyozta a romániai 13%-os töltőállomásszám-csökkentés miatti volumenvesztést.

A MOL **magyarországi** kiskereskedelmi üzemanyag értékesítése erős versenyhelyzetben 0,8%-kal nőtt 2007. I.-III. negyedévében 2006. ugyanezen időszakához képest. Folytatódott a hipermarketek terjeszkedése (hiper töltőállomások száma 2007. szeptemberben 59, 2006. szeptemberben 44 volt). A gázolaj értékesítés 2,2%-kal nőtt, míg a benzinértékesítés 0,6%-kal, az autógáz eladások pedig 4,1%-kal csökkentek. Az üzemanyag értékesítés emelkedésének fő oka a mikropiac-alapú árazás és a magyar, illetve szomszédos országok árai közötti különbség csökkenése. A MOL piaci részesedése a MÁSZ (Magyar Ásványolaj Szövetség) adatai alapján üzemanyagban a 2006. I.-III. negyedévi 38%-ról 2007. I.-III. negyedévében 37%-ra csökkent. A piaci részesedés csökkenése főként a flotta kártyás forgalom 3%-os mérséklődésével magyarázható (az állami szektort túlnyomó részt a MOL szolgálja ki, ahol csökkentették az üzemanyag-vásárlást). Flotta kártyás értékesítésünk aránya az összes üzemanyag-értékesítésünkhöz viszonyítva 35,5%-ról 34,3%-ra csökkent. Magyarországon a shop termékértékesítés 13%-kal növekedett 2007. január-szeptember időszakában.

Szlovákiában a piaci részesedésünk 40% maradt. Dízel értékesítésünk 7%-kal növekedett, míg motorbenzin eladásunk 6%-kal csökkent 2006. I.-III. negyedévhez viszonyítva. Szlovákiában a flotta kártyás eladások 7,3%-kal csökkentek 2007. 1-3. negyedévében a bázis időszakhoz képest, a kártyás eladások aránya pedig a teljes értékesítésen belül 2,3 százalékponttal 27%-ra csökkent.

Romániai üzemanyag értékesítésük 4,2%-kal, kiskereskedelmi piaci részesedésünk 2007. I.-III. negyedévben 1,5 százalékponttal 12,4%-ra csökkent. A csökkenő piaci részesedés abból ered, hogy 18 töltőállomással (12,9%-kal) kisebb hálózat működik a Petromnak történt 30 töltőállomás eladása miatt, amit csak részben ellensúlyozott 11 kút vásárlása és 1 új kút megnyitása. E lépések eredményeként hatékonyabb hálózat jött létre, amely az átlagos töltőállomási forgalom 11%-os növekedésében tükröződik 2007. I.-III. negyedévben. A töltőállomási hálózat üzemeltetési formájának 2007. évi változása és a hálózat racionalizálása miatt romániai shop-termék értékesítési árbevételünk nem összehasonlítható a bázis időszakkal.

A **Feldolgozás és Kereskedelem szegmens CAPEX** felhasználása alacsonyabb, mint a bázis időszakban (-3,2 Mrd Ft), mivel 2006. I.-III. negyedévben jelentős finomítási és a logisztikai projekteket valósítottunk meg, mint a Dunai Finomító HDS és az MSA üzem rekonstrukciója, Sloznaft FCC üzem rekonstrukciója, Százhalombatta-Tiszaújváros közötti terméktávvezeték megépítése.

A **kiskereskedelem CAPEX** felhasználása jelentősen, mintegy 6,4 Mrd Ft-tal növekedett a 2006. I.-III. negyedéves adatokhoz képest, ami főként a boszniai Energopetrol tőkeemelésének (4,5 Mrd Ft), a romániai rekonstrukcióknak és töltőállomás-építéseknek, valamint a szerbiai előző évről áthúzódó beruházásoknak köszönhető.

Petrolkémia

Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)

2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIA	2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
41,8	17,1	16,7	10,1	66	EBITDA	26,6	51,0	92
23,3	12,2	11,9	5,5	119	Üzleti eredmény	13,0	36,7	182
8,9	0,8	2,3	2,8	-18	Beruházások és befektetések ¹	5,5	3,5	-36

Főbb szegmens működési adatok

2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIAI TERMELÉS (kt)	2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
776	219	215	164	31	Etilén	574	640	11
385	111	106	81	31	Propilén	283	323	14
687	197	183	146	25	Egyéb termék	508	558	10
1.848	527	504	391	29	Összes olefin	1.365	1.521	11
263	71	68	67	1	LDPE	205	204	-1
360	105	95	77	23	HDPE	260	295	13
496	131	134	122	10	PP	374	402	7
1.119	307	297	266	12	Összes polimer	839	901	7
2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS TERMÉK-CSOPORTONKÉNT (kt)	2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
244	79	66	50	32	Olefin termékek	175	208	19
1 126	300	294	269	9	Polimer termékek	833	883	6
2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS (KÜLSŐ) Kt	2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
479	128	120	107	12	Magyarország	350	367	5
72	21	20	18	11	Szlovákia	52	62	19
819	230	220	194	13	Egyéb piacok	606	662	9
1.370	379	360	319	13	ÖSSZES PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS	1.008	1.091	8

2007. első három negyedévében a petrolkémiai szegmens üzleti eredménye már most meghaladta történetének legmagasabb éves eredményét. Az üzleti eredmény 36,7 Mrd Ft volt 2007. I.-III. negyedévben, 182%-kal növekedett az előző év hasonló időszakához képest. A javulást elsősorban az új termelőkapacitások kihasználása következtében emelkedő termelési és értékesítési volumen, illetve az elmúlt év III. negyedévében megkezdődött kedvező piaci tendenciák folytatódása eredményezte. A devizaárfolyamok változása szintén kedvezően érintette az üzleti eredményt.

Az integrált petrokémiai margin tovább növekedett 2007. harmadik negyedévben, így a 2007. I.-III. negyedéves átlag 21%-kal volt magasabb az előző év hasonló időszaki adatánál. A javulás háttérében a vegyipari benzin USA dollárban mért jegyzésárának 10%-os növekedése, az euróban mért polimer jegyzések 6-11%-kal emelkedése és az euró-dollár árfolyam kedvező irányú változása áll.

2007. I.-III. negyedév során a monomer termelés 11%-kal bővült elsősorban az új olefin üzem névleges kapacitását folyamatosan meghaladó kihasználtsága miatt. **A polimer termelés** az előző év azonos időszakához mérve ugyancsak 7%-kal növekedett, főként az új PP illetve HDPE üzemek magasabb kihasználtsága révén. Az erős volumennövekedést annak ellenére sikerült elérni, hogy a nyáron néhány üzemben karbantartás történt, amely a III. negyedévi monomer és polimer termelési volumeneket kedvezőtlenül érintette (2007. III. negyedévben 4,4%-kal illetve 3,3%-kal csökkentek 2007. II. negyedévhez képest).

A kiegyensúlyozott termelés és a kedvező piaci környezet hatására emelkedő **értékesített polimer volumen** 6%-kal volt több a 2006. első három negyedéves mennyiségénél. A cseh, a lengyel, az olasz és a német piacokon sikerült bővülést elérni.

A polimer értékesítés összetétele is átalakult; az új HD és PP üzem magasabb kapacitás kihasználtsága következtében 2007. I.-III. negyedévben a HDPE részaránya 33%-ra, a PP részaránya 44%-ra nőtt, az LDPE 23%-os részesedése mellett.

A CAPEX ráfordítások értéke 3,5 Mrd Ft volt 2007. első három negyedévében, amely főként kisebb beruházások következménye.

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

Földgáz

MOL Földgázszállító Zrt. IFRS eredmények (nem konszolidált, Mrd Ft-ban)

2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %	SZÁLLÍTÁS	2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
43,6	9,7	10,2	8,9	15	EBITDA	32,7	34,1	4
29,6	6,4	5,9	5,4	9	Üzemi eredmény ***	23,2	23,2	0
11,2	1,7	7,7	2,4	221	Beruházások és befektetések	7,1	10,5	48

Főbb működési adatok

2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %	SZÁLLÍTOTT MENNYISÉG (millió m ³)	2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
17.278	3.024	2.752	3.647	-25	Magyarországi földgázszállítás *	13.151	10.167	-23
2.386	404	376	320	18	Földgáz tranzit	1.563	1.474	-6

2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %	SZÁLLÍTÁSI DÍJ (Ft/m ³)**	2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
3,16	4,31	4,80	3,61	33	Magyarországi gázszállítási díj	3,10	3,97	28

* Beleértve a földgáztárolókba történt szállítást is.

**A fajlagos szállítási díj alakulását nagymértékben befolyásolja, hogy a bevételen belül meghatározó a teljesítménydíj aránya, mely nem független a szállítási voluméntól.

*** Nem tartalmazza a szegmens szintű konszolidációs hatásokat (amelyek közül a legjelentősebb tétel a Tárgyi eszközökön kiszűrt közbenső eredmény értékcsökkenése).

A földgázüzlet eredménye 2007.I-III. negyedévben a Földgázszállító Zrt. gazdálkodásának eredményét tükrözi. A tárolási üzlet – melybe a MOL 2007. I. negyedévben ismét belépett az MMBF Zrt-ben (korábban MSZKSZ Zrt.) szerzett részesedés vásárláson keresztül – jelenleg még nem gyakorol jelentős hatást a gáz szegmens eredményére.

A **MOL Földgázszállító Zrt.** üzleti eredménye 2007. I-III. negyedévben 23,2 Mrd Ft, ami a bázis időszakai eredménnyel azonos értéket mutat, mivel az alacsonyabb költségek ellensúlyozták az árbevétel csökkenését.

A **hazai szállítás díjbevétele** 5,2%-kal csökkent 2007. I-III. negyedévben a tavalyi év hasonló időszakához képest. Az árbevétel csökkenésben két tényező játszott szerepet: (1) A belföldi piac szereplőinek a tárgyi időszakhoz képest 1,8 Mrd Ft-tal kevesebb teljesítmény-tüllépési díj került kiszámlázásra. (2) A szállítási mennyiség csökkenése miatti 1,5 Mrd Ft-tal volt alacsonyabb a forgalmi díjbevétele. Az igen enyhe időjárási viszonyok miatt a belföldi szállítási mennyiség 23%-kal volt alacsonyabb a 2006. I-III. negyedévi értékénél, amikor a rendkívüli hideg időjárás miatt az átlagnál magasabb volt a földgáz igény.

A **tranzit földgázszállítás** árbevétele 6,1%-kal (0,6 Mrd Ft-tal) csökkent a bázis időszakhoz képest a szállított földgáz mennyiség 5,7%-os csökkenése következtében. A szerződéses konstrukció kedvező irányú változása részben kompenzálta a gázár és devizaárfolyam változás negatív hatását.

A **működési költségek** összességében 9,8%-kal (3,0 Mrd Ft-tal) csökkentek a bázis időszakhoz képest, mérsékelve a csökkenő árbevétel eredmény rontó hatását. A költségjavulásban meghatározó tényező volt az üzemeltetési célból (főként a kompresszorok meghajtására) felhasznált földgáz költségének 42%-os csökkenése, részben a kisebb mennyiségnek, részben a gázár mérséklődésének köszönhetően.

Az import kapacitások szűkösségének feloldására és a jövőbeli kapacitásigények biztosítására a MOL stratégiai fontosságú döntést hozott a **földgázszállító rendszer bővítéséről**. A megnövelt kapacitás lehetőséget teremt a stratégiai gáztároló gázkészletének majdani, szükség szerinti felhasználására. A beruházás becsült pénzigénye 69 Mrd Ft és a 2007 – 2008-as megvalósítás a cél. A várható megtérülés összhangban van a csoport szintű célokkal.

A **beruházások értéke** 2007. I-III. negyedévben 10,5 Mrd Ft, ami az elmúlt év azonos időszakához viszonyítva 48% capex növekedést jelent. A tárgyi időszakban - összhangban a stratégiai döntésekkel - olyan nagy volumenű vezetékeképítési és rendszerfejlesztési beruházási projektek indultak, amelyek sem a bázis időszakban sem az elmúlt 10 évben nem voltak jellemzők.

Pénzügyi áttekintés

Változások a számviteli politikában és becslésekben

Az IFRS 2007. január 1-től hatályos változásait a Csoport alkalmazza és ezek hatásait a harmadik negyedéves gyorsjelentés már tükrözi. A jelenlegi számviteli politikára és a pénzügyi kimutatásokra gyakorolt kisebb hatásokon (különösen a pénzügyi instrumentumok vonatkozásában, az IFRS 7 Pénzügyi Instrumentumok - Közzétételek standard alkalmazásba vétele következtében) kívül ezek egyike sem okozott jelentős változást. Az összehasonlító időszakok e kisebb változásoknak megfelelően módosításra kerültek.

Eredménykimutatás

Az eredménykimutatás tételeiben történt változások többségében a gázüzlet 2006. március 31-ei eladásának hatását tükrözik. Az összehasonlító adatok tartalmazzák a gáz társaságok eladásának 83,0 Mrd Ft-os egyszeri nyereséget, valamint azok az eredményhez való hozzájárulását, míg a 2007. első kilenc havi adatok nem tartalmazzák ezeket.

A Csoport nettó árbevétele 2007. első kilenc hónapjában 20%-kal csökkent és 1.807,5 Mrd Ft-ot tett ki, főként a gázüzlet eladását tükrözve, melyet a magasabb értékesített mennyiségek ellenére tovább erősítettek a finomítói termékek alacsonyabb átlagos értékesítési árai.

Az egyéb működési bevételek értéke 2007. első kilenc hónapjában egyrészt a 42,25%-os TVK részvénycsomag akvizícióján elszámolt 14,4 Mrd Ft egyszeri eredményt tükrözi, amelynek esetében a megvásárolt kisebbségi részesedés könyv szerinti értéke meghaladja a fizetett ellenértéket, másrészt a gázüzlet értékesítésével kapcsolatban az E.On által 2007. harmadik negyedévben utólagos elszámolás címén kifizetett 17,4 Mrd Ft-ot.

Az utólagos elszámolás a 2006-ban lezárult adásvételi szerződés kockázatmegosztási mechanizmusának értelmében történt. Ezen mechanizmus alapján, amennyiben az E.On Földgázellátónak (korábban MOL Földgázellátó Zrt.) 2006. második feléve és 2009. év vége között (féléves elszámolási periódusokban) működési vesztesége keletkezik, a MOL a veszteség egy részét megtéríti az E.On számára, amennyiben pedig nyereséget realizál, abból a MOL is részesül.

A MOL által a jövőbeni periódusokban potenciálisan kifizethető utólagos elszámolások összege független az E.On által azt megelőzően kifizetett utólagos elszámolásoktól, és a teljes időszak vonatkozásában 25 Mrd forintban került maximalizálásra. A gázüzlet 2006-os értékesítésének elszámolásakor a társaság a maximálisan kifizethető veszteséget elhatárolta, amely nem lett feloldva a társaság jövőre vonatkozó becslései alapján. A fentiekkel szemben az egyéb működési bevételek 2006. első kilenc havi összehasonlító adata elsősorban a gázüzlet 2006. I. negyedév végi eladásának (az említett elhatárolással csökkentett) 81,0 Mrd Ft-os egyszeri nyereségét tükrözi.

Az anyagjellegű ráfordítások értéke 22%-kal csökkent, mely kis mértékben meghaladja az értékesítési bevételek csökkenésének szintjét. Ezen belül az anyagköltség 5%-kal csökkent, főként a jelentősen alacsonyabb import kőolajár (78,1 Mrd Ft) és a feldolgozott kőolaj mennyiségének növekedése (24,2 Mrd Ft) együttes hatása következtében. Az eladott áruk beszerzési értéke 65%-kal csökkent, mivel az összehasonlító időszak tartalmazza az értékesített gáz üzletág hozzájárulását, valamint az értékesített kőolaj mennyiségének csökkenését. Az igénybevett anyagjellegű szolgáltatások értéke 6%-kal növekedett és 92,2 Mrd Ft-ot tett ki.

Az egyéb költségek és ráfordítások 17%-kal 168,1 Mrd Ft-ra csökkentek, főként a két gázleányvállalat eladása (2,2 Mrd Ft), a ZMB közös vállalat által fizetendő alacsonyabb export vám (4,6 Mrd Ft) és az alacsonyabb bányajáradék (17,5 Mrd Ft) következtében. A bányajáradék csökkenését a Szőreg-1 mező értékesítése és az alacsonyabb hazai és külföldi termelési volumenek, valamint a szabályozott gáz nagykereskedelmi ár növekedésének együttes hatása okozta.

A személyi jellegű ráfordítások 6%-kal, 83,1 Mrd Ft-ra növekedtek, 6,5%-os átlagos bérnövekedés és 1,8%-os átlaglétszám csökkenés együttes hatásának eredményeképpen. A Csoport záró létszáma 2,1%-kal, 14.151 főről 14.443 főre emelkedett, főként Kutatás-termelés üzletünk nemzetközi terjeszkedése miatt. 2007. első kilenc hónapja során felmerült termelési költségekből 31,0 Mrd Ft kapcsolódik a félkész- és késztermékek állományának növekedéséhez, szemben a 2006. azonos időszakának 12,0 Mrd Ft értékével.

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2007. első kilenc hónapjában 28,3 Mrd Ft veszteség volt (szemben a 2006. első kilenc havi 26,8 Mrd Ft veszteséggel). Az időszakot 10,1 Mrd Ft összegű, míg 2006. első kilenc hónapját 11,4 Mrd Ft-os kamatráfordítás terhelte. 2007. első kilenc hónapjában a kapott kamatok összege 11,6 Mrd Ft-ot tett ki, szemben 2006. azonos időszakának 8,4 Mrd Ft-os összegével. 2007. első kilenc hónapjában 4,3 Mrd Ft árfolyamnyereség került elszámolásra, szemben a 23,1 Mrd Ft-os árfolyamvesztéssel 2006. azonos időszakában. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre

történő átértékelése 29,6 Mrd Ft nem realizált ráfordítást eredményezett, szemben a 2006. első kilenc havi 0,9 Mrd Ft-os nyereséggel. A jelentős változás az euróban számított részvényár nagymértékű emelkedésének eredménye. 2007. harmadik negyedévében a valós értékre történő átértékelés ráfordítása 7,2 Mrd Ft-tal mérséklődött a részvényárfolyam volatilitásának csökkenése következtében.

A társult vállalkozásoktól származó eredmény az INA 2007. első kilenc havi 4,6 Mrd Ft-os eredmény hozzájárulását tartalmazza, szemben a 2006. év első kilenc hónapjának 3,7 Mrd Ft-os értékével.

A társasági adófizetési kötelezettség 44,6 Mrd Ft-tal 66,1 Mrd Ft-ra nőtt 2007. első kilenc hónapjában, elsősorban a MOL Nyrt. adóráfordítása miatt, szemben az anyavállalat 2006. évi 100%-os adókedvezményével. A BNP részvény visszavásárlási opció adózási szempontból az IFRS-től eltérően történő kezelése (derivatív instrumentumként, amelyen 2007. II., illetve III. negyedévben jelentős adóköteles nyereség keletkezett) 13,1 Mrd Ft-tal növelte adófizetési kötelezettségünket. Továbbá a Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opcióján keletkezett ráfordítás (ld. fenn) nem gyakorolt hatást az adóalapra. A tényleges adófizetési kötelezettség a BNP opciók év végi értékelése alapján kerül meghatározásra. Az adófizetési kötelezettség tartalmazza a MOL Nyrt. (16% társasági adó és 4% szolidaritási adó) 40,1 Mrd Ft-os, a Slovnaft (19% társasági adó) 9,3 Mrd Ft-os és a TVK Nyrt. (16%+4%) 4,1 Mrd Ft-os tárgydíszaki adó hatását, valamint a ZMB közös vállalat által fizetendő 4,6 Mrd Ft-os társasági adót, és a többi leányvállalat által fizetendő társasági adót.

Mérleg adatok

Az **eszközök** állománya 2006. december 31-hez képest 8%-kal csökkenve 2.001,4 Mrd Ft volt 2007. szeptember 30-án. Ezen belül a tárgyi eszközök állománya 3%-kal 998,1 Mrd Ft-ra csökkent.

A **készletek** értéke 38%-kal 249,4 Mrd Ft-ra nőtt, elsősorban az import beszerzési források diverzifikálása miatti kőolaj készlet felhalmozás következtében. A **nettó vevőkövetelések** 18%-kal 272,4 Mrd Ft-ra növekedtek. Az **egyéb forgóeszközök** értéke 71%-kal növekedett az előre fizetett és visszaigényelhető adók és vámok magasabb összege következtében.

A **szállítói és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek** 9%-kal 510,3 Mrd Ft-ra növekedtek, a kőolaj beszerzés magasabb volumen- illetve árszintje hatására. Az **adófizetési kötelezettség** 45,0 Mrd Ft-ra emelkedett, tükrözve elsősorban a Mol Nyrt. kötelezettségét, szemben a 2006. évi 100%-os adókedvezményével.

A **céltartalékok összege** 2007. harmadik negyedév végén 121,4 Mrd Ft-ot tett ki, amely enyhe csökkenést mutat a 2006. év végi 123,2 Mrd Ft-hoz képest, mely főként a kamathatás elszámolását, valamint a hosszú távú környezetvédelmi és mezőfelhagyási kötelezettségek diszkontálásához használt kamatlábra vonatkozó becslések felülvizsgálatát tükrözi.

Az **egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** értéke 86,5 Mrd Ft volt, amely tükrözi a saját részvények Magnolia Finance Ltd-n keresztül történő realizálásához kapcsolódó finanszírozást. Az ezen tranzakcióból származó derivatív kötelezettség 81,2 Mrd Ft volt 2007. szeptember 30-án.

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya, beleértve a hosszú lejáratú hitelek éven belül esedékes részét, 83%-kal nőtt 2006. év végéhez képest, a tőkestruktúra optimalizálási programunk finanszírozására felvett hitelek következtében. 2007. szeptember 30-án a MOL Csoport teljes adósság-állományának 68,6%-a euróban, 29,4%-a USA dollárban, míg 2,0%-a forintban és egyéb devizákban állt fenn. Az eladósodottsági mutató értéke (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez) 2007. harmadik negyedév végén 25,2% volt a 2006. december végi (a pénzeszközök adósság-állományt meghaladó összegéből eredően) -17,3%-kal szemben.

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 2007. első kilenc hónapjában járó 4,6 Mrd Ft kamatfizetés és a Magnolia felé történő 3,1 Mrd Ft-os osztalékfizetés pénzügyi rendezésre került. Mindkét tétel közvetlenül a saját tőkében, a **külső tulajdonosok részesedése** mérleg soron került elszámolásra. A külső tulajdonosok részesedésének jelentős csökkenése a 42,25%-os kisebbségi TVK részesedés megvásárlását tükrözi (64,5 Mrd Ft).

Tőkeszerkezet optimalizációs program

A MOL Igazgatósága a tőkeszerkezet hatékonyabbá tételéről döntött saját részvény vásárlások újraindításával, mivel a MOL-t alacsony eladósodottsággal rendelkező vállalatnak tartották, ami a részvények alulértékelttségéhez vezetett. A 2007. június 22-én bejelentett program keretében 17.861.856 saját részvényt vásároltunk a piacon megközelítőleg 2,8 Milliard USA dollár értékben 2007. június 22 és 2007. szeptember 5. közötti időszakban. Ezzel egy időben, három részletben összesen 19.690.362 saját részvény kölcsönadásáról egyezett meg a MOL az OTP Bankkal és az MFB Investtel.

A visszavásárolt és külső feleknek kölcsön adott részvények az IFRS szerint saját részvényként kerültek elszámolásra, hasonlóan a BNP és a Magnolia Finance Ltd. által birtokolt részvényekhez, tehát visszavásárlási értékük levonásra került a saját tőkéből. A kölcsönadott részvények saját részvényekként kerültek figyelembe vételre az egy részvényre jutó eredmény számítása során.

Mérlegen kívüli kötelezettségek és peres ügyek változásai

A Csoport szerződéses beruházási kötelezettségeinek értéke 2007. harmadik negyedév végén 118,7 Mrd Ft volt, szemben a 2006. év végi 21,0 Mrd Ft-os értékkel. A növekedés a Szőreg-1 gázmezőn kialakítandó stratégiai gáztároló fejlesztéséhez kapcsolódó 85,0 Mrd Ft-os kötelezettséget valamint a 2007. áprilisban megvásárolt Matjushkinskiy kutatási jogból eredő 3,0 Mrd Ft-os kötelezettséget tükrözi. Az egyéb mérlegen kívüli kötelezettségeink (adott garanciák, operatív lízing kötelezettségek, azon peres ügyekből származó kötelezettségek, melyekben a MOL Csoport, mint alperes szerepel) 2007. első kilenc hónapjában nem változtak jelentős mértékben a MOL Csoport által az előző évben bemutatott adatokhoz képest.

Cash flow

A működési cash flow 2007. első kilenc hónapjában 259,8 Mrd Ft volt, amely 36%-os csökkenés 2006 hasonló időszakához képest. A forgótőkeigény változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 13%-kal csökkent. A forgótőke változása a forrásokat 56,4 Mrd Ft-tal csökkentette, a készletek 67,7 Mrd Ft-os, a vevő követelések 44,9 Mrd Ft-os, az egyéb követelések 21,6 Mrd Ft-os és az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek 48,2 Mrd Ft-os, valamint a szállítói kötelezettségek 29,6 Mrd Ft-os növekedésének hatására. A társasági adó befizetés 7,9 Mrd Ft volt, mely tükrözi a Slovnaft társasági adókötelezettségéhez és a ZMB adókötelezettségéhez kapcsolódó pénzkirámlásokat.

A beruházásokból és befektetésből származó nettó pénz kiáramlás 145,4 Mrd Ft-ot tett ki, szemben a 2006. első kilenc havi 200,7Mrd Ft-os nettó pénz beáramlással. A 2007. első kilenc havi pénz kiáramlás a TVK kisebbségi részesedés megvásárlásának ellenértékét, a BaiTex LLC akvizíció második vételár részletét, az Energopetrol részvényeiért fizetett ellenérték és a földgáz nagykereskedelmi leányvállalat E.ON Ruhrgas International AG részére történő eladása utáni ármódosítás pénzügyi rendezésének együttes hatását mutatja, míg a 2006. első kilenc havi összehasonlító adat az értékesített gázleányvállalatokért (nagykereskedelem és tárolás) a tranzakció zárásakor befolyt ellenértéket tartalmazza.

A finanszírozási műveletek nettó pénz kiáramlása 397,2 Mrd Ft volt, amely főként a tőkeszerkezet optimalizációs program keretében történt saját részvény vásárlásokat, az osztalékfizetés, valamint a hosszú lejáratú hitelfelvétel nettó hatását tükrözi. Az összehasonlító időszak a teljeskörűen konszolidált Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok és a 176,3 Mrd Ft hosszú lejáratú hitel visszafizetés nettó hatását tükrözi.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

MOL Csoport IFRS szerint készített 2007. ELSŐ KILENC HAVI KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2006. módosított	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év módosított	Vált. %		2006. I.-III. n. év módosított	2007. I.- III. n. év	Vált. %
2.891.061	606.556	685.133	762.307	-10	Nettó árbevétel	2.263.145	1.807.525	-20
101.088	2.469	24.157	3.484	593	Egyéb működési bevétel	91.838	43.971	-52
2.992.149	609.025	709.290	765.791	-7	Összes működési bevétel	2.354.983	1.851.496	-21
1.363.664	325.110	397.752	391.942	1	Anyagköltség	1.058.877	1.009.849	-5
125.265	32.493	32.706	31.309	4	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	87.009	92.215	6
603.523	55.891	68.211	114.513	-40	Eladott áruk beszerzési értéke	506.399	179.321	-65
2.092.452	413.494	498.669	537.764	-7	<i>Anyag jellegű ráfordítások</i>	1.652.285	1.281.385	-22
109.325	28.666	29.198	24.809	18	Személyi jellegű ráfordítások	78.457	83.059	6
132.826	32.036	38.816	32.369	20	Értéksökkenési leírás	96.589	104.930	9
277.480	50.969	59.331	74.759	-21	Egyéb költségek és ráfordítások	203.143	168.068	-17
13.337	-1.922	-5.991	6.567	n.a.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-12.008	-30.980	158
-28.084	-2.574	-3.670	-5.231	-30	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-15.730	-8.825	-44
2.597.336	520.669	616.353	671.037	-8	Összes működési költség	2.002.736	1.597.637	-20
394.813	88.356	92.937	94.754	-2	Üzleti tevékenység eredménye	352.247	253.859	-28
13.191	4.841	1.819	3.793	-52	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	8.360	11.626	39
55	79	-	23	-100	Kapott osztalék és részesedés	38	79	108
-	-542	-	851	-100	Átváltási opció valós érték különbözete	851	-	n.a.
4.430	2.776	-1.214	3.080	n.a.	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	3.496	5.202	49
17.676	7.154	605	7.747	-92	Pénzügyi műveletek bevételei	12.745	16.907	33
13.427	3.364	3.434	2.934	17	Fizetett kamatok	11.420	10.068	-12
6.113	1.715	573	1.529	-63	Céltartalék kamata	4.571	3.394	-26
14.131	36.793	-7.160	-4.953	45	Átváltási opció valós érték különbözete	-	29.633	n.a.
21.623	108	-1.191	-4.663	-74	Árfolyamveszteség és egyéb pénzügyi ráfordítások	23.577	2.107	-91
55.294	41.980	-4.344	-5.153	-16	Pénzügyi műveletek ráfordításai	39.568	45.202	14
37.618	34.826	-4.949	-12.900	-62	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége	26.823	28.295	5
5.195	762	2.935	-791	n.a.	Nyereség a társult vállalkozások eredményéből	3.827	4.774	25
362.390	54.292	100.821	106.863	-6	Adózás előtti eredmény	329.251	230.338	-30
24.864	26.697	26.811	9.407	185	Adófizetési kötelezettség	21.555	66.146	207
337.526	27.595	74.010	97.456	-24	Adózott eredmény	307.696	164.192	-47
329.483	26.930	73.449	95.041	-23	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	306.894	159.846	-48
8.043	665	561	2.415	-77	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	802	4.346	442
3.424	292	942	1.032	-9	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)	3.190	1.827	-43
3.376	291	785	901	-13	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft) ¹	3.018	1.816	-40

¹ Az 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 az anyavállalati részvényesekre jutó eredményre.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

A MOL Csoport IFRS szerint elkészített KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2007. szeptember 30. Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2006. 12. 31. módosított	2006. 09. 30. módosított	2007. 09. 30.	Vált. %
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
92.598	39.394	103.372	162
1.027.148	1.009.045	998.095	-1
131.569	141.817	144.119	2
1.597	454	429	-6
20.500	21.100	18.231	-14
26.936	31.097	27.356	-12
1.300.348	1.242.907	1.291.602	4
Forgóeszközök			
181.030	219.114	249.416	14
229.986	262.034	272.390	4
44.118	68.688	75.224	10
10.059	4.253	356	-92
399.104	397.461	112.416	-72
864.297	951.550	709.802	-25
2.164.645	2.194.457	2.001.404	-9
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke			
83.467	83.467	65.950	-21
666.716	684.560	466.635	-32
329.483	306.894	159.846	-48
1.079.666	1.074.921	692.431	-36
191.537	185.894	122.919	-34
1.271.203	1.260.815	815,350	-35
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
208.279	231.024	382.792	66
112.646	112.374	112.054	-
33.016	18.943	36.470	93
56.881	43.507	86.500	99
410.822	405.848	617.816	52
Rövid lejáratú kötelezettségek			
467.993	507.224	510.311	1
467	2.713	45.025	1,560
10.507	14.178	9.325	-34
2.175	2.164	2.140	-1
1.478	1.515	1.437	-5
482.620	527.794	568.238	8
2.164.645	2.194.457	2.001.404	-9

¹ A magyar számviteli szabályzással 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 vagy kölcsönadott saját részvények, valamint a Magnolia által birtokolt MOL részvények névértékét.

3. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL Csoport IFRS szerint elkészített 2007. I.-III. NEGYEDÉVI
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Válós érték értékelési tartalék	Átváltási tartalék	Összetett instrumentumok tőkerésze	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részvénnyesek részesedése az eredményből	Anyavállalati részvénnyesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Összes saját tőke
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 halasztott adóval együtt	-	-	1.327	-	-	-	1.327	-	1.327	-	1.327
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	-	-	1.264	-	-	-	1.264	-	1.264	-	1.264
Átváltási tartalék	-	-	-	50.815	-	-	50.815	-	50.815	690	51.505
Tőkével szemben elszámolt bevételek és költségek	-	-	2.591	50.815	-	-	53.406	-	53.406	690	54.096
Tárgydíszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	306.894	306.894	802	307.696
Időszaki teljes bevételek és költségek	-	-	2.591	50.815	-	-	53.406	306.894	360.300	1.492	361.792
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	244.919	244.919	-244.919	-	-	-
Osztalék	-	-	-	-	-	-30.075	-30.075	-	-30.075	-	-30.075
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7.121	-7.121
Saját részvény ügyletek nettó hatása	-10.898	-226.275	-	-	-	-	-226.275	-	-237.173	-	-237.173
Átváltható kötvények beváltása	345	1.595	-	-	-	-	1.595	-	1.940	-	1.940
Részvény alapú juttatások	-	-	-	-	-	-732	-732	-	-732	-	-732
Lejárat nélküli átváltható értékpapírok kibocsátása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121.164	121.164
Részvények visszavásárlási kötelezettséggel	-	-	-	-	-2.618	-	-2.618	-	-2.618	-	-2.618
Záró állomány 2006. szeptember 30.	83.467	-89.830	4.253	82.519	-8.074	695.692	684.560	306.894	1.074.921	185.894	1.260.815
Nyitó állomány 2007. január 1.	83.467	-89.830	4.930	64.011	-8.074	695.679	666.716	329.483	1.079.666	191.537	1.271.203
Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	-	-	722	-	-	-	722	-	722	-	722
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	-	-	2.533	-	-	-	2.533	-	2.533	-	2.533
Átváltási tartalék	-	-	-	-1.802	-	-	-1.802	-	-1.802	127	-1.675
Tőkével szemben elszámolt bevételek és költségek	-	-	3.255	-1.802	-	-	1.453	-	1.453	127	1.580
Tárgydíszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	159.846	159.846	4.346	164.192
Időszaki teljes bevételek és költségek	-	-	3.255	-1.802	-	-	1.453	159.846	161.299	4.473	165.772
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	329.483	329.483	-329.483	-	-	-
Osztalék	-	-	-	-	-	-42.398	-42.398	-	-42.398	-	-42.398
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8.957	-8.957
Saját részvény ügyletek nettó hatása	-17.862	-490.517	-	-	-	-	-490.517	-	-508.379	-	-508.379
Részvény alapú juttatások	-	-	-	-	-	303	303	-	303	-	303
Átváltható kötvények beváltása	345	1.595	-	-	-	-	1.595	-	1.940	-	1.940
Lényvállalatok megvásárlása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	380	380
Külső tulajdonosok részesedésének megvásárlása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-64.514	-64.514
Záró állomány 2007. szeptember 30.	65.950	-578.752	8.185	62.209	-8.074	983.067	466.635	159.846	692.431	122.919	815.350

4. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL Csoport IFRS szerint elkészített nem auditált
2007. ELSŐ KILENC HAVI KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA

2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év módosított	Vált. %		2006. I.-III. n. év módosított	2007. I.-III. n. év	Vált. %
394.813	88.356	92.937	94.754	-2	Üzleti tevékenység nyeresége	352.247	253.859	-28
					Üzleti eredmény kiigazítása az üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz			
132.826	32.036	38.816	32.369	20	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	96.589	104.930	9
-	-456	-	-	n.a.	TVK részvény akvizíció	-	-14.351	n.a.
2.383	-747	573	2.417	-76	Készletek értékvesztése / visszaírása (-)	2.500	126	-95
-3.289	-2.708	-2.127	-638	233	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	-3.381	-5.455	61
-1.124	-297	-215	-506	-58	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	113	-2.760	n.a.
3.942	17	166	191	-13	Követelések leírása / visszaírása (-)	926	312	-66
522	-585	-2.613	-1.750	49	Követeléseken és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	451	-3.904	n.a.
-86.316	-	-17.413	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-82.564	-17.413	-79
5.469	2.821	1.992	1.618	23	Tárgyévben felmerült kutatási és feltárási költségek	5.317	6.245	17
-489	108	88	358	-75	Részvény alapú juttatások	-597	303	n.a.
3.397	935	566	1.064	-47	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	2.256	2.110	-6
452.134	119.480	112.770	129.877	-13	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	373.857	324.002	-13
72.706	-4.287	-41.322	6.582	n.a.	Készletek növekedése (-) / csökkenése	35.160	-67.739	n.a.
10.896	-31.153	-14.977	-249	5.915	Vevő követelések növekedése (-) / csökkenése	-23.156	-44.850	94
5.016	-21.031	9.135	2.082	339	Egyéb követelések növekedése (-) / csökkenése	-13.298	-21.599	62
-20.948	13.940	52.721	-3.694	n.a.	Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	-31.577	29.640	n.a.
34.290	24.258	-3.935	21.318	n.a.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	78.142	48.221	-38
-24.586	1.484	-5.499	-5.079	8	Fizetett társasági adó	-14.727	-7.899	-46
529.508	102.691	108.893	150.837	-28	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	404.401	259.776	-36
-144.846	-37.534	-35.095	-34.011	3	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-79.783	-89.963	13
8.816	398	776	668	16	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	6.961	3.780	-46
-42.462	-7.318	-2.147	-	n.a.	Leányvállalatok megvásárlása, nettó pénzáramlás	-	-60.823	n.a.
-	-85	-	-	n.a.	Közös vezetési vállalkozások megvásárlása, nettó pénzáramlás	-	-4.544	n.a.
-	-2	-53	-	n.a.	Egyéb befektetések és egyéb befektetett eszközök megvásárlása	-289	-55	-81
272.126	-24.099	16.576	670	2.374	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	264.769	-7.523	n.a.
3.187	-	-	-	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó készpénz	-	-	n.a.
1.493	792	-106	526	n.a.	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	-225	-117	-48
-112	5	-	1	n.a.	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	43	-	n.a.
12.637	4.897	1.910	3.105	-38	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	8.425	12.625	50
830	105	1.101	590	87	Kapott osztalék	813	1.206	48
111.669	-62.841	-17.038	-28.451	-40	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	200.714	-145.414	n.a.
159.174	-	-	-	n.a.	Átváltható értékpapírok kibocsátása	159.174	-	n.a.
432.020	37.454	203.911	-	n.a.	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	432.020	241.365	-44
-608.486	-37.819	-28.695	-11.363	153	Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-608.329	-66.532	-89
-137	3	3	5	-40	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-156	117	n.a.
33.791	-1.716	-1.177	1.125	n.a.	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	33.393	-1.527	n.a.
-26.815	-8.624	-1.358	375	n.a.	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-17.751	-11.060	-38
-30.174	-41.946	-396	-19	1.984	Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-30.169	-42.342	40
-8.755	-5.793	-1.534	-2.320	-34	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-7.171	-8.836	23
-238.099	-180.997	-327.382	-	n.a.	Visszavásárolt saját részvény	-238.099	-508.379	114
-287.481	-239.438	-156.628	-12.179	1.184	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-277.088	-397.194	43
353.696	-199.588	-64.773	110.189	n.a.	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	332.005	-282.832	n.a.
64.170	373.096	175.970	295.700	-40	Pénzeszköz állomány az év elején	64.170	399.104	522
214	-	-	-	n.a.	Korábban egyéb részesedésként kimutatott leányvállalatok bevonásának hatása a pénzeszközökre	214	-	n.a.
1.098	-476	1.810	1.114	62	Pénzeszközök árfolyam különbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	1.072	-844	n.a.
-20.074	2.938	-591	-9.542	-94	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált ártértékelési különbözete	3.978	-3.012	n.a.
399.104	175.970	112.416	397.461	-72	Pénzeszköz állomány az időszak végén	397.461	112.416	-72

5. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

2006. módosított	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év módosított	Vált. %	KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ¹	2006. I.- III. n. év módosított	2007. I.-III. n. év	Vált. %
389.611	76.488	85.486	102.679	-17	Kutatás - Termelés	296.566	237.220	-20
2.331.254	539.778	607.818	681.430	-11	Feldolgozás - Kereskedelem	1.798.126	1.586.143	-12
368.195	16.530	17.641	16.471	7	Földgáz	350.058	54.560	-84
451.248	125.151	124.969	113.269	10	Petrolkémia	333.560	361.888	8
103.034	21.803	22.823	22.937	-	Központ és egyéb	62.529	60.045	-4
3.643.342	779.750	858.737	936.786	-8	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÖSSZESEN	2.840.839	2.299.856	-19
-752.281	-173.194	-173.604	-174.479	-1	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-577.694	-492.331	-15
-227.261	-37.046	-39.889	-50.174	-20	Kutatás - Termelés	-187.286	-111.241	-41
-324.391	-89.307	-87.789	-78.247	12	Feldolgozás - Kereskedelem	-250.785	-252.864	1
-8.261	-42	-36	-27	33	Földgáz	-8.176	-163	-98
-95.392	-26.492	-24.751	-24.188	2	Petrolkémia	-72.318	-73.175	1
-96.976	-20.307	-21.139	-21.843	-3	Központ és egyéb	-59.129	-54.888	-7
2.891.061	606.556	685.133	762.307	-10	ÖSSZESEN	2.263.145	1.807.525	-20

2006. módosított	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év módosított	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY ¹	2006. I.- III. n. év módosított	2007. I.-III. n. év	Vált. %
120.440	22.939	19.585	34.893	-44	Kutatás - Termelés	105.623	59.160	-44
169.028	57.099	45.876	58.697	-22	Feldolgozás - Kereskedelem	152.011	130.275	-14
109.620	7.982	8.190	5.467	50	Földgáz *	101.324	28.715	-72
23.285	12.185	11.938	5.463	119	Petrolkémia	13.035	36.750	182
-45.090	-9.950	7.924	-9.987	n.a.	Központ és egyéb	-35.407	2.855	n.a.
17.530	-1.899	-576	221	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	15.661	-3.896	n.a.
394.813	88.356	92.937	94.754	-2	ÖSSZESEN	352.247	253.859	-28

* A földgázszegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat és a 2006. március 31-ei eszközértékesítés egyszeri hatását is tartalmazza.

2006. módosított	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év módosított	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2006. I.- III. n. év módosított	2007. I.-III. n. év	Vált. %
120.440	22.939	19.585	34.893	-44	Kutatás - Termelés	105.623	59.160	-44
169.028	57.099	45.876	58.697	-22	Feldolgozás - Kereskedelem	152.011	130.275	-14
36.171	7.982	8.190	5.467	50	Földgáz	27.085	28.715	6
23.285	12.185	11.938	5.463	119	Petrolkémia	13.035	36.750	182
-45.090	-10.401	-9.489	-9.987	-5	Központ és egyéb	-35.407	-28.909	-18
8.724	-1.899	-576	221	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	6.855	-3.896	n.a.
312.558	87.905	75.524	94.754	-20	ÖSSZESEN	269.202	222.095	-17

* Üzleti eredmény a gáztranzakció 83,0 Mrd Ft-os nyeresége és a tranzakcióban értékesített leányvállalatok (Kereskedelem és Tárolás) eredménye nélkül 2006. I. negyedévben és a TVK részvények akvizícióján elszámolt egyszeri nyereség (14,4 Mrd Ft) nélkül 2007. I. félévben (Központ és egyéb szegmens), valamint a gázüzlet eladásáért 2007. III. negyedévben kapott utólagos ármódosítás nélkül (17,4 Mrd Ft).

2006. módosított	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év módosított	Vált. %	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2006. I.- III. n. év módosított	2007. I.-III. n. év	Vált. %
36.114	6.613	14.008	7.690	82	Kutatás - Termelés	24.226	30.438	26
62.196	16.047	15.784	15.868	-1	Feldolgozás - Kereskedelem	47.136	47.390	1
6.747	1.749	1.707	1.634	4	Földgáz	4.941	5.107	3
18.487	4.902	4.755	4.605	3	Petrolkémia	13.540	14.252	5
9.283	2.725	2.562	2.572	-	Központ és egyéb	6.746	7.743	15
132.827	32.036	38.816	32.369	20	ÖSSZESEN	96.589	104.930	9

2006. módosított	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év módosított	Vált. %	EBITDA	2006. I.- III. n. év módosított	2007. I.-III. n. év	Vált. %
156.554	29.552	33.593	42.583	-21	Kutatás - Termelés	129.849	89.598	-31
231.224	73.146	61.660	74.565	-17	Feldolgozás - Kereskedelem	199.147	177.665	-11
116.367	9.731	9.897	7.101	39	Földgáz	106.265	33.822	-68
41.772	17.087	16.693	10.068	66	Petrolkémia	26.575	51.002	92
-35.807	-7.225	10.486	-7.415	n.a.	Központ és egyéb	-28.661	10.598	n.a.
17.530	-1.899	-576	221	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	15.661	-3.896	n.a.
527.640	120.392	131.753	127.123	4	ÖSSZESEN	448.836	358.789	-20

2006. módosított	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év módosított	Vált. %	EBITDA SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2006. I.- III. n. év módosított	2007. I.-III. n. év	Vált. %
156.554	29.552	33.593	42.583	-21	Kutatás - Termelés	129.849	89.598	-31
231.224	73.146	61.660	74.565	-17	Feldolgozás - Kereskedelem	199.147	177.665	-11
42.918	9.731	9.897	7.101	39	Földgáz	32.026	33.822	6
41.772	17.087	16.693	10.068	66	Petrolkémia	26.575	51.002	92
-35.807	-7.676	-6.927	-7.415	-7	Központ és egyéb	-28.661	-21.166	-26
8.724	-1.899	-576	221	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	6.855	-3.896	n.a.
445.385	119.941	114.340	127.123	-10	ÖSSZESEN	365.791	327.025	-11

*EBITDA a gáztranzakció 83,0 Mrd Ft-os nyeresége és a tranzakcióban értékesített leányvállalatok (Kereskedelem és Tárolás) eredménye nélkül 2006. I. negyedévben és a TVK részvények akvizícióján elkönyvelt egyszeri nyereség (14,4 Mrd Ft) nélkül 2007. I. félévben (Központ és egyéb szegmens), valamint a gázüzlet eladásáért 2007. III. negyedévben kapott utólagos ármódosítás nélkül (17,4 Mrd Ft).

2006. módosított	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év módosított	Vált. %	BERUHÁZÁSOK ÉS BEFEKTETÉSEK	2006. I.- III. n. év módosított	2007. I.-III. n. év	Vált. %
79.639	15.946	14.101	8.409	68	Kutatás - Termelés	23.807	37.425	57
74.808	12.691	10.853	18.395	-41	Feldolgozás - Kereskedelem	35.594	32.391	-9
13.111	1.663	7.681	2.464	212	Földgáz	9.054	10.475	16
8.923	751	2.341	2.829	-17	Petrolkémia	5.518	3.526	-36
10.731	1.301	2.044	1.801	13	Központ és egyéb	3.702	53.961	1.358
187.212	32.352	37.020	33.898	9	ÖSSZESEN	77.675	137.779	77

2006. 12. 31. módosított	2007. 06. 30.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2006. 09. 30. módosított	2007. 09. 30. módosított	Vált. %
147.056	133.429	Kutatás - Termelés	147.694	139.371	-6
540.361	522.229	Feldolgozás - Kereskedelem	527.127	521.218	-1
79.022	78.168	Földgáz	76.796	84.429	10
196.188	188.476	Petrolkémia	197.916	186.996	-6
64.521	62.766	Központ és egyéb	59.512	66.081	11
1.027.148	985.068	ÖSSZESEN	1.009.045	998.095	-1

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. A Feldolgozás és Kereskedelem vegyipari alapanyagot, propilént és izobutánt ad át a Petrolkémianak, a Petrolkémia szegmens különböző melléktermékeit a Feldolgozás és Kereskedelemnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A 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 fogadott 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 Feldolgozás és Kereskedelemről a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik.

6. SZÁMÚ MELLÉKLET

FŐBB IFRS PÉNZÜGYI MUTATÓK DIVÍZIONÁLIS BONTÁSBAN (millió USA dollárban)

2006. módosított	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év módosított	Vált. %	KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ¹	2006. I.-III. n. év módosított	2007. I.-III. n. év	Vált. %
1.851	415	466	475	-2	Kutatás - Termelés	1.391	1.271	-9
11.075	2.929	3.316	3.153	5	Feldolgozás - Kereskedelem	8.434	8.496	1
1.749	90	96	76	26	Földgáz	1.642	292	-82
2.144	679	682	524	30	Petrolkémia	1.565	1.938	24
489	118	125	106	18	Központ és egyéb	293	322	10
17.308	4.231	4.685	4.334	8	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÖSSZESEN	13.325	12.319	-8
-3.574	-940	-947	-807	17	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-2.708	-2.637	-3
-1.080	-201	-218	-232	-6	Kutatás - Termelés	-878	-596	-32
-1.541	-485	-479	-362	32	Feldolgozás - Kereskedelem	-1.176	-1.354	15
-39	-	-	-	-	Földgáz	-38	-1	-97
-453	-144	-135	-112	21	Petrolkémia	-339	-392	16
-461	-110	-115	-101	14	Központ és egyéb	-277	-294	6
13.734	3.291	3.738	3.527	6	ÖSSZESEN	10.617	9.682	-9

2006. módosított	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év módosított	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY ¹	2006. I.-III. n. év módosított	2007. I.-III. n. év	Vált. %
572	124	107	161	-34	Kutatás - Termelés	495	317	-36
803	310	250	272	-8	Feldolgozás - Kereskedelem	713	698	-2
521	43	45	25	80	Földgáz *	475	154	-68
111	66	65	25	160	Petrolkémia	61	197	223
-214	-54	43	-46	n.a.	Központ és egyéb	-166	15	n.a.
83	-10	-3	1	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	73	-21	n.a.
1.876	479	507	438	16	ÖSSZESEN	1.651	1.360	-18

* A földgázszegegs eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat és a 2006. március 31-ei eszközértékesítés egyseri hatását is tartalmazza.

2006. módosított	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év módosított	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2006. I.-III. n. év módosított	2007. I.-III. n. év	Vált. %
572	124	107	161	-34	Kutatás - Termelés	495	317	-36
803	310	250	272	-8	Feldolgozás - Kereskedelem	713	698	-2
172	43	45	25	80	Földgáz	127	154	21
111	66	65	25	160	Petrolkémia	61	197	223
-214	-56	-52	-46	-13	Központ és egyéb	-166	-155	-7
41	-10	-3	1	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	32	-21	n.a.
1.485	477	412	438	-6	TOTAL	1.262	1.190	-6

* Üzleti eredmény a gáztranzakció 392,5 millió USA dolláros nyeresége és a tranzakcióban értékesített leányvállalatok (Kereskedelem és Tárolás) eredménye nélkül 2006. I. negyedévben és a TVK részvények akvizícióján elszámolt egyseri nyereség (74,4 millió USA dollár) nélkül 2007. I. félévben (Központ és egyéb szegmens), valamint a gázüzlet eladásáért 2007. III. negyedévben kapott utólagos ármódosítás nélkül (95,0 millió USA dollár).

2006. módosított	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év módosított	Vált. %	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2006. I.-III. n. év módosított	2007. I.-III. n. év	Vált. %
172	36	76	36	111	Kutatás - Termelés	114	163	43
295	87	86	73	18	Feldolgozás - Kereskedelem	221	254	15
32	9	9	8	13	Földgáz	23	27	17
88	27	26	21	24	Petrolkémia	64	76	19
44	15	14	12	17	Központ és egyéb	32	41	28
631	174	211	150	41	ÖSSZESEN	454	561	24

2006. módosított	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év módosított	Vált. %	EBITDA	2006. I.-III. n. év módosított	2007. I.-III. n. év	Vált. %
744	160	183	197	-7	Kutatás - Termelés	609	480	-21
1.098	397	336	345	-3	Feldolgozás - Kereskedelem	934	952	2
553	52	54	33	64	Földgáz	498	181	-64
199	93	91	46	98	Petrolkémia	125	273	118
-170	-39	57	-34	n.a.	Központ és egyéb	-134	56	n.a.
83	-10	-3	1	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	73	-21	n.a.
2.507	653	718	588	22	ÖSSZESEN	2.105	1.921	-9

2006. módosított	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év módosított	Vált. %	EBITDA SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2006. I.- III. n. év módosított	2007. I.-III. n. év	Vált. %
744	160	183	197	-7	Kutatás - Termelés	609	480	-21
1.098	397	336	345	-3	Feldolgozás - Kereskedelem	934	952	2
204	52	54	33	64	Földgáz	150	181	21
199	93	91	46	98	Petrolkémia	125	273	118
-170	-41	-38	-34	-12	Központ és egyéb	-134	-114	-15
41	-10	-3	1	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	32	-21	n.a.
2.116	651	623	588	6	ÖSSZESEN	1.716	1.751	2

*EBITDA a gáztranzakció 392,5 millió USA dolláros nyeresége és a tranzakcióban értékesített leányvállalatok (Kereskedelem és Tárolás) eredménye nélkül 2006. I. negyedévben és a TVK részvények akvizícióján elszámolt egyszeri nyereség (74,4 millió USA dollár) nélkül 2007. I. félévben (Központ és egyéb szegmens), valamint a gázüzlet eladásáért 2007. III. negyedévben kapott utólagos ármódosítás nélkül (95,0 millió USA dollár).

2006. módosított	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év módosított	Vált. %	BERUHÁZÁSOK ÉS BEFEKTETÉSEK	2006. I.- III. n. év módosított	2007. I.-III. n. év	Vált. %
378	87	77	39	97	Kutatás - Termelés	112	200	79
355	69	59	85	-31	Feldolgozás - Kereskedelem	167	174	4
62	9	42	11	282	Földgáz	42	56	33
42	4	13	13	-	Petrolkémia	26	19	-27
51	7	11	8	38	Központ és egyéb	17	289	1.600
888	176	202	156	29	TOTAL	364	738	103

2006. 12. 31. módosított	2007. 06. 30.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2006. 09. 30. módosított	2007. 09. 30. módosított	Vált. %
768	730	Kutatás - Termelés	685	788	15
2.820	2.859	Feldolgozás - Kereskedelem	2.444	2.948	21
412	428	Földgáz	356	478	34
1.024	1.032	Petrolkémia	918	1.058	15
337	344	Központ és egyéb	276	374	36
5.361	5.393	ÖSSZESEN	4.679	5.646	21

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. A Feldolgozás és Kereskedelem vegyipari alapanyagot, propilént és izobutánt ad át a Petrolkémianak, a Petrolkémia szegmens különböző melléktermékeit a Feldolgozás és Kereskedelemnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A 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 fogadott 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 évben 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 Feldolgozás és Kereskedelemről a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik.

7. SZÁMÚ MELLÉKLET
FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2006. év	2007. II. n. év	2007. III. n. év	2006. III. n. év	Vált. %		2006. I.-III. n. év	2007. I.-III. n. év	Vált. %
65,1	68,8	74,9	69,5	8	Brent dated (USD/bbl)	67,0	67,1	0
61,4	65,3	72,3	65,7	10	Ural Blend (USD/bbl)	62,9	64,0	2
619,3	740,7	709,8	677,6	5	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t)*	650,1	667,7	3
608,4	631,1	682,6	644,3	6	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t)*	621,0	619,6	0
536,9	636,4	654,2	568,0	15.2	Vegyipari benzin (USD/t)**	550,0	604,5	10
126,9	219,7	143,4	151,9	-6	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t)*	143,6	159,9	11
115,6	110,5	116,2	118,6	-2	Crack spread – gázolaj (USD/t)*	114,5	111,8	-2
44,1	115,8	87,9	42,3	108	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t)**	43,5	96,6	122
863	890	925	900	3	Etilén (EUR/t)	850	890	5
469	508	540	481	12	Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	442	533	21
210,5	184,3	183,3	216,1	-15	HUF/USD átlag	213,2	186,7	-12
29,7	25,0	24,4	29,7	-18	SKK/USD átlag	30,3	25,2	-17
5,13	5,27	5,39	5,37	0	3 havi USD LIBOR (%)	5,08	5,31	5
3,08	4,07	4,49	3,22	39	3 havi EURIBOR (%)	2,91	4,13	42
6,99	7,81	7,63	7,33	4	3 havi BUBOR (%)	6,62	7,84	18

* FOB Rotterdam paritáson

** FOB Med paritáson

2007. II. n. év	2007. III. n. év	Vált. %		2006. IV. n. év	2007. III. n. év	Vált. %
182,7	176,8	-3	HUF/USD záró	191,6	176,8	-8
245,9	250,8	2	HUF/EUR záró	252,3	250,3	-1

8. SZÁMÚ MELLÉKLET

RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2007. I.-III. NEGYEDÉVÉBEN

Bejelentés dátuma

január 4.	A MOL tulajdont szerzett az MSZKSZ Zrt.-ben
január 9.	MOL megkezdte a szükséges egyeztetéseket a zavartalan kőolajellátás érdekében
január 11.	Újraindult a MOL finomítók kőolajellátása
január 22.	Új tevékenység a MOL alapszabályában
február 28.	A MOL befolyásának változása a TVK Nyrt.-ben (két bejelentés)
március 26.	Meghívó az éves rendes közgyűlésre
március 29.	Az éves rendes közgyűlésre szóló meghívó helyesbítése
március 30.	MOL Nyrt. közzétételi helyei
április 6.	Közgyűlési dokumentumok a MOL Nyrt. 2007. április 26-án megtartandó éves rendes közgyűlésére
április 24.	A MOL 100%-os részesedést vásárolt a Matjushkinskaya Vertikal LLC-ben
április 25.	A MOL gázkereskedelmi céget alapított
április 26.	A MOL 2007. április 26-án megtartott éves rendes közgyűlésének határozatai
május 2.	MOL vezetői részvényértékesítés
május 4.	A MOL hirdetménye a 2006. üzleti év után megállapított osztalék fizetésének rendjéről
május 17.	A MOL és az ExxonMobil megállapodott, hogy közösen megvizsgálják a nem-konvencionális szénhidrogén lehetőségeket
május 24.	A MOL döntött a Dunai finomító fejlesztési programjáról
május 25.	MOL vezetői részvényértékesítés
május 29 és június 11	5%-ot meghaladó befolyásszerzés a MOL Nyrt.-ben
június 11.	A MOL és a Magyar Horizont sikeres közös kelet-tiszántúli kutatási programja sorban a harmadik földgáz találatot eredményezte
június 21,22 és 25.	Befolyásváltozás a MOL Nyrt.-ben
június 22.	A MOL tőkeszerkezetének optimalizációja
június 25,26,27,28 és 29.	MOL saját részvény vásárlás
június 25.	A MOL saját stratégiáját követi
június 26.	MOL vezetői részvényértékesítés
június 27.	A MOL újabb befektetési szolgáltatóval szerződött
július 2,4,6,10,11,12,13,17,18,19,20,23, 24,25,26,27, 30.	MOL saját részvény vásárlás
július 3,5 és 7.	Változás a MOL saját részvény állományban
július 9.	A MOL Nyrt. megkapta a gázkereskedelmi engedélyt
július 16.	A MOL további organikus növekedést és jövedelemtermelő lehetőségeket céloz meg
július 16.	Az OMV feltételekhez kötött megkeresésének elutasítása
július 19.	A MOL és a horvátországi olajipari vállalat (INA) sikeres határmenti együttműködési programja új földgázmező felfedezését eredményezte
július 31.	A MOL szerződést írt alá az észak-olaszországi Italiana Energia e Servizi (IES) 100%-os tulajdonának megvásárlására.
augusztus 1,2,3,6 és 7.	MOL saját részvény vásárlás
augusztus 2.	A MOL megvásárolja a Tifon kiskereskedelmi hálózatot Horvátországban
augusztus 30.	Szándéknyilatkozatot írt alá stratégiai szövetség létesítéséről a CEZ és a MOL
szeptember 3.	Új MOL-INA határ menti kutatási projekt A partneri együttműködés újabb állomása Potony - Novi Gradac térségében
szeptember 3,4,5 és 6.	MOL saját részvény vásárlás
szeptember 5.	A MOL Igazgatósága döntött a társaság alaptőkéjének felemeléséről
szeptember 7.	Befolyásváltozás a MOL Nyrt.-ben
szeptember 7.	A Magyarországon tervezett bányajáradék-változás hatása nem számottevő a MOL eredményére közép-távon
szeptember 10.	A Cégbíróság bejegyezte a MOL alaptőke-emelését
szeptember 17.	A MOL vezető tisztségviselőinek és vezető állású személyeinek részvénytulajdon változása
szeptember 24.	A MOL-nak nincs tudomása az OMV megkereséséről
szeptember 25.	A MOL állásfoglalása az OMV feltételes szándéknyilatkozatával kapcsolatban
szeptember 26.	Befolyásváltozás a MOL Nyrt.-ben
október 3.	A MOL Nyrt. egy 2,1 milliárd euró összegű rüfrozó hitelről szóló megállapodást írt alá
október 9.	A MOL Együttműködési Megállapodást írt alá a Qatar Petroleum International-lel
október 31	Lezárult a horvátországi kis és nagykereskedelmi társaság, a Tifon megvásárlása
november 6.	A MOL szerződést írt alá 40%-os részesedés szerzésére egy tengeri blokkban Kamerunban
november 7.	A MOL Termelés-megosztási Szerződést írt alá észak-iraki Kurdisztánban a Shaikan szárazföldi blokk kutatására
november 7.	A MOL Termelés-megosztási Szerződést írt alá észak-iraki Kurdisztánban az Akri-Bijeel szárazföldi blokk kutatására

9. SZÁMÚ MELLÉKLET

TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%) A RÉSZVÉNYKÖNYV ALAPJÁN

Tulajdonosi kategória	2005. 12. 31.	2006. 09. 30.	2006. 12. 31.	2007. 03. 31.	2007. 06. 30.	2007. 09. 30.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	58,2	57,5	58,6	58,1	49,1	36,4
OMV	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
BNP Paribas	6,9	8,2	8,2	8,3	8,3	8,2
Magnolia	0,0	5,5	5,5	5,5	5,5	5,5
OTP Bank Nyrt.	0,6	0,6	0,9	0,6	8,5	9,2
Bank Austria Creditanstalt AG	0,9	0,7	0,4	0,4	5,4	5,4
ÁPV Zrt.	11,7	1,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Hazai intézményi befektetők *	4,0	4,8	5,2	5,1	4,0	15,0
Hazai magánbefektetők	2,4	2,3	2,5	3,0	1,6	2,0
MOL Nyrt. (saját részvény)	6,8	10,0	10,0	10,0	7,6	8,3

Felhívjuk a figyelmet, hogy Magyarországon a részvénykönyv nem teljesen tükrözi a tulajdonosi struktúrát, mivel a részvénykönyvi bejegyzés nem kötelező.

*Tartalmazza az MFB Invest Zrt 10%-os részesedését

A MOL Nyrt. igazgatósága 2007. szeptember 5-i ülésén döntött a társaság alaptőkéjének 109.330.376.578 forintról 109.675.502.578 forintra történő megemeléséről. A döntés társaságunk 2003. szeptember 1-i rendkívüli közgyűlése által elfogadott átváltoztatható kötvényprogram keretében történt. Az alaptőke-emelést a Cégbírság 2007. szeptember 10-i hatállyal bejegyezte.

A MOL Nyrt.-nek a társaság részvénykönyvi adatai szerint öt, 5%-nál nagyobb befolyással rendelkező tulajdonosa volt az időszak végén. Az OMV 10%-os, az OTP Bank Nyrt. 10%-os, a BNP Paribas 9%-os, a Magnolia 6%, és a Bank Austria AG 6%-os befolyással bírt a társaságban. A befolyás számításánál az összes részvényből a MOL saját tulajdonában lévő részvények levonásra kerültek.

Részvényesi bejelentések a befolyásszerzésről

2007.05.11	a KAFIJAT Zrt. bejelentette, hogy közvetett befolyása 5,3%-ra nőtt,
2007.05.30	a "The Capital Group Companies, Inc.", hogy befolyása 4,9957%-ra csökkent (4.917.366 db),
2007.06.20	az AllianceBernstein L.P. és az AXA Investment Management bejelentették, hogy együttes befolyásuk 2,6% (2.557.617 db) csökkent, 2007. június 8-ra,
2007.06.22	az OTP Bank bejelentette, hogy befolyása 9,098%-ra (9.752.158 db) nőtt,
2007.06.25	a VCP Capital Partners Unternehmensberatungs AG (VCP) bejelentette, hogy a (a KAFIJAT Zrt. által kontrolált) Firthlion és a Charing Investment Ltd-vel kötött adásvételi szerződéseket követően, közvetlen befolyása a MOL-ban 6,186%-ra (6.086.709 db) növekedett. Ezt követően a VCP mint eladó és az OMV Clearing and Treasury GmbH (OMV) mint vevő adásvételi szerződést kötöttek, melynek következtében a VCP befolyása a 5% alá csökken.
2007.07.05	A MOL 9.379.116 darab saját részvény adott kölcsön és transzferált az MFB Zrt. részére
2007.07.05	A MOL további 1.553.884 darab saját részvény adott kölcsön és transzferált az MFB Zrt.-nek, amivel az MFB részesedése 10%-ra növekedett
2007.09.07	Az OTP Bank bejelentette, hogy befolyása 10%-ra (10.047.991) nőtt
2007.09.25	Az OMV bejelentette, hogy MOL részesedése 20,2%-ra növekedett
2007.09.26	Az OTP Bank bejelentette, hogy befolyása a MOL-ban 9,998%-ra (10.058.148) csökkent

A változások nem minden esetben kerültek bejegyzésre a társaság részvénykönyvébe.

Saját részvény tranzakciók (elszámolódott ügyletek)

Dátum/Időszak	Tranzakció típusa	Darabszám	„A” sorozatú részvény-tulajdon a tranzakció után
2007.06.30			8.331.127
2007.07.01-2007.01.04	Vásárlás a BÉT-en	1.047.989	9.379.116
2007.07.04	Ép. kölcsön az MFB Invest-nek	9.379.116	0
2007.07.05-2007.07.12	Vásárlás a BÉT-en	2.604.826	2.604.826
2007.07.12	Ép. kölcsön az MFB Invest-nek	1.553.884	1.050.942
2007.07.13-2007.08.09	Vásárlás a BÉT-en	8.019.077	9.070.019
2007.09.30			9.070.019

A társaság szervezetében illetve a felső vezetés összetételében bekövetkezett változások:

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.

10. SZÁMÚ MELLÉKLET

MOL CSOPORT TÖLTŐÁLLOMÁSOK

MOL Csoport töltőállomások	2006. 09. 30	2007. 06. 30	2007. 09. 30
Magyarország	358	361	359
Szlovákia	215	210	209
Románia	139	119	121
Ausztria	32	34	34
Csehország	30	30	30
Szlovénia	10	10	10
Szerbia	11	15	18
Lengyelország	0	0	0
Egyéb piacok	2	0	0
Összes MOL Csoport töltőállomás	797	779	781