

## MOL-CSOPORT IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ 2009. III. NEGYEDÉV ÉS ELSŐ KILENC HÓ

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 2009. harmadik negyedéves és első kilenc havi időközi vezetőségi beszámolóját. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, a 2009. szeptember 30-ával végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

### MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

(IFRS), Mrd Ft	2009 II. n. év	2009 III. n. év	2008 III. n. év	Vált. %	2008. I-III. n. év	2009. I-III. n. év	Vált. %
<b>FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK</b>							
Értékesítés nettó árbevétele	698,6	922,0	976,4	-6	2.683,0	2.253,1	-16
EBITDA	124,0	98,1	75,2	31	300,0	329,8	10
<b>EBITDA speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	92,9	98,3	80,9	22	299,4	284,9	-5
Üzleti eredmény	78,8	41,0	36,6	12	193,0	187,2	-3
<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	47,7	41,2	42,4	-3	192,4	142,3	-26
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	-103,6	-19,9	41,7	n.a.	2,9	23,7	724
Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	178,5	16,3	-4,9	n.a.	174,8	80,0	-54
<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)(3)</sup>	151,3	16,5	-0,3	n.a.	174,3	42,9	-75
<b>MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGEK</b>							
Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	-	-3,4	-	n.a.	-	-3,4	n.a.
<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>							
Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	178,5	12,9	-4,9	n.a.	174,8	76,6	-56
Működési cash flow	190,6	57,0	119,0	-52	175,6	272,9	55

### MOL-csoport kivéve INA (pro-forma) pénzügyi összefoglaló

(IFRS), Mrd Ft	2009 II. n. év	2009 III. n. év	2008 III. n. év	Vált. %	2008. I-III. n. év	2009. I-III. n. év	Vált. %
EBITDA	107,1	75,8	75,2	1	300,0	290,5	-3
<b>EBITDA speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	92,9	75,8	80,9	-6	299,4	262,4	-12
Üzleti eredmény	61,9	36,4	36,6	-1	193,0	165,7	-14
<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	47,7	36,4	42,4	-14	192,4	137,5	-29
<b>Újrbesz. árakkal becsült üzleti eredmény spec. tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	11,9	33,9	68,3	-50	190,2	88,5	-53
Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	142,7	11,0	-	n.a.	173,8	51,3	-70
<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)(3)</sup>	132,5	11,0	4,6	139	173,3	31,0	-82
<b>Nettó eredmény speciális tételek és Magnolia és CEZ nélkül</b> <sup>(3)(4)</sup>	131,9	14,9	10,1	47	177,0	35,6	-80

<sup>(1)(2)(4)</sup> Részletes magyarázat a 4. oldalon.

<sup>(3)</sup> Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből

Az INA 2009. III. negyedévi teljeskörű konszolidációja 22,5 Mrd Ft-tal, azaz 30%-kal növelte a MOL speciális tételek nélküli EBITDA-ját. Ennek eredményeképpen, a MOL-csoport EBITDA-ja, speciális tételek nélkül, 98,3 Mrd Ft-ot tett ki 2009. III. negyedévben, 6%-kal emelkedett az előző negyedévhez képest, ami jelentős készletértékesítési nyereséget tartalmazott. Az INA üzleti eredmény hozzájárulása 4,8 Mrd Ft volt, így a MOL-csoport egyszerű tételek nélküli üzleti eredménye 41,2 Mrd Ft-ot tett ki 2009. III. negyedévben. A nettó eredményre pozitívan hatott a 19,9 Mrd Ft-os pénzügyi nyereség, amit ellensúlyozott a jelentős adórátfordítás, így a nettó eredmény, speciális tételek nélkül 16,5 Mrd Ft volt csoport-szinten 2009. III. negyedévben.

INA nélkül, a speciális tételek nélküli üzleti eredmény 36,4 Mrd Ft volt 2009. III. negyedévben, 24%-kal csökkent az előző negyedévhez viszonyítva. Az újrbeszerzési árakkal számolt üzleti eredmény azonban, ami a profitabilitást a készletértékesítési nyereség és veszteség nélkül méri, közel háromszorosára, 33,9 Mrd Ft-ra emelkedett 2009. III. negyedévben. A Gáz és Energia szegmens jól teljesített (43%-os emelkedés), a Kutatás-termelés 21%-kal nőtt, a Petrolkémia pozitívba fordult, míg a Feldolgozás és Kereskedelem szinten maradt az előző negyedévhez viszonyítva.

A 2009. I.-III. negyedéves MOL-csoportos eredmények elsősorban a gyenge olajipari környezetet tükrözik, hiszen az INA teljeskörű konszolidációja 2009. III. negyedévben kezdődött. Az üzleti eredmény, egyszerű tételek nélkül, 26%-kal 142,3 Mrd Ft-ra csökkent az előző év azonos időszakához képest a romló külső környezet (58%-kal alacsonyabb átlagos crack spread, szűk Brent-Ural különbözet, feleződő olajár) miatt. Ezen felül, a nettó eredményt tovább rontották a magasabb pénzügyi ráfordítások, illetve a jelentős adórátfordítás. Így a nettó eredmény, speciális tételek nélkül, 42,9 Mrd Ft volt 2009. I.-III. negyedévben, 75%-kal csökkent az előző évhez viszonyítva. A működési cash flow 272,9 Mrd Ft 2009. I.-III. negyedévben, 55%-kal emelkedett az előző év azonos időszakához képest.

A MOL-csoport integrált működésének, hatékonyságának és szigorú költségkontrolljának köszönhetően tovább növelte pénztermelő képességét, így megőrizve erős mérlegét és stabil pénzügyi háttérét. A nettó hitelállomány és eladósodottság az INA teljes körű konszolidációjának hatását kiszűrve az előző év végéhez képest szinten maradt.

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

Az év első kilenc hónapja során a rendkívül nehéz külső környezet különösen nagy kihívások elé állította világszerte a finomítás és petrokémia iparágat, mely a kapacitások kihasználásának jelentős csökkenésére és példátlan eszközértékesítésekre kényszerítette a vállalatokat. A MOL ezen időszakban bebizonyította, hogy még ilyen szélsőséges körülmények között is képes pozitív Feldolgozás és Kereskedelem eredmény elérésére, az integrált ellátáslánc menedzsmentnek köszönhetően.

Ebben a kihívásokkal teli környezetben mérföldkőnek tekintjük, hogy 2009. III. negyedévtől megkezdjük az INA teljes körű konszolidálását. Nem csak azíránt vagyunk elkötelezettek, hogy a hatékonyság terén elért vezető szerepünket kiterjesszük az INA-ra és növeljük az eredményességét, hanem hogy javítsuk a piaci pozícióját Horvátországban és Délkelet-Európában, ami jelentős értéket teremt minden érintett számára.

## **Folytatódó tevékenység**

- ▶ **A Kutatás-termelés** szegmens üzleti eredménye 96,3 Mrd Ft-t tett ki 2009. I.-III. negyedévben, beleértve az INA 2009. III. negyedévi 16,8 Mrd Ft-os eredmény hozzájárulását is. INA nélkül, az üzleti eredmény 79,5 Mrd Ft volt 2009. I.-III. negyedévben, amely 9%-os csökkenést jelent a Szőreg-1 mező értékesítéséből származó egyszeri eredmény nélküli 2008. I.-III. negyedévi eredményhez viszonyítva, mivel az átlagos realizált szénhidrogén ár USD-ben mért 34%-os csökkenése és az alacsonyabb termelési volumen túlkompenzálta a gyengülő forint és az alacsonyabb bányajáradék és adók pozitív hatását.
- ▶ **A Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens üzleti eredménye 44,3 Mrd Ft-ot tett ki az INA 7,1 Mrd Ft-os 2009. III. negyedévi üzleti veszteségével együtt. Az üzleti eredmény, INA nélkül, 51,4 Mrd Ft volt szemben az előző év azonos időszakában realizált 113,6 Mrd Ft-tal, a külső környezet romlása (58%-os átlagos crack spread zuhanás és csökkenő Brent-Ural különbözet) miatt. Az újrabeszerzési árakkal számolt üzleti eredmény, az INA eredmény hozzájárulása és a IES-nél elszámolt készlet értékvesztés nélkül, 5,7 Mrd Ft-ot tett ki 2009. III. negyedévben, szinten maradt az előző negyedévhez viszonyítva.
- ▶ **A Petrokémia** szegmens pozitívba fordult, 2009. III. negyedévben 1,4 Mrd Ft üzleti eredményt ért el, szemben az előző negyedévi 9,3 Mrd Ft-os üzleti veszteséggel. Így 2009. I.-III. negyedévben a Petrokémia szegmens 11,7 Mrd Ft veszteséget könyvelt el, 3%-kal romlott az előző év azonos időszakához viszonyítva, az integrált petrokémiai árrés drámai csökkenése ellenére.
- ▶ **A Gáz és Energia** szegmens egyszeri tételek nélküli működési eredménye 64%-kal, 47,8 Mrd Ft-ra nőtt 2009. I.-III. negyedévben. Az FGSZ Zrt. eredmény hozzájárulása volt a legjelentősebb (34,9 Mrd Ft-os üzleti eredmény eszközátértékelés nélkül), míg a további gáz és energia egységek, beleértve az MMBF Zrt.-t, a Slovnaft Erőművet eredmény hozzájárulása folyamatosan növekszik.
- ▶ **A pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 2009. I.-III. negyedévben 23,7 Mrd Ft-ot tett ki (szemben a 2008. I.-III. negyedévi 2,9 Mrd Ft-os veszteséggel). A 2009. I.-III. negyedévben a fizetett kamat 16,8 Mrd Ft, a kapott kamat 8,6 Mrd Ft és a nettó árfolyamvesztés 0,3 Mrd Ft volt. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 11,0 Mrd Ft nem realizált veszteséget eredményezett, míg a MOL-nak a CEZ tulajdonában lévő részvényekre szóló vételi opciójának valós értékelésén 9,0 Mrd Ft nem realizált nyereséget könyvelt el, amely szintén a MOL-részvények emelkedő árfolyamának köszönhető.
- ▶ **A beruházások és befektetések** értéke 269,5 Mrd Ft volt 2009. I.-III. negyedévben, mely 31,7 Mrd Ft-tal nőtt az előző évhez viszonyítva, melyből az INA beruházásainak értéke 47,5 Mrd Ft volt. A Pearl 10%-os részesedésének akvizíciós költsége valamint a munkaprogramjának CAPEX-e 72,6 Mrd Ft-ot tett ki, amit saját részvényvel fizettünk ki. A beruházások ezen tételek nélküli értéke 88,4 Mrd Ft-tal marad el az előző évi értéktől a 2009. évi visszafogott teljesítések, valamint a 2008-ban lezajlott beruházások következtében.
- ▶ **Az INA teljeskörű konszolidációja** 2009. június 30-ával kezdődött, ezért a 2009. szeptember 30-as konszolidált mérleg az INA-csoport mérlegtételeinek 100%-át tartalmazza, míg a konszolidált eredménykimutatás 2009. július 1-től tükrözi az INA hozzájárulását. 2009 I. félévében és az összehasonlítható időszakokban az INA-csoport adózott eredményének MOL-ra jutó része (47,2%, illetve 25%) a társult vállalkozások eredménye soron szerepel. Összehasonlítási céllal a 2. és az 5. sz.

mellékletekben olyan pro-forma eredménykimutatás és mérleg is bemutatásra került, melyekben az INA-csoport hatása nem szerepel sem a tárgy-, sem az összehasonlító időszakokban.

- ▶ **2009. III. negyedévben az INA 4.8 Mrd Ft-tal növelte a MOL-csoport folytatódó tevékenységéből származó eredményét.** Az INA folytatódó tevékenységéből származó 26 Mrd Ft-os működési veszteségéből a konszolidáció során mintegy 31,4 Mrd Ft. értékben visszaforgatásra kerültek olyan értékvesztések és céltartalék módosítások, melyek a MOL-csoport vonatkozásában az IFRS 3R szerinti vételár allokáció részét képezik. További konszolidációs módosítások is kimutatásra kerültek - 0,2 Mrd Ft nettó értékben, beleértve az INA előzetes eszközfelértékelésére jutó értékcsökkenést is.

## Megszűnő tevékenység

- ▶ A Gáz Keretszerződés alapján, melyet Horvát Köztársaság kormánya és a MOL 2009. január 30-án írt alá, az INA kilép a gáz értéklánc szabályozott részeiből. A Gáztároló Társaságot (Podzemno skladište plina d.o.o.) a 100%-os állami tulajdonban lévő Plinacro d.o.o vette át 2009. április 30-án. A tárgyalások a gázkereskedelmi tevékenység eladásáról folyamatban vannak.
- ▶ **Az INA gáz kereskedelem üzletága,** amely megfelel a megszűnő tevékenység kritériumainak, 2009. III. negyedévben 8,3 Mrd Ft veszteséget ért el, amelyből a MOL-csoportra jutó rész 3,4 Mrd Ft, míg a külső tulajdonosokra jutó 4,9 Mrd Ft.

## Összes tevékenység

- ▶ **Az összes tevékenység nettó eredménye** 12,9 Mrd Ft-ot tett ki 2009. III. negyedévben, míg 2009. I.-III. negyedévben 76,6 Mrd Ft volt.
- ▶ **A működési cash-flow** 272,9 Mrd Ft volt 2009. I.-III. negyedévben, szemben a 2008. I.-III. negyedévi 175,6 Mrd Ft-tal. A működő tőke változás előtti cash-flow 7%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest.
- ▶ **A nettó hitelállomány** 976,8 Mrd Ft-ra emelkedett, főként az INA teljeskörű konszolidációjának eredményeként, így az eladósodottság 37,1%-os volt 2009. szeptember végén. Az INA teljeskörű konszolidációjának hatását kiszűrve a nettó hitelállomány 680,5 Mrd Ft, míg az eladósodottság 32,9%-ot tett ki az időszak végén.

## MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

(IFRS), Mrd Ft	2009 II. n. év	2009 III. n. év	2008 III. n. év	Vált. %	2008. I-III. n. év	2009. I-III. n. év	Vált. %
<b>FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK</b>							
Értékesítés nettó árbevétele	698,6	922,0	976,4	-6	2.683,0	2.253,1	-16
EBITDA	124,0	98,1	75,2	31	300,0	329,8	10
<b>EBITDA speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	92,9	98,3	80,9	22	299,4	284,9	-5
Üzleti eredmény	78,8	41,0	36,6	12	193,0	187,2	-3
<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	47,7	41,2	42,4	-3	192,4	142,3	-26
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	-103,6	-19,9	41,7	n.a.	2,9	23,7	724
Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	178,5	16,3	-4,9	n.a.	174,8	80,0	-54
<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)(3)</sup>	151,3	16,5	-0,3	n.a.	174,3	42,9	-75
<b>Nettó eredmény speciális tételek és Magnolia és CEZ nélkül</b> <sup>(3)(4)</sup>	150,7	20,4	5,2	293	178,0	47,5	-73
<b>MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉGEK</b>							
Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	-	-3,4	-	n.a.	-	-3,4	n.a.
<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>							
Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	178,5	12,9	-4,9	n.a.	174,8	76,6	-56
Működési cash flow	190,6	57,0	119,0	-52	175,6	272,9	55
<b>EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY</b>							
EPS - folytatódó tevékenységek, Ft	2.012	190	-54	n.a.	1.997	934	-53
EPS speciális tételek és Magnolia és CEZ nélkül – folytatódó tevékenységek <sup>(3)</sup> , Ft	1.699	238	58	310	2.034	555	-73
EPS, Ft	2.012	151	-54	n.a.	1.997	895	-55
EPS speciális tételek és Magnolia és CEZ nélkül <sup>(3)</sup> , Ft	1.699	198	58	241	2.034	515	-75

(IFRS), m USD <sup>(1)</sup>	2009 II. n. év	2009 III. n. év	2008 III. n. év	Vált. %	2008. I-III. n. év	2009. I-III. n. év	Vált. %
<b>FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK</b>							
Értékesítés nettó árbevétele	3.323	4.858	6.211	-22	16.460	10.801	-34
EBITDA	590	517	478	8	1.841	1.581	-14
<b>EBITDA speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	441	518	515	1	1.837	1.366	-26
Üzleti eredmény	375	216	233	-7	1.184	898	-24
<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	227	217	270	-20	1.180	682	-42
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	-493	-105	265	n.a.	18	114	544
Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	849	86	-31	n.a.	1.072	383	-64
<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)(3)</sup>	720	87	-2	n.a.	1.069	206	-81
<b>Nettó eredmény speciális tételek és Magnolia és CEZ nélkül</b> <sup>(3)(4)</sup>	717	107	33	225	1.092	228	-79
<b>MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGEK</b>							
Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	-	-18	-	n.a.	-	-16	n.a.
<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>							
Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	849	68	-31	n.a.	1.072	367	-66
Működési cash flow	907	300	757	-60	1.077	1.438	33
<b>EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY</b>							
EPS - folytatódó tevékenységek, USD	9,6	1,0	-0,3	n.a.	12,3	4,5	-63
EPS speciális tételek és Magnolia és CEZ nélkül – folytatódó tevékenységek <sup>(3)</sup> , USD	8,1	1,3	0,4	240	12,5	2,7	-79
EPS, USD	9,6	0,8	-0,3	n.a.	12,3	4,3	-65
EPS speciális tételek és Magnolia és CEZ nélkül <sup>(3)</sup> , USD	8,1	1,0	0,4	183	12,5	2,5	-80

## MOL-csoport INA nélkül (pro-forma) pénzügyi összefoglaló

(IFRS), Mrd Ft	2009 II. n. év	2009 III. n. év	2008 III. n. év	Vált. %	2008. I-III. n. év	2009. I-III. n. év	Vált. %
EBITDA	107,1	75,8	75,2	1	300,0	290,5	-3
<b>EBITDA speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	92,9	75,8	80,9	-6	299,4	262,4	-12
Üzleti eredmény	61,9	36,4	36,6	-1	193,0	165,7	-14
<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	47,7	36,4	42,4	-14	192,4	137,5	-29
<b>Újrbesz. árakkal becsült üzleti eredmény spec. tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	11,9	33,9	68,3	-50	190,2	88,5	-53
Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	142,7	11,0	-	n.a.	173,8	51,3	-70
<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)(3)</sup>	132,5	11,0	4,6	139	173,3	31,0	-82
<b>Nettó eredmény speciális tételek és Magnolia és CEZ nélkül</b> <sup>(3)(4)</sup>	131,9	14,9	10,1	47	177,0	35,6	-80

(IFRS), m USD <sup>(1)</sup>	2009 II. n. év	2009 III. n. év	2008 III. n. év	Vált. %	2008. I-III. n. év	2009. I-III. n. év	Vált. %
EBITDA	509	400	478	-16	1.841	1.393	-24
<b>EBITDA speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	441	400	515	-22	1.837	1.258	-32
Üzleti eredmény	294	192	233	-18	1.184	794	-33
<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	227	192	270	-29	1.180	659	-44
<b>Újrbesz. árakkal becsült üzleti eredmény spec. tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	57	179	435	-59	1.167	424	-64
Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	679	58	-	n.a.	1.066	246	-77
<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)(3)</sup>	630	58	29	98	1.063	149	-86
<b>Nettó eredmény speciális tételek és Magnolia és CEZ nélkül</b> <sup>(3)(4)</sup>	627	78	64	22	1.086	171	-84

<sup>(1)</sup> Az adatok átszámításánál a 2008. III. negyedévi (1 USD=157,2 Ft) és a 2008. I.-III. negyedévi (1 USD=163,0 Ft), valamint a 2009. III. negyedévi (1 USD=189,8 Ft) és a 2009. I.-III. negyedévi (1 USD=208,6 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.

<sup>(2)</sup> Üzleti eredmény a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre 2008 III. negyedévében megképzett céltartalék (5,8 Mrd Ft), a gázüzlet eladásával kapcsolatosan az E.ON-nal megállapodott vételár-módosító mechanizmus és annak 2009. II. negyedéves lezárása nyomán elszámolt tételek (2009. I. és II. negyedévében, illetve 2008. II. negyedévében 14,0 Mrd Ft, 14,2 Mrd Ft és 6,4 Mrd Ft nyereség), valamint 2009 II. negyedévében az INA teljes körű konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén realizált 17,0 Mrd Ft nyereség, illetve annak III. negyedéves módosítása (-0,2 Mrd Ft) nélkül.

<sup>(3)</sup> Nettó eredmény a <sup>(2)</sup> pontban részletezett módosító tételek mellett, a Magnolia átváltási opciójának és a CEZ tulajdonában lévő MOL részvényekre szóló vételi opciójának valós értékre történő átértékelésének készpénzmozgással nem járó hatását is kiszűri.

## Működési környezet

**A világgazdaság** a második negyedévben minden valószínűség szerint elérte a mélypontot, és azóta ismét növekedésnek indult. A növekedés mértéke ugyanakkor továbbra is lassú, és a kilábalás ütemét tekintve jelentős regionális különbségek figyelhetők meg. A fejlődő országok, különösen Ázsia feltörekvő gazdaságai sokkal kedvezőbb helyzetben vannak, mint az OECD országok, ahol a kilábalás továbbra is lassú. A növekedési trend visszatérése egy soha nem látott mértékű, a legtöbb fejlett és néhány jelentős fejlődő országban egyidejűleg végrehajtott fiskális és monetáris expanzióknak köszönhető, ami a pénzügyi feltételek gyors javulását eredményezte, míg az ipari termelés ismételt beindulása a készletek gyors csökkenésének volt elsősorban köszönhető. Eközben a kiskereskedelmi eladások szintén stabilizálódni látszottak. Ezeknek a pozitív fejleményeknek köszönhetően az IMF a júliusi becsléséhez képest 0,3%-kal mínusz 1,1%-ra javította a 2009-es kibocsátás előrejelzését, és 0,6%-kal 3,1%-ra növelte a 2010-re vonatkozó várakozásait.

Az elemzők ugyanakkor egyet értenek abban, hogy a kilábalás továbbra is törékeny lábakon áll, mivel számos olyan elemre épül, amelyek csupán átmenetiek. Az első számú kockázatot a fogyasztás újbóli fellendülésében látják, mivel fennáll a veszélye annak, hogy a tartósan magas és egyre növekvő munkanélküliség (átlagosan 9,7% az USA-ban, 9,6% az Eurozónában és 5,7% Japánban a harmadik negyedévben) jelentős mértékben alááshatja a fogyasztói bizalmat. A lakossági eladósodás kényszerű csökkentése (deleveraging) szintén erős korlátot szab a fogyasztás gyors növekedésének. A világkereskedelem egyelőre szintén nem indult drámai növekedésnek, ami korlátozza az exportorientált országok növekedési potenciálját, különösen a gazdaságélénkítő csomagok fokozatos visszavonása után.

A kockázatvállalási hajlandóság visszatérése világszerte a részvénytőzsdék élénkülését eredményezte a harmadik negyedévben. Az MSCI fejlődő országokat magába foglaló indexe mintegy 13,4%-kal erősödött, míg a fejlődő országokat tömörítő index 15,7%-kal nőtt a negyedév során. A befektetői bizalom a jelek szerint visszatért a kelet-közép-európai régióba, a vezető tőzszeindexek ugyanis a harmadik negyedévben átlagosan több mint 20%-kal emelkedtek, a BUX index pedig nem kevesebb, mint 32%-ot erősödött. Ezek az adatok a világszerte javuló tőkepiaci hangulatot tükrözik, a világgazdaság fundamentuminak alakulását azonban nem feltétlenül.

**Az olajár** a harmadik negyedévben viszonylag stabilan a 70 dolláros szint körül alakult. Ez a stabilitás két ellentétes irányú, ám a negyedév során többé-kevésbé egyensúlyban maradó erő kölcsönhatásának eredményeként alakult ki. Egyrészt fontos rövid-távú fundamentumok hatottak az olajár csökkenésének irányába. A globális olajkereslet visszaesésének legnagyobb részéért felelős OECD országokban a kereslet továbbra is rendkívül gyenge. Az OECD készletek augusztus végén 60,7 napra voltak elegendőek, ami kis csökkenést jelent az előző negyedévhez képest, de még mindig 3,7 nappal több, mint egy évvel korábban és jóval magasabb, mint az ötéves átlag. Az OPEC tartalékkapacitás kismértékben tovább nőtt, és szeptemberben elérte az 5,47 millió hordót, miközben a szervezet kvótafegyelme a negyedév végére 66%-ra csökkent. Másrészt viszont a fejlődő országokban, különösen Kínában a negyedév során nőtt a kereslet, és a gazdasági növekedés gyorsulásával további keresletbővülés várható. A dollár folyamatos gyengülése ráadásul a kockázatok csökkentését kereső befektetőket arra ösztönözte, hogy dollárban árazott árucikkbe, így többek közt az olajba fektessenek. Ezek a tényezők az olajár erősödésének irányába hatottak a harmadik negyedév során.

A Brent hordónkénti átlagára a harmadik negyedévben 68,27 dollár volt, ami 16,1%-kal magasabb, mint az előző negyedévben, de 40,5%-kal alacsonyabb, mint egy évvel korábban, amikor rekordmagasságban álltak az olajárak. Az olajkereslet az előző negyedévhez képest kismértékben, napi 0,3 millió hordóval (0,36%-kal) napi 84,4 millió hordóra nőtt, ám napi 1,5 millió hordóval (1,8%-kal) az egy évvel korábbi szint alatt maradt. A harmadik negyedév során a globális keresletre vonatkozó előrejelzést 2009-re napi 0,5 millió hordóval napi 84,4 millió hordóra, 2010-re pedig napi 85,7 millió hordóra növelték. A Brent-Ural különbség továbbra is rendkívül alacsony és a harmadik negyedév nagy részében 1 dollár alatti szinten maradt. A Brent-Ural különbség 2008 harmadik negyedévében kezdődő drámai szűkülése egyrészt az alacsony finomítói kihasználtságra visszavezethető fűtőolaj crack spread erősödésével, másrészt az OPEC vágások nyomán szűkülő magasabb kéntartalmú, nehéz nyersolaj típusok kínálatával magyarázható. Ezek a tényezők együttesen a magasabb fűtőolaj-kihozatalra alkalmas, nehezebb Ural típus felértékelődéséhez vezettek a Brenttel szemben.

**A finomítói árresek** a harmadik negyedévben is az ötéves átlag alatti szinten alakultak. A viszonylag lassú kilábalás továbbra is alacsony szinten tartja az erősen konjunktúra-érzékeny szállítási és légi közlekedési szektorokhoz kötődő dízel, illetve kerozin keresletét, miközben a sokkal kevésbé ciklikus benzinkerület jelentős mértékben javult rendkívül alacsony finomítói kihasználtság mellett. Ennek eredményeként a dízel és kerozin crack spread-ek az előző negyedévhez képest változatlan, rendkívül alacsony szinten alakultak, míg a benzin crack spread kismértékben az ötéves átlag fölé tudott maradni. A nafta crack spread kismértékben erősödött a harmadik negyedév vége felé, míg a hagyományosan negatív fűtőolaj crack spread jóval a válság előtti szint felett alakult a recesszió következtében alacsony finomítói kihasználtságnak köszönhetően.

**A finomítói és petrokémiai szektor** ebben az évben egy kihívásokkal teli külső környezetben működött, melynek következtében sok iparági szereplőnek kellett jelentősen csökkentenie a kapacitás kihasználtságát, illetve eszközértékesítést kellett végrehajtaniuk. A szénhidrogén **kutatás-termelés** szektorban tevékenykedő vállalatok számára az éves szinten közel 50%-al csökkenő brent olajár az eredmények jelentős csökkenéséhez vezetett, jelentős kihívások elé állítva a teljes iparágat.

### ***Javuló, ám az ország szinten eltérő kilátások a közép-kelet-európai régióban***

A kilátás kilátásai némileg javultak a közép-európai régióban a harmadik negyedévben, miután a régió két legfontosabb exportpiaca, Németország és Franciaország negyedéves szinten egyaránt visszatért a növekedési pályára. Amennyiben a növekedés tartósan bizonyul az Eurozónán belül, úgy a közép-európai régió külső keresletnek leginkább kitett gazdaságai, elsősorban Magyarország, Szlovákia és Csehország járhatnak legjobban. A magas munkanélküliség és a hitelszükséglet azonban továbbra is korlátozza a belső kereslet növekedését, a mélypontra lévő beruházások növekedése pedig a nagy kapacitásfelesleg miatt nem valószínű. A legtöbb közép-európai országban a fiskális egyensúly szintén tovább romlott, kivétel azonban ez alól Magyarország, ahol az államháztartás hiánya várhatóan szinten marad, főként az igénybe vett IMF hitelek által támasztott feltételeknek köszönhetően. Az előző negyedév néhány pozitív trendje szintén folytatódott a harmadik negyedévben, a CDS spread-ek visszatértek a megnyugtató tartományba, a helyi valuták pedig tovább erősödtek az első negyedévben megjárt mélypontról. A válság kezdete óta nehezebb helyzetben lévő Magyarországon és a régió több országában a GDP növekedés éves szinten előre láthatóan 2010-ben stagnál, csak néhány országban várható szerény mértékű növekedés.

Az előzetes összesítések alapján a közép-európai régióban az üzemanyag kereslet kismértékben, mintegy 0,2%-kal nőtt a harmadik negyedévben előző év azonos időszakához viszonyítva. A benzinkereslet mintegy 1,4%-kal nőtt, míg a dízelkereslet 0,3%-kal csökkent a negyedév során. Az egyes országok szintjén ugyanakkor markáns különbségek voltak megfigyelhetők. A keresletcsökkenés mértéke Szlovákiában és Szlovéniában volt a legnagyobb, míg Csehországban, Lengyelországban és Horvátországban a benzin és a dízel iránti kereslet egyaránt nőtt a harmadik negyedévben.

### ***Magyarország***

A legfrissebb adatok szerint Magyarországon lassú és elhúzódó kilátással kell számolni, a GDP 2010-ben stagnálhat. Az előző év azonos időszakához viszonyított reál GDP csökkenés a harmadik negyedévben valamelyest lassult és 7,2% volt, az előző negyedévhez viszonyított visszaesés mértéke azonban még mindig 1,8% volt. A legfrissebb, szeptemberi adatok 15%-os visszaesését mutatnak az ipari termelésben az előző év azonos időszakához képest. A rövid-távú növekedési potenciált korlátozza a gyenge lakossági fogyasztás, amelynek növekedése a szűk hitelkínálat, a csökkenő bérek és a magas (a harmadik negyedévben 10,3%-os) munkanélküliség miatt egyelőre nem várható. A második negyedév néhány pozitív trendje ugyanakkor a harmadik negyedévben is folytatódott. A forint átlagárfolyama a második negyedévhez képest mintegy 5%-kal tovább erősödött az euróval szemben a harmadik negyedévben. A külkereskedelmi mérleg egyenlege az import nagyobb mértékű visszaesése miatt szintén jóval a válság előtti szinten maradt. A CDS spread a június végi 350 bázispontonról szeptemberre 200 bázispont körüli szintre csökkent, a bizalomindexek pedig a második negyedévi mélypontról lassú növekedésnek indultak. A jegybank szintén határozott lépéseket tett, és négy egymást követő kamatvágással 7%-ra csökkentette az alapkamatot.

Magyarországon a benzinkereslet stagnált, a dízelkereslet pedig mintegy 2%-kal csökkent a harmadik negyedévben az előző év azonos időszakához képest. A visszaesés a Forint erősödésével, valamint a július 1-ei egyidejű ÁFA és jövedéki adóemeléssel magyarázható, ami nagyrészt semlegesítette az előző negyedévben megfigyelhető üzemanyag-turizmus és a nemzetközi teherszállítmányozás magyarországi vásárlásainak pozitív hatását a kereslet alakulására.

### ***Szlovákia***

A válság továbbra is súlyosan érinti a Szlovákiát, a makrogazdasági mutatók azonban egy kezdődő, ám egyelőre lassú és törékeny kilátás irányába mutatnak. 2009. második negyedévében a GDP 5,3%-kal csökkent, ami 0,3%-os javulást jelent az első negyedévi adathoz képest. Az EU előrejelzése alapján éves szinten 2009-ben a GDP 5,8%-os visszaesése várható, 2010-ben pedig 1,9%-os növekedéssel számolnak. Az ipari termelés és az export visszaesésének üteme egyaránt lassult, a harmadik negyedév adatai pedig már növekedést mutatnak az előző negyedévhez képest. Mindez arra utal, hogy a gazdaság túl van a mélypontra. Az exportorientált gazdaság autópárnak való nagyfokú kitettsége ugyanakkor magában hordozza egy újabb visszaesés kockázatát, miután a fő exportpiacokon – elsősorban Németországban – véget értek az ún. roncspremium programok. A munkanélküliségi ráta minden jel szerint négy éves rekordmagasságban, 12,1%-os szinten stabilizálódott a harmadik negyedévben, és rövid távon számottevő javulás ezen a téren egyelőre nem várható. A csökkenő lakossági fogyasztás és a visszaeső adóbevételek miatt a fiskális egyensúly is jelentős mértékben romlott a harmadik negyedévben. A költségvetési hiány 2009-ben előreláthatólag eléri a GDP 6%-át (2010-ben pedig a GDP 5,8%-át), ami jóval meghaladja az Eurozónában elfogadhatónak tartott 3%-os szintet.

Az üzemanyag kereslet hanyatlása folytatódott Szlovákiában a harmadik negyedévben. A benzinkereslet 8%-kal, a dízelkereslet pedig mintegy 12%-kal csökkent a harmadik negyedévben az előző év azonos időszakához képest. Az üzemanyagárak a szomszédos országokhoz viszonyítva a harmadik negyedévben is magasabbak voltak Szlovákiában, ami a határokon átnyúló üzemanyag-turizmus folytatódását eredményezte.

### **Horvátország**

A második negyedévi 6,3%-os visszaesés után a gazdaság hanyatlása jelentős mértékben lassult a harmadik negyedévben, az alacsony exportkereslet azonban továbbra is erősen visszafogja a kilábalást. Az export júliusban mintegy 36,6%-kal volt alacsonyabb az egy évvel korábbi szinthez képest. Az ipari termelés a harmadik negyedév során is gyengén teljesített, és 8,3%-kal az egy évvel korábbi szint alatt maradt. A munkanélküliségi ráta a második negyedévi átmeneti javulás után a harmadik negyedévben ismét romlott, augusztusban 14,2%-os szinten állt. A turizmus ezzel szemben a várakozásoknál jobban teljesített, a horvát kuna pedig megőrizte stabilitását az euróval szemben és 4%-kal erősödött a dollárhoz képest. A befektetői bizalom tovább erősödött a harmadik negyedévben, miután a CDS spread a júliusi 340 bázispontról szeptember végére 200 bázispontra csökkent, ami mintegy 67%-os csökkenést jelent az első negyedévben elért 600 bázispont feletti rekordhoz képest. Horvátország kilábalásában fontos szerepet játszik a kereslet ismételt fellendülése az ország két legfontosabb exportpiacán, Németországban és Olaszországban. A horvát gazdaság a külső kereslet fokozatos (ám lassú) visszatérésének köszönhetően 2010-ben várhatóan ismét növekedési pályára áll, az IMF előrejelzése 2010-re 0,4%-os növekedéssel számol a 2009-es 5,2%-os esést követően.

Horvátországban az üzemanyag kereslet 1,7%-kal nőtt a harmadik negyedévben, ezen belül a benzinkereslet 3,1%-kal, míg a dízelkereslet 1%-kal erősödött az előző év azonos időszakához képest. A növekedés ugyanakkor mind a benzin, mind pedig a dízel esetében kizárólag az Euro minőségű termékekre korlátozódott, míg a többi termék esetében fogyasztáscsökkenés volt megfigyelhető.

## Kutatás-termelés

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
28,1	56,4	43,4	30	EBITDA	177,0	140,8	-20
28,1	56,4	43,4	30	EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének hatása nélkül	111,6	140,8	26
15,2	35,1	32,9	7	<b>Üzleti eredmény</b>	152,7	96,3	-37
15,2	35,1	32,9	7	<b>Üzleti eredmény</b> a Szőreg-1 mező értékesítésének hatása nélkül	87,3	96,3	10
84,8	49,2	24,4	101	Beruházások és befektetések	55,3	145,4	163

  

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Szénhidrogén termelés <sup>(2)</sup> (bruttó adat bányajáradék előtt)	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
431	606	480	26	<b>Kőolaj termelés (kt)<sup>(3)</sup></b>	1.452	1.476	2
177	177	183	-3	Magyarország	560	530	-5
-	132	-	100	Horvátország	-	132	100
254	250	297	-16	Oroszország	892	767	-14
-	47	-	100	Nemzetközi	-	47	100
514	1.074	657	63	<b>Földgáz termelés (m m<sup>3</sup>, nettó száraz)</b>	1.870	2.217	19
502	568	644	-12	Magyarország	1.831	1.686	-8
-	458	-	100	Horvátország	-	458	100
12	48	13	269	Nemzetközi	39	73	87
74	128	91	41	<b>Kondenzátum (kt)<sup>(4)</sup></b>	254	286	13
72	68	88	-23	Magyarország	246	223	-9
-	57	-	100	Horvátország	-	57	100
2	3	3	0	Nemzetközi	8	6	-25
75.027	130.000	88.083	48	<b>Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap)<sup>(5)</sup></b>	86.308	96.421	12

  

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Realizált szénhidrogén árak	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
47,0	55,7	89,6	-38	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	86,8	46,5	-46
52,5	49,5	86,7	-43	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	79,9	52,1	-35

### Ebből MOL Kutatás-termelés kivéve INA-csoport

Q2 2009	Q3 2009	Q3 2008	Ch. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	Q1-Q3 2008	Q1-Q3 2009	Ch. %
28,1	27,9	43,4	-36	EBITDA	177,0	112,3	-37
28,1	27,9	43,4	-36	EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének hatása nélkül	111,6	112,3	1
15,2	18,3	32,9	-44	<b>Üzleti eredmény</b>	152,7	79,5	-48
15,2	18,3	32,9	-44	<b>Üzleti eredmény</b> a Szőreg-1 mező értékesítésének hatása nélkül	87,3	79,5	-9
84,8	12,8	24,4	-48	Beruházások és befektetések	55,3	109,0	97

  

Q2 2009	Q3 2009	Q3 2008	Ch. %	Szénhidrogén termelés <sup>(2)</sup> (bruttó adat bányajáradék előtt)	Q1-Q3 2008	Q1-Q3 2009	Ch. %
431	427	480	-11	Kőolaj termelés (kt) <sup>(3)</sup>	1.452	1.297	-11
514	579	657	-12	Földgáz termelés (m m <sup>3</sup> , nettó száraz)	1.870	1.722	-8
74	70	91	-23	Kondenzátum (kt) <sup>(4)</sup>	254	227	-11
75.027	76.871	88.083	-13	<b>Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap)<sup>(5)</sup></b>	86.308	78.516	-9

  

Q2 2009	Q3 2009	Q3 2008	Ch. %	Realizált szénhidrogén árak	Q1-Q3 2008	Q1-Q3 2009	Ch. %
47,0	53,8	89,6	-40	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	86,8	44,4	-49
52,5	49,1	86,7	-43	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	79,9	52,4	-34

(1) A 2009. I.-III. negyedéves adatok az INA 2009. III. negyedéves adatait tartalmazzák

(2) A stratégiai tárolóvá alakítandó Szőreg-1 mező kőolaj és kondenzátum termelése nélkül 2008-tól

(3) Leválasztott kondenzátum nélkül

(4) Tartalmazza a PB-t és egyéb gáztermékeket is

(5) Változott a kondenzátum barrel olajjegyértékre történő számításának módszertana, így a historikus adatokat módosítottuk

**2009. III. negyedévben a Kutatás-termelés szegmens 35,1 Mrd Ft üzleti eredményt ért el. Az INA 16,8 Mrd Ft-os hozzájárulása nélkül, az üzleti eredmény 18,3 Mrd Ft volt, 21%-kal meghaladva az előző negyedévi értéket. Az eredmény javulása jelentősnek mondható, különösen annak tekintetében, hogy az átlagos realizált szénhidrogén ár 7%-kal csökkent, míg a Forint 10%-ot erősödött a dollárral szemben az időszak folyamán. Az összes szénhidrogén termelés 4%-os emelkedése, a költségek csökkentése és a pénzmozgással nem járó tételek alacsonyabb szintje viszont kompenzálta a negatív hatásokat.**

**2009. I.-III. negyedévben a Kutatás-termelés szegmens 96,3 Mrd Ft üzleti eredményt ért el, mely tartalmazza az INA 16,8 Mrd Ft-os 2009. III. negyedévi hozzájárulását is. Az üzleti eredmény, az INA hozzájárulása nélkül, mindössze 9%-kal 79,5 Mrd Ft-ra csökkent, a romló külső környezet ellenére, az előző év azonos időszakához képest (a Szőreg-1 értékesítésének hatását kiszűrve a 2008-as eredményből).**

Az átlagos realizált szénhidrogén ár, INA nélkül, dollárban 34%-kal alacsonyabban alakult, mivel a kőolaj árak felére csökkentek, míg a magyar gázárak 12%-kal voltak alacsonyabbak 2009 I.-III. negyedévben az előző év azonos időszakához képest. (A gázár olajtermékek jegyzésárának 9 havi átlagán alapszik.) A Forint 28%-ot gyengült a dollárral szemben, mely tompította a dollárban számított hirtelen olajáresést 2009 I.-III. negyedévben az előző év azonos időszakához képest. Az összes szénhidrogén termelés, INA nélkül, 9%-kal csökkent 2009. I.-III. negyedévben 2008. azonos időszakához képest.

**A Kutatás-termelés szegmens bevétele, az INA hozzájárulása nélkül, 128,5 Mrd Ft-tal 255,1 Mrd Ft-ra csökkent 2009. I.-III. negyedévben 2008. I.-III. negyedévhez képest (ami tartalmazta a Szőreg-1 mező értékesítéséért kapott egyszeri 65,3 Mrd Ft-os bevételt is). A Szőreg-1 értékesítésének hatását kiszűrve a csökkenés 63,2 Mrd Ft, azaz 20% volt, mivel az alacsonyabb realizált szénhidrogén árakat és az alacsonyabb termelési volumeneket nem kompenzálta az árfolyamváltozás pozitív hatása.**

**Az alacsonyabb jegyzésárak miatt csökkenő adók és a tudatosabb költséggazdálkodás eredményeként, a kutatás-termelés szegmens ráfordításai, az INA hozzájárulás nélkül, (55,4 Mrd Ft-tal, közel 24%-kal) 175,6 Mrd Ft-ra csökkentek 2009. I.-III. negyedévben az előző év azonos időszakához képest. A magyarországi termelés bányajáradéka (MOL Nyrt.) 51,5 Mrd Ft volt 34,8 Mrd Ft-tal alacsonyabb, mint 2009. I.-III. negyedévben (ebből az energiaár kompenzációs kasszába befizetett bányajáradék mértéke 34,0 Mrd Ft volt). Az Oroszországban fizetett bányajáradék és exportvám összege 2009. I.-III. negyedévben 26,2 Mrd Ft-tal 20,1 Mrd Ft-ra csökkent az alacsonyabb olajárak miatt. Míg a termeléssel kapcsolatos elvonások csökkentek, ennek egy részét kompenzálta, hogy a pénzmozgással nem járó tételek emelkedtek (pl.: értékcsökkenési leírás). **A szénhidrogén folyó fajlagos kitermelési költsége** (értékcsökkenési leírás nélkül), az INA hozzájárulása nélkül, 1,0 USD/boe-val 4,8 USD/boe-ra csökkent.**

**2009. I.-III. negyedévben az átlagos szénhidrogén-termelés 78.500 boe/nap körül alakult az INA 53.100 boe/nap termeléshez hozzájárulása nélkül, 9%-os csökkenést mutatva az előző év azonos időszakához képest.** Az összes olajtermelés 11%-kal csökkent, mert az oroszországi Matjushkinskaya, Ledovoye és Baitex mezők folyamatban lévő termelésbeállításából fakadó többlet csak részben ellensúlyozta a magyarországi mezők 5%-os csökkenését és a ZMB mező 23%-kal alacsonyabb termelését. Bár a gáztermelés növekedett 2009. III. negyedévben a II. negyedévhez képest, a csoport szintű gáztermelés 8%-kal csökkent 2009. I.-III. negyedévben az előző év azonos időszakához képest, az alacsonyabb magyarországi termelés eredményeként, mely a gyengébb magyarországi keresletnek, valamint a természetes csökkenésnek köszönhető. Pakisztánban a Manzalai gázfeldolgozó termelésbeállításra került október végén, így a pakisztáni gáztermelés várhatóan jelentősen emelkedni fog 2009. IV. negyedévében.

**Az I.-III. negyedévben újabb kutatási sikereket könyveltünk el: 5 kutatás minősítettünk felfedezésnek a 6 tesztelt kútból az adott időszak alatt.** A Maramzai-1 kutatófúrást a pakisztáni Tal blokkban új gáz és kondenzátum találatként jelentettünk be október 14-én. A kút termelése napi 1,1 millió m<sup>3</sup> gáz és napi 1.434 bbl kondenzátum. A kurdisztáni (Gulf Keystone által operált, MOL részesedése 20%) Shaikan blokkban a Shaikan-1 kút jelentős olaj és gáz beáramlást adott számos tároló rétegből az elsődleges tesztek során. A fúrás még folyamatban van, és további tárolókra számítunk. A Surgut-7 blokkban (Nyugat-Szibériában) az Atayskaya-2 kút tesztelése folyamatban van, míg az Ayskaya kutatófúrás rétegrepesztésre vár, amire 2009. decemberében kerül sor. A Matjushkinskaya blokkban (szintén Nyugat-Szibériában) a Kwartovoye-11 kutatófúrás szintén további tesztelésre vár. Magyarországon három kutat (Jánoshalma-Dél-1, Kunágota-4 és Vízvár-Shallow-1) minősítettünk gáztermelővé, és egy kutat olajtermelővé (Magyarbánhegyes-K-1). Két kút tesztelése folyamatban van (az Ócsa-2 kút és a Zaláta mező horvátországi részén lefűrt Dravica-1 kút), további három kút (Zsáka-1, Potony-1 and Szabadkigyós-1 nem-hagyományos) tesztelésre vár.

**A Kutatás-termelés szegmens beruházása és befektetése, az INA 36,4 Mrd Ft-os hozzájárulása nélkül, 109,0 Mrd Ft volt 2009. I.-III. negyedévben.** A jelentős növekedés tükrözi a 2009. májusban történt 10%-os részesedés vásárlást a Pearl Petroleum Company-ben. (A Pearl az Irak Kurdisztáni Régiójában található Khor Mor és Chemchemal gáz- és kondenzátum mezők minden jogának tulajdonosa.) Az Pearl akvizíciós költsége és munkaprogramjának CAPEX-e összesen 72,6 Mrd Ft-ot tett ki, melyet saját részvényekkel fizettünk. A MOL 17,6 Mrd Ft-ot költött (16%) kutatásra. Ebből 5,7 Mrd Ft-ot fordítottunk a hagyományos, míg 2,2 Mrd Ft-ot a nem hagyományos szénhidrogén kutatásra Magyarországon, 2,7 Mrd Ft-ot Pakisztánban, 2,4 Mrd Ft-ot Kamerunban, 2,0 Mrd Ft-ot Kurdisztánban, míg 2,7 Mrd Ft-ot egyéb területeken költöttünk. A termelésbe állítás összesen 17,3 Mrd Ft-ot (16%) tett ki, ebből 4,4 Mrd Ft-ot Magyarországon, míg 11,9 Mrd Ft-ot Oroszországban költöttünk - főként a Matjushkinskaya (6,6 Mrd Ft), a BaiTex (4,8 Mrd Ft) mezőkre, valamint a ZMB (0,6 Mrd HUF) további fejlesztésére fókuszálva. A pakisztáni Manzalai mező termelésbeállítási költségének MOL-ra eső része 1,0 Mrd Ft volt. További 1,6 Mrd Ft-ot (1,5%) költöttünk a szeizmikus és lyukszelvényező szolgáltatást nyújtó leányvállalataink eszközeinek fejlesztésére, melyek támogatják tevékenységeinket, karbantartási projektekre, valamint aktivált pénzügyi költségekre.

## Feldolgozás és Kereskedelem

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft)	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
63,2	22,3	22,9	-2	EBITDA	167,0	110,1	-34
<b>41,3</b>	<b>-1,7</b>	<b>4,5</b>	<b>n.a.</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>113,6</b>	<b>44,3</b>	<b>-61</b>
23,6	27,6	24,8	12	Beruházások és befektetések	65,9	63,2	-4

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Kőolaj feldolgozási adatok (kt)	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
196	337	172	96	Saját termelésű kőolaj	555	712	28
3.297	4.640	3.546	31	Import kőolaj	10.637	11.319	6
45	82	63	30	Kondenzátum	140	176	26
646	765	750	2	Egyéb alapanyag	2.231	2.043	-8
<b>4.184</b>	<b>5.824</b>	<b>4.531</b>	<b>29</b>	<b>Teljes feldolgozott mennyiség</b>	<b>13.563</b>	<b>14.250</b>	<b>5</b>
254	286	285	0	Vásárolt és értékesített termékek	898	830	-8

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Finomítói termelés (kt)	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
693	1.211	816	48	Motorbenzin	2.361	2.661	13
1.720	2.105	1.788	18	Gázolaj	5.222	5.416	4
76	167	112	49	Tüzelőolaj	455	476	5
77	156	98	59	Kerozin	282	296	5
339	393	398	-1	Vegyipari benzin	1.246	1.135	-9
298	419	332	26	Bitumen	871	922	6
657	862	591	46	Egyéb termék	1.804	2.160	20
<b>3.860</b>	<b>5.313</b>	<b>4.135</b>	<b>28</b>	<b>Összesen</b>	<b>12.241</b>	<b>13.066</b>	<b>7</b>
11	65	39	67	Veszteség	106	101	-5
313	446	357	25	Saját felhasználás	1.216	1.083	-11
<b>4.184</b>	<b>5.824</b>	<b>4.531</b>	<b>29</b>	<b>Teljes finomítói termelés</b>	<b>13.563</b>	<b>14.250</b>	<b>5</b>

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Külső kőolajtermék értékesítés (kt)	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
1.267	1.299	1.324	-2	Magyarország	3.587	3.634	1
356	437	470	-7	Szlovákia	1.212	1.061	-12
n.a.	878	n.a.	n.a.	Horvátország <sup>(3)</sup>	n.a.	878	n.a.
2.104	2.560	2.253	14	Egyéb piacok	6.739	6.840	1
<b>3.727</b>	<b>5.174</b>	<b>4.047</b>	<b>28</b>	<b>Összesen</b>	<b>11.538</b>	<b>12.413</b>	<b>8</b>

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Külső kőolajtermék értékesítés (kt)	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
835	1.280	890	44	Motorbenzin	2.545	2.883	13
1.908	2.310	2.062	12	Gázolaj	5.685	5.964	5
123	249	98	154	Tüzelőolaj	604	618	2
87	149	107	39	Kerozin	272	296	9
305	420	345	22	Bitumen	869	910	5
469	766	545	40	Egyéb termék	1.563	1.742	11
<b>3.727</b>	<b>5.174</b>	<b>4.047</b>	<b>28</b>	<b>Összesen</b>	<b>11.538</b>	<b>12.413</b>	<b>8</b>
611	1.029	632	63	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	1.727	2.161	25
643	688	726	-5	Ebből Értékesítés végfelhasználóknak <sup>(2)</sup>	1.896	1.906	1
<b>505</b>	<b>659</b>	<b>587</b>	<b>12</b>	<b>Petrolkémia alapanyag átadás</b>	<b>1.896</b>	<b>1.814</b>	<b>-4</b>

<sup>(1)</sup> A 2009. I.-III. negyedéves adatok tartalmazzák az INA III. negyedéves hozzájárulását

<sup>(2)</sup> Motorbenzin, gáz- és tüzelőolaj értékesítés

<sup>(3)</sup> 2008. és 2009. II. negyedév közötti horvátországi értékes az Egyéb piacok soron szerepel

### Ebből MOL Feldolgozás és Kereskedelem kivéve INA-csoport

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	IFRS eredmények (Mrd Ft)	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
63,2	25,1	22,9	10	EBITDA	167,0	112,9	-32
<b>41,3</b>	<b>5,4</b>	<b>4,5</b>	<b>20</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>113,6</b>	<b>51,4</b>	<b>-55</b>
-35,8	-2,5	25,9	n.a.	Újra-besz. árak figyelembe vétele	-2,2	-49,0	2.127
0,0	2,8	2,9	-3	Készleten elszámolt értékvesztés	2,9	2,8	-3
0,0	0,0	0,6	n.a.	Egyszeri tételek	0,6	0,0	n.a.
<b>5,5</b>	<b>5,7</b>	<b>33,9</b>	<b>-83</b>	<b>Becsült eredmény újraelőállítási árakkal egyszeri tételek nélkül</b>	<b>114,9</b>	<b>5,2</b>	<b>-95</b>
23,6	16,8	24,8	-32	Beruházások és befektetések	65,9	52,3	-21

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Kőolaj feldolgozási és értékesítési adatok (kt)	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
3.860	4.180	4.135	1	Teljes finomítói termelés	12.241	11.933	-3
11	57	39	46	Veszteség	106	93	-12
313	302	357	-15	Saját felhasználás	1.216	939	-23
4.184	4.539	4.531	0	Teljes feldolgozott mennyiség	13.563	12.965	-4
254	274	285	-4	Vásárolt és értékesített termékek	898	817	-9
3.727	4.037	4.047	0	Teljes külső kőolajtermék értékesítés	11.538	11.276	-2
611	645	632	2	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	1.727	1.777	3
643	688	726	-5	Ebből Értékesítés végfelhasználóknak <sup>(2)</sup>	1.896	1.906	1

<sup>(2)</sup> Motorbenzin, gáz- és tüzelőolaj értékesítés

**2009. III. negyedévben a Feldolgozás és Kereskedelem szegmens 1,7 Mrd Ft működési veszteséget realizált, mely tartalmazza az INA konszolidációjából eredő 7,1 Mrd Ft-os veszteséget.** Az INA teljes konszolidációja 2009. július 1-jén kezdődött. Feldolgozás és Kereskedelem szegmens, az INA konszolidációjából eredő veszteséget kiszűrve, 5,4 Mrd Ft működési eredményt ért el 2009. III. negyedévben, ami 0,9 Mrd Ft-os javulást jelent az előző év azonos időszakához képest. A szegmens újraelállítási árakkal becsült működési eredménye, az INA hozzájárulása és az IES 2,8 Mrd Ft-os készlet értékvesztése nélkül, 5,7 Mrd Ft-ot tett ki 2009. III. negyedévben, azaz az előző negyedévhez képest szinten maradt.

**A külső iparági környezet továbbra is igen kedvezőtlen maradt 2009. III. negyedévben, és 2009. II. negyedévéhez képest vegyes képet mutatott.** Az átlagos crack spread 8,8 USD/tonnával (26%) javult 2009. III. negyedévben az előző negyedévhez képest. A főbb termékek crack spread-je a következőképpen változott az előző negyedévhez képest: a benzin 11 USD/tonnával csökkent, a dízel 5 USD/tonnával gyengült míg a vegyipari termékek átlagos crack spreadje 65 USD/tonnával emelkedett. (A vegyipari termékek a teljes értékesítési volumen 16%-át tették ki, elsősorban a Dunai és a Slovnaft finomítók hozzájárulásával.) A Brent-Ural különbség átlagosan további 0,5 USD/hordóval csökkent, a kőolajár 16%-kal emelkedett, az USA dollár 11 százalékponttal gyengült a forinthez képest 2009. III. negyedévben a 2009. II. negyedévhez képest.

**Az előző negyedévhez képest az újraelállítási árakkal becsült működési eredmény, INA hozzájárulás nélkül, kis mértékben 5,5 Mrd Ft-ról 5,7 Mrd Ft-ra emelkedett.** A készletartás hatása 2,5 Mrd Ft-tal csökkentette a szegmens eredményét, az enyhe kőolajár emelkedésnek köszönhetően. A javuló átlagos crack spread, a 8%-os finomított termék értékesítési volumen bővülése (szezonális hatás, enyhe időjárás és a TVK II. negyedéves leállása), valamint a kedvező termékstruktúra egyaránt javították az eredményt, amit részben ellensúlyoztak a következő negatív tényezők: tovább csökkenő Brent-Ural különbség, a forinthez képest gyengülő USA dollár, valamint az emelkedő kőolajár következtében a finomítói saját felhasználás magasabb költsége.

**2009. I.-III. negyedévben a külső környezet teljesen ellentétes feltételeket mutatott a 2008. I.-III. negyedévhez képest. Míg 2008 I.-III. negyedévben a crack spread-ek kiemelkedően magasak voltak, addig 2009. I.-III. negyedévben a termék árak, különös tekintettel a dízelen, szélsőségesen alacsony szinten álltak.** Az átlagos crack spread a 2008 I.-III. negyedévi 98 USD/tonnáról 41 USD/tonnára esett le 2009. I.-III. negyedévben. Különösen a dízel esett, 224 USD/tonnáról 71 USD/tonnára míg a benzin 124 USD/tonnáról 117 USD/tonnára csökkent, és a vegyipari benzin 63 USD/tonnáról 40 USD/tonnára gyengült 2009. I.-III. negyedévben. A Brent-Ural különbség 0,8 USD/hordó szintre olvadt 2009. I.-III. negyedévben a 2008. I.-III. negyedévi 3,4 USD/hordó szintről.

**A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens üzemi eredménye 44,3 Mrd Ft-ot tett ki 2009. I.-III. negyedévben.** Az INA konszolidációjából eredő 2009. III. negyedévi 7,1 Mrd Ft-os veszteséget kivéve, a szegmens üzemi eredménye 55%-kal 51,4 Mrd Ft-ra csökkent az előző év azonos időszakához képest. A készlethattással korrigált működési eredmény, az INA negatív hozzájárulása és az IES 2,8 Mrd Ft-os készlet értékvesztése nélkül, jelentősen, 5,2 Mrd Ft-ra csökkent, elsősorban a fent említett romló külső környezet, valamint a 2%-os volumen csökkenés miatt, amit csak részben ellensúlyozott az USA dollárral szemben gyengülő forint illetve a hatékonyság javító törekvéseink (szigorú költség kontroll, hatékony vevő kiszolgálás) jótékony hatása.

**A recesszió ellenére a motorikus üzemanyagok iránti Közép-kelet európai kereslet, az előzetes adatok tanúsága szerint, szinten maradt 2009. I.-III. negyedévben, ami jelentősen kedvezőbb az előzetes várakozásoknál.** A benzin iránti kereslet 1%-kal emelkedett, amíg a gázolaj iránti kereslet 1%-kal csökkent 2009. I.-III. negyedévben az előző évhez képest. Az egyes piacok kereslet alakulásában jelentős eltérések mutatkoztak. Szlovéniában és Szlovákiában esett a legnagyobb mértékben a kereslet, míg a Cseh Köztársaság és Horvátország keresletnövekedést könyvelt el mind a benzin mind a gázolaj tekintetében 2009. III. negyedévben.

**A recesszió ellenére a csoport értékesítési volumene, az INA 1,1 Mt-ás hozzájárulása nélkül, 11,3 Mt volt 2009. I.-III. negyedévben, amely csak kis mértékű (2%) csökkenés az előző év hasonló időszakához képest.** Az enyhe csökkenés az első féléves volumen visszaesés miatt következett be, míg a 2009. III. negyedévben javult a 2009. II. negyedévhez képest, így az előző év azonos időszakához képest szinten maradt. Még a gázolaj értékesítés, amely a legérzékenyebb (szállítmányozás) a recesszióra, is csupán 4%-kal csökkent, miközben a benzin

értékesítése enyhén, 1%-kal csökkent 2009. I.-III. negyedévben, az INA konszolidációs hatása nélkül, az előző év azonos időszakához viszonyítva.

A magyarországi és szlovákiai teljes értékesítésünk 2%-kal csökkent 2009. I.-III. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest. A magyarországi működésünk (MOL Nyrt.) 1,3%-os volumennövekedést eredményezett a benzinértékesítés 3%-os, valamint a dízelértékesítés 2%-os növekedésének eredményeként. Ezzel egy időben, Szlovákiában a motorikus üzemanyag értékesítés 10%-os csökkenése miatt az összes kőolajtermék értékesítés 12,5%-kal csökkent 2009. I.-III. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest, amely részben az üzemanyag-turizmusnak az eredménye.

A két magas komplexitású finomító (NCI: Dunai: 10,6 és Slovnaft 11,5) 80%-os fehéráru kihozattal termelt 2009. I.-III. negyedévben. A viszonylag magas komplexitású IES finomító (NCI: Mantova 8,4) fehéráru kihozatala is igen kedvező, 70% volt. Az igen kedvező fehéráru kihozatalon belül, a középpárlat kihozatal iparági átlag felett volt a Dunai, Slovnaft és a Mantova finomítóknál 45%-ot tett ki 2009. I.-III. negyedévben. Az INA fehéráru kihozatala 71% (beleértve a 24%-os benzint és a 35%-os középpárlat kihozatalát) volt 2009. III. negyedévben.

**Az értékesítés, készletek és a cash-flow együttes optimalizálása alapján, a teljes feldolgozott mennyiség, az INA 1,3 Mt-ás hozzájárulását leszámítva, 4%-kal 13 Mt-ra csökkent 2009. I.-III. negyedévben az előző év azonos időszakához képest.** Az egyéb alapanyagok feldolgozása, az INA-t kivéve, 10%-kal csökkent, a 0,2-es gázolaj és az EN 590 10ppm-es gázolaj FOB Rotterdam alapú jegyzésárai közötti különbség drasztikus lemorzsolódása miatt. A Dunai és a Slovnaft finomítók termelése az egyenes orosz kőolajellátás mellett 6%-kal csökkent, míg az IES 9%-kal javult. A készletszint, az INA hozzájárulását leszámítva, 90 kt-val csökkent 2009 folyamán a 2008-as szinthez képest, a hatékony készpénzgazdálkodásnak köszönhetően.

**A Finomítás és Nagykereskedelem 59,3 Mrd Ft-ot (5,1 Mrd Ft növekedés az előző év azonos időszakához képest) költött beruházásokra és befektetésekre 2009. I.-III. negyedévben.** Az INA 10,7 Mrd Ft-tal járult hozzá a csoport 2009. III. negyedévi beruházásaihoz. Az IES 48,2 millió eurót (13,8 Mrd Ft-ot) fordított beruházásokra 2009. I.-III. negyedévben, a Mantovai Finomító 200 millió eurós fejlesztési programjának keretében, aminek célja az EU 2009-es termékminőségi és környezetvédelmi (emissziós) követelményeinek való megfelelés.

## Lakossági szolgáltatások

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék értékesítés (kt)	2008. I.-III. n. év	2009. I.-III. n. év <sup>(1)</sup>	Vált. %
236,4	384,9	249,5	54	Motorbenzin	677,4	819,8	21
362,7	614,5	370,0	66	Gáz- és tüzelőolaj	1.017,2	1.288,9	27
12,2	29,4	12,8	130	Egyéb termék	32,7	52,2	60
<b>611,3</b>	<b>1.028,8</b>	<b>632,3</b>	<b>63</b>	<b>Összesen</b>	<b>1.727,3</b>	<b>2.160,9</b>	<b>25</b>

<sup>(1)</sup> A 2009. I.-III. negyedéves adatok tartalmazzák az INA III. negyedéves hozzájárulását

### Ebből MOL Lakossági szolgáltatások kivéve INA-csoport

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék értékesítés (kt)	2008. I.-III. n.év	2009. I.-III. n.év	Vált. %
236,4	246,6	249,5	-1	Motorbenzin	677,4	681,5	1
362,7	384,7	370,0	4	Gáz- és tüzelőolaj	1.017,2	1.059,1	4
12,2	13,7	12,8	7	Egyéb termék	32,7	36,5	11
<b>611,3</b>	<b>645,0</b>	<b>632,3</b>	<b>2</b>	<b>Összesen</b>	<b>1.727,3</b>	<b>1.777,1</b>	<b>3</b>

**A kiskereskedelmi értékesítés teljes volumene** (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 25%-kal 2.161 kt-ra növekedett 2009. I.-III. negyedévében 2008. hasonló időszakához képest. Az INA, aminek a teljes konszolidációja 2009. július 1-én kezdődött, 384 kt-val járult hozzá a szegmens értékesítési volumenéhez 2009 III. negyedévben.

**A kiskereskedelmi értékesítés teljes volumene, INA hozzájárulását kiszűrve**, 3%-kal 1.777 kt-ra emelkedett 2009. I.-III. negyedévében 2008. I.-III. negyedévéhez képest a horvátországi Tifon valamint az ausztriai és szerbiai hálózatok terjeszkedésének köszönhetően. A kiskereskedelmi-értékesítés volumene Magyarországon 5%-kal nőtt, míg Szlovákiában és Romániában csökkent 2009. I.-III. negyedévében az előző év hasonló időszakához képest. Szlovákiai értékesítésünk 8%-kal csökkent részben a csökkenő belföldi kereslet miatt, részben a Magyarország, Cseh Köztársaság és Lengyelország felé irányuló üzemanyag-turizmus miatt, melyet a helyi devizák 2009 I.-III. negyedévi gyengülése is segített.

A MOL Csoport 2009. szeptember 30-án **1.641 töltőállomást** üzemeltetett (részletesen lásd a 11. mellékletben), amely 565 töltőállomással több a 2008. december 31-i állapotnál elsősorban az INA (488 töltőállomás) és az Energopetrol (42 töltőállomás) 2009. június 30-i teljes körű konszolidációjának köszönhetően.

**Magyarországon** a MOL Nyrt. kiskereskedelmi üzemanyag-értékesítése a gazdasági válság és az erős versenyhelyzet ellenére is 5%-kal nőtt 2009. I.-III. negyedévében 2008. hasonló időszakához képest. A benzin-értékesítés 1%-kal, a gázolaj-értékesítés valamint az autógáz-eladás pedig 8 %-kal nőtt. A kiskereskedelmi piacot továbbra is a diszkontőrök terjeszkedése és a nem-üzemanyag szektor kiélezett árversenye jellemezte. A MOL üzemanyag piaci részesedése a MÄSZ (Magyar Ásványolaj Szövetség) adatai alapján, a 2008. I.-III. negyedévi 35,6%-ról 2009. I.-III. negyedévében 36,5%-ra nőtt. A flottakártyás értékesítésünk aránya az összes üzemanyag-értékesítésünkhöz viszonyítva 1%-kal csökkent. A shop-termék értékesítésünk azonban emelkedett 2009. III. negyedévben a 2009. II. negyedévhez képest, így az I.-III. negyedéves shop-termék értékesítés szinten maradt a 2008. I.-III. negyedévhez képest. A dohánytermékek értékesítésének 14%-os emelkedése közel egyensúlyozta a mobilfeltöltés kategória és az autópálya-matricák valamint az élelmiszer kategória értékesítésének a csökkenését.

**Szlovákiában** 8%-kal csökkent a kiskereskedelmi értékesítésünk 2009. I.-III. negyedévében az előző év azonos időszakához képest. Az üzemanyag-értékesítést negatívan befolyásolta a csökkenő belföldi kereslet és az erős euró, mely a vásárlókat a szomszédos, gyengébb valutával rendelkező országok felé vonzotta. Dízel-értékesítésünk 8%-kal, míg motorbenzin-eladásunk 9%-kal csökkent az előző év hasonló időszakához képest, melyben meghatározó szerepe van a flottakártyás értékesítés jelentős csökkenésének. 2009. III. negyedévében az értékesítés visszaesése 5%-os volt 2008. III. negyedévéhez képest (benzinértékesítés 6%-kal csökkent, míg a dízel csak 3%-kal). 2009 III. negyedévben a flottakártyás értékesítés csak kis javulást mutatott 2009. I. félévéhez képest, míg a 2009. III. negyedévben a csökkenés 9% volt 2008. III. negyedévéhez képest. SAPPO piaci részesedésünk a 2009. január-augusztus időszakban 2 százalékponttal nőtt. (2009 január 1-vel egy hipermarket belépésével bővült a SAPPO-n belüli társaságok köre.)

**Romániai** üzemanyag értékesítésünk 5%-kal csökkent 2009. I.-III. negyedévében, elsősorban az alacsonyabb belföldi kereslet miatt. A visszaesést részben az magyarázza, hogy az előző évben az ölmozott 95-ös benzin része volt a MOL Románia üzemanyag portfóliójának, melyet 2008. április 1-gyel kivontak a piacról. Ennek hatása nélkül a 2009 I.-III. negyedéves csökkenés csak 4% volt. A gazdasági válság leginkább a flottakártyás eladásokat érintette, mely több mint 10%-kal csökkent 2009. I.-III. negyedévében a bázis időszakhoz képest. Másrészt az EVO prémium üzemanyagok aránya a teljes üzemanyagokon belül javult a 2009. I.-III. negyedévben 2008. I.-III. negyedévéhez képest. A kedvezőtlen körülmények ellenére a 2009. I.-III. negyedéves kiskereskedelmi piaci részesedésünk bázis közeli szinten maradt. 2009. I.-III. negyedévében a shop árbevétel RON-ban számítva csökkent. 2009-ben 4-gyel 135-re nőtt a töltőállomások száma.

**Horvátországban** a kiskereskedelmi értékesítés volumene 493%-kal emelkedett 2009. I.-III. negyedévében 2008. I.-III. negyedévéhez képest, amely tartalmazta az INA 384 kt-ás hozzájárulását a 2009. III. negyedévben. A horvátországi INA hatástól megtisztított értékesítési volumen, mely a Tifon teljesítményét mutatta, 35%-kal 108 kt-ra bővült. Tifon 34%-kal nagyobb gázolaj és a 44%-kal magasabb benzin eladást ért el 2009. I.-III. negyedévében 2008. I.-III. negyedévéhez képest.

**A kiskereskedelem CAPEX** 2009. I.-III. negyedéves 3,9 Mrd Ft összegéből 1,2 Mrd Ft-ot fordítottunk a magyar, 1,2 Mrd Ft-ot a szerb, míg 1,5 Mrd Ft-ot az egyéb országok hálózatának fejlesztésére. Az INA 0,2 Mrd Ft-ot költött a 2009. III. negyedévben beruházásokra. A 2009. I.-III. negyedéves CAPEX 7,8 Mrd Ft-tal alacsonyabb a 2008. I.-III. negyedévhez képest, ami mutatja a MOL csoport takarékos beruházási politikáját.

## Petrolkémia

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft)	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
-4,6	6,1	4,3	41	EBITDA	3,5	2,5	-30
-9,3	1,4	-0,2	n.a.	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>-11,3</b>	<b>-11,7</b>	-3
6,3	4,3	1,8	142	Beruházások és befektetések	5,1	14,0	173

  

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Petrolkémiai termelés (kt)	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
164	216	182	19	Etilén	604	579	-4
82	106	90	18	Propilén	300	289	-4
134	195	156	25	Egyéb termék	526	500	-5
<b>380</b>	<b>517</b>	<b>428</b>	<b>21</b>	<b>Összes olefin</b>	<b>1.430</b>	<b>1.368</b>	<b>-4</b>
54	60	61	-2	LDPE	180	174	-3
71	111	72	54	HDPE	266	275	3
108	136	117	16	PP	380	375	-1
<b>233</b>	<b>307</b>	<b>250</b>	<b>23</b>	<b>Összes polimer</b>	<b>826</b>	<b>824</b>	<b>0</b>

  

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Petrolkémiai értékesítés termék csoportonként (kt)	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
37	47	55	-15	Olefin termékek	187	140	-25
261	298	248	20	Polimer termékek	825	837	2

  

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Külső Petrolkémiai értékesítés (kt)	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
84	93	106	-12	Magyarország	338	284	-16
17	19	18	6	Szlovákia	60	57	-5
197	233	179	30	Egyéb piacok	614	636	4
<b>298</b>	<b>345</b>	<b>303</b>	<b>14</b>	<b>Összes külső Petrolkémiai értékesítés</b>	<b>1.012</b>	<b>977</b>	<b>-4</b>

**A Petrolkémia szegmens 1,4 Mrd Ft üzemi eredményt ért el 2009. III. negyedévében** az előző negyedévi 9,3 Mrd Ft üzemi veszteséggel szemben. A kedvező változás elsődleges oka a magasabb integrált petrolkémiai árrés és a megnövelt termelési és értékesítési volumen volt. Az eredmény alakulására továbbá kedvezően hatott az energiaárak csökkenése.

**2009. III. negyedévben az integrált petrolkémiai árrés** 30%-kal emelkedett a 2009. II. negyedévi értékhez képest. A vegyipari benzin hullámlzó jegyzésére US dollárban mérve összességében 23%-kal haladta meg az előző negyedévi átlagos árszintet, ezt azonban ellensúlyozta a polimer jegyzésének folyamatos, 19-28%-os euróban mért növekedése és az US dollár euróhoz mért jelentős gyengülése.

A szegmens eredményességét javította, hogy **a TVK növelte értékesítését** a magasabb rendelkezésre álló termelő kapacitások révén (2009. II. negyedévében több üzemet érintő karbantartási munkákra került sor). A termelés és az értékesítés volumene a 2008. III. negyedévi értékekhez viszonyítva is jelentősen emelkedett az olefin üzemek hatékonyságának javulása és a polimer üzemek kapacitásának magasabb kihasználása következtében. A 2009. III. negyedévben elért pozitív EBITDA és működési cash flow mellett folytatódott a **szigorú működő-tőke gazdálkodás**.

**2009. I.-III. negyedévben a szegmens működési vesztesége 11,7 Mrd Ft volt, ami az integrált petrolkémiai árrés jelentős csökkenése ellenére mindössze 3%-kal maradt el a 2008. I.-III. negyedévi értéktől.** A veszteséget mérsékelte, hogy a forint erősödése miatt 2008. I.-III. negyedévében elszenvedett bevétel csökkenés 2009. I.-III. negyedévében elmaradt.

Az integrált petrolkémiai árrés jelentősen, 17%-kal csökkent a bázis időszakhoz képest, mivel a polimer jegyzések 33-36%-os csökkenésének és az USD dollár euróhoz való erősödésének kedvezőtlen hatását a vegyipari benzin jegyzés 48%-os visszaesése nem ellensúlyozta. **A monomer termelés volumene** 4%-kal maradt el a 2008. I.-III. negyedévitől a TVK karbantartási munkái miatt. Ugyanakkor **a polimer termelés** mindössze 2 kt-val volt alacsonyabb a bázis időszakban elértnél a TVK karbantartási munkái és LDPE-1 üzem márciusi leállításának ellenére, a HDPE termelő kapacitások magasabb kihasználásának eredményeként.

**A polimer értékesítés 2%-kal emelkedett** a készletek csökkentése révén, a recessziós hatások ellenére. Ugyanakkor **a monomer értékesítés** 34%-kal volt alacsonyabb a 2008. I.-III. negyedévi volumennél. A legnagyobb vevőnk, a BorsodChem számára értékesített etilén volumene 37 kt-val maradt el a 2008. I.-III. negyedévitől, ezért olefin termelő kapacitásaink kihasználása 92%-ról 88%-ra csökkent. Következésképpen az etilén mellett más olefin termékeink értékesítése is alacsonyabb volt a bázis időszakénál, ami szintén fedezet kiesést okozott.

**A CAPEX** ráfordítások értéke 14,0 Mrd Ft volt 2009. I.-III. negyedévében; a növekedés alapvetően a TVK és a Slovnaft Petrochemicals olefingyárainak rekonstrukciós munkálataihoz kapcsolódik.

## Gáz és Energia

A Gáz és Energia szegmens üzleti tartalma 2009. július 1-jével kibővült az Ellátás és Kereskedelem üzleti egységgel, ahol a hatékonyabb energia ellátás érdekében központosításra kerültek a kőolaj és energia beszerzési tevékenységek. A szervezeti változásnak a csoport eredményességére gyakorolt hatása azonban ezután is közvetlenül az egyéb üzleti szegmenseknél jelentkezik.

A Gáz és Energia szegmens üzleti eredménye, speciális tételek nélkül, 64%-kal 47,8 Mrd Ft-ra növekedett 2009 I.-III. negyedévében az előző év azonos időszakához viszonyítva. Az FGSZ Zrt. teszi ki továbbra is az eredmény jelentős hányadát (34,9 Mrd Ft az eszközfelértékelés hatását figyelmen kívül hagyva), míg a szegmens további két üzletileg meghatározó leányvállalatának az MMBF Zrt.-nek és a Slovnaft Hőerőműnek a jelentős profitrealizálása nagymértékben hozzájárult a szegmens 2009 I-III negyedévi kedvező eredményéhez.

### FGSZ Zrt.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Nem konsolidált IFRS eredmény (Mrd Ft) <sup>(1)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
10,9	13,9	10,8	29	EBITDA	33,9	41,2	22
7,2	10,5	6,9	52	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>22,7</b>	<b>30,6</b>	<b>35</b>
4,0	3,1	13,1	-76	Beruházások és befektetések	58,2	19,7	-66

<sup>(1)</sup> Nem tartalmazza a szegmens szintű konszolidációs hatásokat (melyek közül a legjelentősebb tétel a tárgyi eszközökön kiszűrt közbenső eredmény értékcsökkenése)

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Szállított mennyiség (millió m <sup>3</sup> )	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
2.085	3.557	2.862	24	Magyarországi földgázszállítás <sup>(2)</sup>	11.313	10.108	-11
172	285	404	-30	Földgáz tranzit	1.733	1.058	-39

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Szállítási díj (Ft/m <sup>3</sup> ) <sup>(3)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
6,67	4,18	5,07	-18	Magyarországi gázszállítási díj	3,83	4,45	16

<sup>(2)</sup> Beleértve a földgáztárolókba történt szállítást is.

<sup>(3)</sup> A fajlagos szállítási díj alakulását nagymértékben befolyásolja a bevételen belül meghatározó a teljesítménydíj aránya, mely nem függ a szállítási volumentől.

**Az FGSZ Zrt. üzleti eredménye** 30,6 Mrd Ft volt 2009. I.-III. negyedévben, amely 7,9 Mrd Ft-tal (35%) haladja meg az előző évi értéket. A bevételek, a szállított mennyiségek csökkenése ellenére, a tarifaváltozás hatására emelkedtek. Ezen felül, az energia költségek csökkentek tovább javítva az eredményt.

**Az éves tarifaváltozás következtében** a teljesítmény díj kilépési oldalon 10%-kal csökkent, míg a belépési oldalon összességében 19 %-kal nőtt 2009 július 1-vel, többek között az import kapacitásbővítő project indokolt költségeinek elismerése miatt. Ezen felül, a forgalmi díj 28 %-kal csökkent, amely az elismert gázár változását tükrözi.

**A hazai szállítás árbevétele** 4,3 Mrd Ft-tal (10%) 47,6 Mrd Ft-ra nőtt 2009. I.-III. negyedévben az előző év azonos időszakához képest. A kapacitás díj árbevétele 3,6 Mrd Ft-tal emelkedett a tarifaváltozás pozitív hatása miatt. A forgalmi-díjbevételek – amely függ a szállítási mennyiségtől – 0,7 Mrd Ft-tal magasabb az előző időszak értéknél, mert a szállított földgáz 11%-os volumen csökkenésének negatív hatását ellensúlyozta a 2008. július 1-jétől hatályba lépő tarifaváltozások kedvező hatása. A volumen visszaesés elsősorban az energia szektor és az ipari fogyasztók esetén mutatkozik, tükrözve a gazdasági válság hatását.

**A tranzit földgázszállítás árbevétele** 10,9 Mrd Ft 2009. I.-III. negyedévben, 0,6 Mrd Ft-tal (6%) magasabb az előző év azonos időszakának értékénél. A bevétel emelkedése különösen nagy eredmény, tekintve, hogy a januári gázválság miatt a bázishoz képest jelentősen (39%) alacsonyabb a szállított mennyiség. A bevétel növekedést elsősorban a tarifaemelés és az USA dollárhoz képest gyengébb forint okozza, amely hatások ellensúlyozták az alacsonyabb szállítási volumen kedvezőtlen hatását.

**A működési költségek** 3,5 Mrd Ft-tal (11%) alacsonyabbak 2009. I.-III. negyedévben az előző évi szintnél, elsősorban az energiaköltségek 3,4 Mrd Ft-os csökkenése miatt. Az energiaköltség csökkenést az üzemeltetési célból (elsősorban a kompresszorok meghajtására) felhasznált földgáz mennyiség 43%-os csökkenése és a nyomásfokozási díj volumen kiesés miatti csökkenése okozta.

**Az FGSZ Zrt beruházásainak** értéke 19,7 Mrd Ft volt 2009. I.-III. negyedévben, melyben meghatározó a román és horvát határátkötő vezeték projektek értéke.

### **MMBF Zrt.**

Az MMBF Zrt.-nél folytatódott a földgáz betárolása és 2009. szeptember végéig 435 millió m<sup>3</sup> földgáz került betárolásra. Az 1,2 Mrd m<sup>3</sup> stratégiai készlet feltöltése 2009. végén fejeződik be. A tárolás mellett az MMBF nyereséggel értékesítette a Szőreg-1 mező kőolaj-, kondenzátum és gáztermelését. A Gáz és Energia szegmens beruházásait (FGSZ Zrt. nélkül) elsősorban az MMBF Zrt. adta, amely 21,8 Mrd Ft-ot költött a földalatti gáztároló építésére 2009. I.-III. negyedévben.

### **Slovnaft Finomító Hőerőmű**

A Slovnaft Finomító Hőerőműve (amely 2009. április 1-jén a CMEPS s.r.o.-ba került apportálásra) kiemelkedő eredményt ért el 2009. I.-III. negyedévben a költség hatékony működés, a csoporton kívül realizált villamosenergia rendszerszintű szolgáltatások és az eladott áruk nyeresége következtében. A tervek szerint a CMEPS s.r.o. 2009. december 1-jétől a MOL-CEZ közös vállalatba lesz apportálva.

## Pénzügyi áttekintés

### Változások a számviteli politikában és becslésekben

A Csoport az Üzleti Kombinációkról szóló **módosított IFRS 3R** és a **Konzolidált és Egyedi Pénzügyi Kimutatásokról** szóló **IAS 27** korai alkalmazásba vételét határozta el. Ezen standardok az akvizíciók számviteli elszámolásának követelményeit módosítják egyes területeken (például a tranzakciós költségek elszámolása, függő vételár kezelése, a kisebbségi részesedés értékelése leányvállalatok kontrolljának megszerzése vagy eladása során, külső tulajdonosok részesedésének felvétele és értékelése stb.).

A korai alkalmazásba vétel legjelentősebb hatása 2009 első három negyedévében az volt, hogy az INA feletti kontroll megszerzésének napjára vonatkozóan a társaságban meglévő korábbi 25%-os kisebbségi részesedés átértékelésre került annak valós értékére, mely 16,8 Mrd Ft (Egyéb bevételként elszámolt) nyereséget eredményezett. Továbbá az MOL INA-ban meglévő részesedésének 2008. októberi növekedése és az INA működése feletti kontroll megszerzése az INA-csoport 2009. júniusi közgyűlésén az akvizíció számviteli elszámolása és a vételár allokációja szempontjából egyetlen tranzakciós lépésnek minősül.

A Csoport alkalmazza továbbá az IFRS 2009. január 1-től hatályos változásait és ezek hatásait jelen időközi vezetőségi beszámoló már tükrözi. Ezek a változások magukban foglalják az **IFRIC 13 Vevői hűségprogramok** értelmezés alkalmazását, mely alapján a vevői hűség jutalmak, az őket keletkeztető értékesítés külön komponenseként kezelendők, ezért a kapott ellenszolgáltatás valós értékének egy része a jutalmaknak tulajdonítandó, amely a jutalmak érvényesítéséig hátralévő időszakokra elhatárolásra kerül. Ezen jutalmak korábbiakban céltartalékként voltak kimutatva. A Csoport szintén alkalmazza a **módosított IAS 1-et** 2009. január 1-től, melynek értelmében az eredménykimutatás és az átfogó jövedelemkimutatás külön teljesítménykimutatásként kerül bemutatásra. Az **IFRS 8 Működési szegmensek** standard 2009. január 1-jén vagy ezután kezdődő évek vonatkozásában kötelező. Az IAS 14 által korábban beszámolási célokra meghatározott elsődleges üzleti szegmensek megfelelnek az új standard szerinti működési szegmenseknek. A jelenlegi számviteli politikára és a pénzügyi kimutatásokra gyakorolt kisebb hatásokon kívül ezek egyike sem okozott jelentős változást.

### Eredménykimutatás

Az INA teljeskörű konszolidációja 2009. június 30-val kezdődött, ezért a konszolidált eredménykimutatás 2009. július 1-től tükrözi az INA hozzájárulását. 2009 I. félévében és az összehasonlító időszakokban az INA-csoport adózott eredményének MOL-ra jutó része (47,2%, illetve 25%) a társult vállalkozások eredménye soron szerepel. Összehasonlítási céllal a 2. sz. mellékletben olyan pro-forma eredménykimutatás is bemutatásra került, melyekben az INA-csoport hatása nem szerepel sem a tárgy-, sem az összehasonlító időszakokban.

**A Csoport nettó árbevétele** 2009. első kilenc hónapjában az INA III. negyedévi 162,9 Mrd Ft hozzájárulása ellenére 16%-kal, 2.253,1 Mrd Ft-ra csökkent, melyet jellemzően a finomítói termékeknek az USD alapú jegyzésárak csökkenése következtében beálló alacsonyabb átlagos értékesítési árai okoztak, melyet részben kompenzált az árfolyam változások hatása.

**Az egyéb működési bevételek** értéke 2009. első kilenc hónapjában az IFRS 3R alkalmazásba vételének hatására (lásd fent Változások a számviteli politikában és becslésekben részt) tartalmazza az INA 2009. június 30-i teljeskörű konszolidálásának eredményeképpen a MOL 25%-os részesedésének újraértékelésén keletkezett 16,8 Mrd Ft nyereséget, valamint a 25,0 Mrd Ft értékű, az E.ON Ruhrgas International AG-val megállapodott utólagos vételármódosítással kapcsolatban fennálló kötelezettség kivezetését, amely korábban, a gázüzlet értékesítésekor elhatárolásra került, valamint 3,2 Mrd Ft kapcsolódó követelés felvételét, mert a felek 2009. második negyedévében a kockázat-megosztási mechanizmus megszüntetéséről állapodtak meg. Az egyéb működési bevételek értéke 2008 első kilenc hónapjában 6,4 Mrd Ft nyereséget tartalmaz az E.ON-nal megállapodott utólagos vételármódosítással kapcsolatban, valamint 0,7 Mrd Ft vevőköveteléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nettó árfolyam veszteséget. Ezzel szemben 2009 azonos időszakában 9,2 Mrd Ft-os nettó árfolyam nyereség jelenik meg.

**Az anyagjellegű ráfordítások** értéke 17%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest, igazodva az értékesítési bevételek csökkenésének szintjéhez. Ezen belül az anyagköltség 26%-kal csökkent, főként az import kőolajár csökkenésének (409,4 Mrd Ft, ami tartalmazza az árfolyamváltozások hatását is), a feldolgozott import kőolaj mennyiség csökkenésének (74,6 Mrd Ft), valamint az INA III. negyedévi hozzájárulásának (113,6 Mrd Ft) együttes hatásaként 2008 első kilenc hónapjához képest. Az eladott áruk beszerzési értéke 33%-kal növekedett 396,9 Mrd Ft-ra, főként a MOL által harmadik felek felé történő, jelentősen megnövekedett értékű földgáz értékesítés (55,2 Mrd Ft), valamint az INA III. negyedévi hozzájárulásának (35,6 Mrd Ft) következtében. Az igénybevett anyagjellegű szolgáltatások értéke 105,3 Mrd Ft-ot tett ki és 3%-kal csökkent.

**Az egyéb költségek és ráfordítások** 13%-kal, 182,1 Mrd Ft-ra csökkentek, főként az alacsonyabb bányajáradék (48,4 Mrd Ft) és az oroszországi projektek által fizetendő alacsonyabb export vám (13,8 Mrd Ft) következtében. Az INA konszolidációja 19,4 Mrd Ft-tal növelte az egyéb költségek és ráfordítások értékét.

**A személyi jellegű ráfordítások** 40%-kal, 133,6 Mrd Ft-ra növekedtek az előző év azonos időszakához képest, az INA III. negyedévi hozzájárulása (25,7 Mrd Ft), a 3,7%-os átlagos bérnövekedés (a MOL Nyrt.-nél), a külföldi leányvállalatoknál megjelenő előző időszakhoz viszonyított árfolyam változás hatására elszámolt magasabb költségek miatt, valamint a Csoport 12,5%-os átlaglétszám növekedésének együttes hatásának eredményeképpen, főként az I&C Energo a.s. 2008. június végi megvásárlása (4,7 Mrd Ft) következtében. A létszám adatokat a 13. számú melléklet tartalmazza.

Az időszak során felmerült **termelési költségekből** kizárva az INA hozzájárulását (53,7 Mrd Ft), 18,1 Mrd Ft kapcsolódik a **félkész- és késztermékek állományának** növekedéséhez, míg a 2008. év azonos időszakában a félkész- és késztermékek állománynövekedése 26,4 Mrd Ft volt.

**A pénzügyi műveletek nettó eredménye** 2009 első kilenc hónapjában 23,7 Mrd Ft veszteség volt (szemben a 2008 azonos időszakában elszámolt 2,9 Mrd Ft veszteséggel). Az időszakot 16,8 Mrd Ft összegű, míg a 2008 első kilenc hónapját 31,3 Mrd Ft-os kamatráfordítás terhelte. 2009 első kilenc hónapjában a kapott kamatok összege 8,6 Mrd Ft-ot tett ki, míg 2008 azonos időszakában 12,8 Mrd Ft-ot. Az időszak során 0,3 Mrd Ft árfolyamvesztés került elszámolásra, szemben a 2008 első kilenc hónapjában elszámolt 21,8 Mrd Ft-os nyereséggel. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 11,0 Mrd Ft nem realizált veszteséget eredményezett (szemben a 2008 azonos időszakában kimutatott 30,8 Mrd Ft-os nem realizált nyereséggel.) A konverziós opció miatti kötelezettség valós értéke nullára csökkent 2008. december 31-re egyrészt annak következtében, hogy az alapul fekvő átváltható instrumentum piaca átmenetileg inaktívvá vált, másrészt a nyomott részvényárfolyamok hatására. A tárgyidőszaki értékelés a MOL-részvény árfolyamának emelkedését, valamint az átváltható instrumentumok piacának általános élénkülését tükrözi. Ezen felül a MOL a CEZ tulajdonában lévő részvényekre szóló vételi opciójának valós értékelésén 9,0 Mrd Ft nem realizált nyereséget könyvelt el, amely szintén a MOL-részvények emelkedő árfolyamának köszönhető.

**Részesedésünk a társult vállalkozások eredményéből** az INA 2009. I. félévi 6,8 Mrd Ft-os nyereségét tartalmazza (amely magában foglalja a MOL 2008. IV. negyedétől meglévő további 22,2%-os tulajdoni hányadát is), szemben az összehasonlító időszak 1,0 Mrd Ft-os nyereségével (amely az akkor birtokolt 25%-os tulajdoni hányadra vonatkozik). Az INA ezen eredmény-hozzájárulása tartalmazza a 2009. I. félévben elszámolt 9,7 Mrd Ft értékű megszűnő gáz kereskedelmi tevékenység miatti veszteséget. 2009. június 30-tól az INA teljes körűen konszolidálásra kerül a MOL-csoportban.

**A nyereségadók** összege 2009 első kilenc hónapjában 69,8 Mrd Ft-tal 87,1 Mrd Ft-ra növekedett 2008 azonos időszakához képest, főként a MOL ezen időszak pozitív adóalapjának következtében, mely negatív volt előző év ugyanezen időszakában, valamint az újonnan bevezetett, energiaellátókra vonatkozó, 8%-os mértékű, úgynevezett Robin Hood adó hatására. A saját részvény tranzakciók, illetve harmadik feleknél levő MOL részvényekhez kapcsolódó visszavásárlási opciók értékelésének hatása adózási szempontból az IFRS-től eltérően jelentkezik, és 19,6 Mrd Ft-tal növelte adófizetési kötelezettségünket. Az adófizetési kötelezettség tartalmazza a MOL Nyrt. (16% társasági adó, 4% szolidaritási adó, 8% Robin Hood adó és 2% iparüzési adó) 42,0 Mrd Ft-os, az IES S.r.l. (31,4% társasági adó) 4,0 Mrd Ft-os és az FGSZ Zrt. 2,7 Mrd Ft-os tárgyidőszaki adó hatását.

### **Mérleg adatok**

Az **eszközök** állománya 2008. december 31-hez képest 37%-kal növekedve 4.007,4 Mrd Ft volt 2009. harmadik negyedévének végén, ami főként az INA teljes körű konszolidációjának a hatása (952,2 Mrd Ft, melyből az előzetesen megállapított goodwill 116,2 Mrd Ft). Az összehasonlíthatóság érdekében, a 5. sz. Melléklet a MOL-csoport pro-forma mérlegét az INA nélkül mutatja be. Az INA teljes körű konszolidációja utáni mérlegben szereplő jelenlegi hatás egy előzetes vagyoneértékelés alapján került meghatározásra, mivel a pénzügyi kimutatások elkészítésekor a vételár allokáció még nem fejeződött be. Amint az allokáció lezárul, a kapcsolódó mérlegtételek (beleértve az előzetesen elszámolt goodwillt is) jelentős mértékben módosulhatnak.

Az eszközökön belül a **tárgyi eszközök** állománya 61%-kal 2.288,0 Mrd Ft-ra növekedett, melyből az INA hatása (az előzetes vételár allokáció hatásával együtt) 843,9 Mrd Ft.

A **készletek** értéke 2008. év végéhez képest 63%-kal 362,3 Mrd Ft-ra növekedett elsősorban az INA első konszolidációjának hatására (109,6 Mrd Ft), valamint a beszerzett kőolaj és alapanyagok mennyiségének és árának 2008. IV. negyedévéhez viszonyított növekedése következtében. A **nettó vevőkövetelések** 35%-kal 443,3 Mrd Ft-ra növekedtek, amiből az INA hozzájárulása 97,5 Mrd Ft.

Az **értékesítendő eszközök** az INA-csoport megszűnő gázüzletágának befektetett és forgó eszközeit (beleértve a 14,7 Mrd Ft értékű földgáz készletet), továbbá az INA horvát leányvállalatának, a Crobenz-nek a kiskereskedelmi tevékenysége során használt eszközeit tartalmazza, melyek a horvát Versenyhivatal döntése nyomán értékesítésre kell, hogy kerüljenek.

A **céltartalékok összege** 2009. szeptember végén 274,6 Mrd Ft-ot tett ki, amely a 2008. év végi 153,2 Mrd Ft-hoz képest jelentős növekedést mutat. Ez főként az INA konszolidációja miatt megjelenő 109,4 Mrd Ft értékű céltartalékot, valamint a hosszú távú környezetvédelmi és mezőfelhagyási kötelezettségek kamathatásának elszámolását és a diszkontáláshoz használt kamatlábra vonatkozó becslések aktualizálásának hatását tükrözi.

Az **egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** értéke 28,2 Mrd Ft, a jelentős növekedés az INA konszolidációjának eredménye (4,7 Mrd Ft). A konverziós opcióból származó derivatív kötelezettség valós értéke 2009. szeptember 30-án 11,0 Mrd Ft.

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya, beleértve a hosszú lejáratú hitelek éven belüli részét (amely főként a MOL által a pénzügyi kimutatások elkészítéséig a hitelek lejárat előtti, újra lehívható visszafizetéseit tükrözi), 13%-kal nőtt 2008. év végéhez képest, főként az INA hozzájárulás (191,5 Mrd Ft), az új hitellehívások, valamint a forint árfolyamának euróhoz és USD dollárhoz viszonyított gyengülése következtében. 2009. szeptember 30-án a MOL-csoport teljes adósság-állományának 43,7 %-a euróban, 50,7%-a USA dollárban, míg 5,6 %-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) 2009. szeptember 30-án 37,1% volt a 2008. december végi 35,9%-kal szemben.

Az **értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek** a Crobenz kiskereskedelmi tevékenységéhez használt eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségeket tartalmazzák (lásd fent).

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 5,2 Mrd Ft kamatfizetés pénzügyi rendezésre került, míg a Magnolia által birtokolt részvények után nem lett osztalék kifizetve 2009 első kilenc hónapjában. A kamatfizetés közvetlenül a saját tőkében, a **külső tulajdonosok részesedése** mérlegsoron került elszámolásra.

### **Mérlegen kívüli kötelezettségek és peres ügyek változásai**

A Csoport szerződéses beruházási kötelezettségeinek értéke 2009. szeptember 30-án 314,2 Mrd Ft volt, szemben a 2008. év végi 200,9 Mrd Ft-os értékkel. A növekedés elsősorban az INA konszolidációjának hatását tükrözi, annak jelentős értékű beruházási kötelezettségei következtében a horvátországi finomító korszerűsítési (126,2 Mrd Ft) és a szíriai olaj és gáz mezőfejlesztési (58,4 Mrd Ft) projektekkel összefüggésben. Ezzel ellentétesen hatottak a FGSZ Zrt. gázvezeték építéséből eredő 19,7 Mrd Ft-os és az MMBF Zrt. által a Szőreg-1 gázmezőn kialakítandó stratégiai gáztároló fejlesztéséhez kapcsolódó 21,8 Mrd Ft-os időszaki megvalósult beruházások. Az egyéb mérlegen kívüli kötelezettségeink (adott garanciák, operatív lízing kötelezettségek, azon peres ügyekből származó kötelezettségek, melyekben a MOL-csoport, mint alperes szerepel) 2009. I.-III. negyedév során nem változtak jelentős mértékben a MOL-csoport által az előző évben bemutatott adatokhoz képest.

### **Cash flow**

A **működési cash flow** 2009. első kilenc hónapjában 272,9 Mrd Ft nettó pénz beáramlás volt, szemben az előző évi 175,6 Mrd Ft-os értékkel. A forgóteigény változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 7%-kal csökkent. A forgóteke változása a forrásokat 7,6 Mrd Ft-tal növelte, a készletek 43,9 Mrd Ft-os, a vevő követelések 8,2 Mrd Ft-os és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 61,0 Mrd Ft-os növekedésének, valamint a szállítói kötelezettségek 1,3 Mrd Ft-os csökkenésének hatására. A társasági adó befizetés 26,5 Mrd Ft volt, mely tükrözi a MOL és a Slovnaft társasági adókötelezettségéhez kapcsolódó pénzáramlásokat.

A **beruházásokból és befektetésből származó nettó pénz kiáramlás** 216,6 Mrd Ft-ot tett ki, szemben a 2008. első kilenc havi 461,2 Mrd Ft-os értékkel. A 2009. első kilenc havi pénz kiáramlás a földgázszállító rendszer importkapacitásának jelentős bővítési kiadásait, a MOL Földgázellátó Zrt. E.ON Ruhrgas International AG részére történő eladása utáni ármódosítás pénzügyi rendezését, az INA által a Drilltrans megvásárlásakor fizetett ellenértéket, valamint a Roth Csoport külső tulajdonosainak részesedéséért fizetett ellenértéket tükrözi. Az összehasonlító adat a CAPEX költségeket, a IES vételár módosításának pénzügyi rendezését, valamint MOL Földgázellátó Zrt. E.ON Ruhrgas International AG részére történő eladása utáni ármódosítás pénzügyi rendezését tartalmazza.

A **finanszírozási műveletek nettó pénz kiáramlása** 66,8 Mrd Ft volt, amely főként a hosszú-és rövid lejáratú hitelek visszafizetésének hatását tükrözi.

## 2009 szeptember 30-a és október 31-a közötti főbb események

### Főbb működési fejlemények 2009. októberben

A külső környezet továbbra is kedvezőtlenül alakult 2009 októberében, bár a kőolaj ára folyamatosan növekedett október folyamán és az idei év csúcs értékét érte el ebben a hónapban. Így az októberi átlagos értéke 4,5 USD/bbl-lel haladta meg a 2009. III. negyedévi átlagot. Ezzel párhuzamosan a Brent-Ural spread 0,4 USD/bbl szinten maradt. A forint erősödött mind a dollárhoz mind az euróhoz képest októberben (4,4% illetve 1,0%-os emelkedés a 2009. III. negyedévi átlaghoz képest). Októberben, a horvát kuna erősödött a dollárral szemben (4,5%) és az euróval szemben is (1%). A MOL működésében ezektől a külső gazdasági tényezőktől eltekintve lényeges változás nem volt tapasztalható, a MOL működése a szokásos mederben folyt.

#### Kutatás-termelés

A külső gazdasági tényezők (ár, árfolyam) együttes változása a szegmens októberi eredményét jelentősen nem befolyásolta. Az olajár és a gázár emelkedésének pozitív hatását (a gázár a megelőző 9 havi kőolaj termék jegyzésáron alapszik) mérsékelte a forint erősödésének kedvezőtlen hatása.

Oroszországban október folyamán mind a belföldi mind az export fedezet emelkedett 2009. III. negyedévhez képest a magasabb olaj jegyzésárak miatt. A belföldi fedezet emelkedése elhanyagolható volt, azonban az export fedezet növekedése 15% körül volt, annak ellenére, hogy a vám 7%-kal, míg a bányajáradék 1%-kal emelkedett.

Októberben a földgáz értékesítés, INA nélkül, 203,8 Mm<sup>3</sup> volt, melyből a hazai értékesítés 199,1 Mm<sup>3</sup>-t tett ki. A kőolaj és egyéb gáztermék esetében a hazai értékesítés 91,8 kt, míg a külföldi értékesítés 76,7 kt volt (INA nélkül).

Az októberi napi termelés, INA nélkül) 76 908 boe/nap volt, mely a 2009 I.-III. negyedévi átlagnál közel 2%-kal alacsonyabb, alapvetően a nemzetközi kőolajtermelés csökkenése miatt.

Az INA októberi eredményét kedvezően befolyásolta az angolai operációból származó kőolaj értékesítés. A horvátországi gázértékesítés meghaladta az első kilenc havi átlagos értéket a fűtési szezon megkezdése miatt. A horvátországi gázértékesítés az összes értékesítés felét tette ki.

#### Feldolgozás és Kereskedelem

Októberben a kőolajár, a Crack spread és az árfolyamok tekintetében az előző negyedéves tendenciák érvényesültek. A kőolaj ára folyamatosan növekedett október folyamán pozitív készletartási hatást eredményezve októberben. A közép desztillátumok spreadje növekvő tendenciát mutatott, míg a benzin, a vegyipari benzin és a fűtőolaj crack spreadje csökkent. A növekvő tendencia ellenére a közép desztillátumok spreadje még mindig rendkívül alacsony (diesel 68 USD/t, JET 98 USD/t), ugyanakkor a benziné a csökkenő tendencia ellenére is még az öt éves októberi átlag feletti szinten van (110 USD/t). A fűtőolajok, különösen a 3,5 %-os kéntartalmú fűtőolaj októberi crack spreadje a csökkenő tendencia ellenére is még jelentősen az októberi szokásos felett alakult.

Október hónap folyamán a termelés zavartalanul, a tervezettnél megfelelően alakult. A szegmens értékesítési volumenében a szezonális hatás még érezteti hatását, melynek köszönhetően lényeges változás 2009. III. negyedév hónapjaihoz képest sem az értékesítés nagyságrendjében, sem a termék összetételben nem tapasztalható.

A töltőállomások darabszáma 1644 db-ra nőtt októberben, 1 db töltőállomást nyitottunk Szerbiában és 2db töltőállomást Olaszországban. A kiskereskedelmi értékesítés megfelelt a szezonálisnak (316 kt).

#### Vegyipari szegmens

Októberben a vegyipari szegmens eredménye a 2009. III. negyedévhez hasonlóan pozitív értéket mutat. Az integrált árrés mérséklődése látszik, azonban a monomer és polimer termelés várhatóan meghaladja a szeptemberi mennyiségeket, így a technológiák kapacitás kihasználása tovább javul a polimer termék típusok változatlan részaránya mellett. A polimer értékesítés is növekszik szeptemberi mennyiségekhez viszonyítva, azonban a termelésnél kisebb mértékben, így a polimer készletek emelkedni fognak. A készletváltozás az év során jelentősen lecsökkentett készlet szerkezetének optimalizálását szolgálja.

#### Gáz és energia

A szegmens eredményét október hónapban is a FGSZ Zrt. eredménye határozza meg, melynek eredmény alakulására jelentős hatással volt a szezonális tükröző szállítási volumenek alakulása.

A hazai földgázzállítás 920,3 Mm<sup>3</sup>, míg a tranzit szállítás mennyisége 181,8 Mm<sup>3</sup> volt októberben. A végfelhasználók felé történő szállítás és tranzit szállítás alakulása a földgáz értékesítés mindenkor szeszonalításának megfelelő. A betárolt földgáz mennyisége 519,8 Mm<sup>3</sup>, melyből 49% a stratégiai tároló feltöltését célozta, míg 51% az első félévben elmaradt betárolási mennyiségek pótlásának hatását is tükrözi.

A hazai szállítási tarifák változatlanok voltak, míg a tranzit árbevétel alakulására elsősorban az árfolyamok hatottak kedvezően.

### **Megszűnő tevékenység**

A megszűnő tevékenység negatív hatása az eredményre hasonló mértékű volt, mint az előző hónapokban.

### **Fontosabb események a jelentés publikálásáig**

2009. október 28-án megkezdte a Manzalai gázfeldolgozó üzem a működését, melynek maximális kapacitása 300 MMSCFD. A gázfeldolgozó üzembeállítására révén lehetőség nyílik a Manzalai, MamiKhel és Maramzai mezők termelésére is. A napi gáztermelés október végétől napi 120 MMSCF, ez decembertől fokozatosan napi 250 MMSCF-re emelkedik. További 25 MMSCFD növekedés várható 2010 I. negyedévben, illetve 50 MMSCFD 2010 II. negyedévben. A kapacitás és termelési adatok a projekt 100%-ra vonatkoznak.

A MOL Nyrt. 2009. november 12-én egy „Forward Start” jellegű, 450 millió euró összegű rülirozó hitelszerződést írt alá, amely 2010. október 1-től a 2,1 milliárd eurós hitel lejáratakor válik elérhetővé a társaság számára. A Forward Start hitel 18 hónapos futamidejű, és a MOL kérésére további hat hónappal meghosszabbítható. A tranzakció részeként az egy éven belül lejáró 2,1 milliárd eurós hitelszerződés alatt a jelenleg 1,6 Mrd euró le nem hívott keretből 600 millió euró törlésre kerül. A Forward Start tranzakció a The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd., az ING Bank N.V. és a KBC Bank NV koordinálásával jött létre.

## 1. SZÁMÚ MELLÉKLET

### MOL-csoport IFRS szerint készített 2009. ELSŐ KILENC HAVI KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év módosított	Vált. %		2008. I-III. n. év módosított	2009. I-III. n. év	Vált. %
<b>FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK</b>							
698.573	921.994	976.427	-6	Nettó árbevétel	2.682.974	2.253.142	-16
57.204	9.213	-11.549	n.a.	Egyéb működési bevétel	11.642	81.901	603
<b>755.777</b>	<b>931.207</b>	<b>964.878</b>	<b>-3</b>	<b>Összes működési bevétel</b>	<b>2.694.616</b>	<b>2.335.043</b>	<b>-13</b>
380.712	560.798	592.875	-5	Anyagköltség	1.722.252	1.272.719	-26
34.879	37.968	36.136	5	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	108.224	105.322	-3
117.812	161.625	120.868	34	Eladott áruk beszerzési értéke	298.640	396.891	33
533.403	760.391	749.879	1	Anyagjellegű ráfordítások	2.129.116	1.774.932	-17
36.148	63.084	32.430	95	Személyi jellegű ráfordítások	95.781	133.632	40
45.180	57.129	38.513	48	Értékcsökkenés és értékvesztés	106.988	142.532	33
71.094	64.826	74.836	-13	Egyéb működési költségek és ráfordítások	210.396	182.096	-13
-3.058	-49.676	33.854	n.a.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-26.402	-71.860	172
-5.836	-5.530	-1.276	333	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-14.299	-13.527	-5
<b>676.931</b>	<b>890.224</b>	<b>928.236</b>	<b>-4</b>	<b>Összes működési költség</b>	<b>2.501.580</b>	<b>2.147.805</b>	<b>-14</b>
<b>78.846</b>	<b>40.983</b>	<b>36.642</b>	<b>12</b>	<b>Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>193.036</b>	<b>187.238</b>	<b>-3</b>
2.469	4.153	4.974	-17	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	12.750	8.593	-33
410	14	9	56	Kapott osztalék és részesedés	457	424	-7
-	-	22.590	-100	Átváltási opció valós értékelésének nyeresége	30.751	-	n.a.
-232	16.445	-37.526	n.a.	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	33.495	16.766	-50
<b>2.647</b>	<b>20.612</b>	<b>-9.953</b>	<b>n.a.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>77.453</b>	<b>25.783</b>	<b>-67</b>
5.784	4.743	11.251	-58	Fizetett kamatok	31.284	16.831	-46
1.978	4.148	1.585	162	Céltartalék kamata	4.641	8.088	74
-	10.994	-	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	-	10.994	n.a.
-108.682	-19.137	18.939	n.a.	Árfolyamveszteség és egyéb pénzügyi ráfordítások	44.404	13.567	-69
<b>-100.920</b>	<b>748</b>	<b>31.775</b>	<b>-98</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>80.329</b>	<b>49.480</b>	<b>-38</b>
<b>-103.567</b>	<b>-19.864</b>	<b>41.728</b>	<b>n.a.</b>	<b>Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)</b>	<b>2.876</b>	<b>23.697</b>	<b>724</b>
18.831	429	-4.881	n.a.	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	1.218	6.899	466
<b>201.244</b>	<b>61.276</b>	<b>-9.967</b>	<b>n.a.</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>191.378</b>	<b>170.440</b>	<b>-11</b>
19.896	41.531	-4.871	n.a.	Nyereségadó	17.283	87.069	404
<b>181.348</b>	<b>19.745</b>	<b>-5.096</b>	<b>n.a.</b>	<b>Adózott eredmény folytatódó tevékenységekből</b>	<b>174.095</b>	<b>83.371</b>	<b>-52</b>
<b>MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉGEK</b>							
-	-7.149	-	n.a.	Megszűnő tevékenység eredménye	-	-7.149	n.a.
<b>181.348</b>	<b>12.596</b>	<b>-5.096</b>	<b>n.a.</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>174.095</b>	<b>76.222</b>	<b>-56</b>
178.479	12.933	-4.904	n.a.	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	174.780	76.597	-56
2.869	-337	-192	76	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-685	-375	-45
<b>2.012</b>	<b>190</b>	<b>-54</b>	<b>n.a.</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó, folytatódó tevékenységekből származó eredmény (Ft)</b>	<b>1.997</b>	<b>934</b>	<b>-53</b>
<b>1.885</b>	<b>190</b>	<b>-284</b>	<b>n.a.</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó, folytatódó tevékenységekből származó hígított eredmény (Ft)<sup>1</sup></b>	<b>1.536</b>	<b>934</b>	<b>-39</b>
<b>2.012</b>	<b>151</b>	<b>-54</b>	<b>n.a.</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)</b>	<b>1.997</b>	<b>895</b>	<b>-55</b>
<b>1.885</b>	<b>151</b>	<b>-284</b>	<b>n.a.</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft)<sup>1</sup></b>	<b>1.536</b>	<b>895</b>	<b>-42</b>

<sup>1</sup> 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

### MOL-csoport IFRS szerint készített 2009. ELSŐ KILENC HAVI PRO-FORMA, ÖSSZAHASONLÍTHATÓ KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA (INA-CSOPORT KIZÁRÁSÁVAL <sup>1</sup>) Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %		2008. I-III. n. év	2009. I-III. n. év	Vált. %
698.573	759.064	976.427	-22	Nettó árbevétel	2.682.974	2.090.212	-22
40.232	2.346	-11.549	n.a.	Egyéb működési bevétel	11.642	58.062	399
<b>738.805</b>	<b>761.410</b>	<b>964.878</b>	<b>-21</b>	<b>Összes működési bevétel</b>	<b>2.694.616</b>	<b>2.148.274</b>	<b>-20</b>
380.712	447.166	592.875	-25	Anyagköltség	1.722.252	1.159.087	-33
34.879	29.313	36.136	-19	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	108.224	96.667	-11
117.812	125.992	120.868	4	Eladott áruk beszerzési értéke	298.640	361.258	21
533.403	602.471	749.879	-20	Anyagjellegű ráfordítások	2.129.116	1.617.012	-24
36.148	37.390	32.430	15	Személyi jellegű ráfordítások	95.781	107.938	13
45.180	39.465	38.513	2	Értékcsökkenés és értékvesztés	106.988	124.868	17
71.094	45.460	74.836	-39	Egyéb működési költségek és ráfordítások	210.396	162.730	-23
-3.058	4.054	33.854	-88	Saját termelésű készletek állományváltozása	-26.402	-18.130	-31
-5.836	-3.803	-1.276	198	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-14.299	-11.800	-17
<b>676.931</b>	<b>725.037</b>	<b>928.236</b>	<b>-22</b>	<b>Összes működési költség</b>	<b>2.501.580</b>	<b>1.982.618</b>	<b>-21</b>
<b>61.874</b>	<b>36.373</b>	<b>36.642</b>	<b>-1</b>	<b>Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>193.036</b>	<b>165.656</b>	<b>-14</b>
2.469	4.062	4.974	-18	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	12.750	8.502	-33
410	14	9	56	Kapott osztalék és részesedés	457	424	-7
-	-	22.590	-100	Átváltási opció valós értékelésének nyeresége	30.751	-	n.a.
-232	7.917	-37.526	n.a.	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	33.495	8.238	-75
<b>2.647</b>	<b>11.993</b>	<b>-9.953</b>	<b>n.a.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>77.453</b>	<b>17.164</b>	<b>-78</b>
5.784	3.507	11.251	-69	Fizetett kamatok	31.284	15.595	-50
1.978	2.400	1.585	51	Céltartalék kamata	4.641	6.340	37
-	10.994	-	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	-	10.994	n.a.
-108.682	-19.728	18.939	n.a.	Árfolyamveszteség és egyéb pénzügyi ráfordítások	44.404	12.976	-71
<b>-100.920</b>	<b>-2.827</b>	<b>31.775</b>	<b>n.a.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>80.329</b>	<b>45.905</b>	<b>-43</b>
<b>-103.567</b>	<b>-14.820</b>	<b>41.728</b>	<b>n.a.</b>	<b>Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)</b>	<b>2.876</b>	<b>28.741</b>	<b>899</b>
9	41	28	46	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	246	111	-55
<b>165.450</b>	<b>51.234</b>	<b>-5.058</b>	<b>n.a.</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>190.406</b>	<b>137.026</b>	<b>-28</b>
19.896	39.633	-4.871	n.a.	Nyereségadó	17.283	85.171	393
<b>145.554</b>	<b>11.601</b>	<b>-187</b>	<b>n.a.</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>173.123</b>	<b>51.855</b>	<b>-70</b>
142.685	11.018	5	220.260	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	173.808	51.310	-70
2.869	583	-192	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-685	545	n.a.
<b>1.715</b>	<b>129</b>	<b>-</b>	<b>n.a.</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)</b>	<b>1.986</b>	<b>600</b>	<b>-70</b>
<b>1.684</b>	<b>240</b>	<b>-234</b>	<b>n.a.</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó higitott eredmény (Ft)<sup>2</sup></b>	<b>1.526</b>	<b>680</b>	<b>-55</b>

<sup>1</sup> Az INA-csoport hatását kizárva a tárgyidőszakból (teljes körűen konszolidálva), illetve az összehasonlítható időszakból (equity módszerrel konszolidálva)

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

### 3. SZÁMÚ MELLÉKLET

**A MOL-csoport IFRS szerint elkészített  
2009. ELSŐ KILENC HAVI ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁSA  
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %		2008. I.-III. negyedév	2009. I.-III. negyedév	Vált. %
<b>181.348</b>	<b>12.596</b>	<b>-5.096</b>	<b>n.a.</b>	<b>Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény</b>	<b>174.095</b>	<b>76.222</b>	<b>-56</b>
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
-102.008	-14.482	21.205	n.a.	Átváltási különbözet	9.376	-23	n.a.
2.767	-3.000	-3.414	-12	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	-3.414	2.308	n.a.
2.128	805	-2.081	n.a.	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	-1.896	1.762	n.a.
-52.010	-	6.061	n.a.	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	-2.735	-1.184	-57
<b>-149.123</b>	<b>-16.677</b>	<b>21.771</b>	<b>n.a.</b>	<b>Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt</b>	<b>1.331</b>	<b>2.863</b>	<b>115</b>
<b>32.225</b>	<b>-4.081</b>	<b>16.675</b>	<b>n.a.</b>	<b>Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem</b>	<b>175.426</b>	<b>79.085</b>	<b>-55</b>
				Ebből:			
30.720	-1.854	16.657	n.a.	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	175.940	80.839	-54
1.505	-2.227	18	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-514	-1.754	241

#### 4. SZÁMÚ MELLÉKLET

### A MOL-csoport IFRS szerint elkészített KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2009. szeptember 30. Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2008. 12. 31. módosított		2008. 09.30. módosított	2009. 09. 30.	Vált. %
<b>ESZKÖZÖK</b>				
<b>Befektetett eszközök</b>				
191.402	Immateriális javak	182.790	335.234	83
1.417.199	Tárgyi eszközök	1.288.353	2.287.974	78
338.984	Befektetések társult vállalkozásokban	137.669	67.549	-51
842	Értékesíthető befektetések	967	14.699	1.420
56.223	Halasztott adó eszközök	36.189	24.851	-31
23.249	Egyéb befektetett eszközök	26.899	62.741	133
<b>2.027.899</b>	<b>Összes befektetett eszköz</b>	<b>1.672.867</b>	<b>2.793.048</b>	<b>67</b>
<b>Forgóeszközök</b>				
222.781	Készletek	342.644	362.275	6
327.484	Vevőkövetelések, nettó	407.986	443.296	9
	- Kereskedési célú pénzügyi eszközök	-	-	n.a.
81.378	Egyéb forgóeszközök	368.693	132.326	-64
34.797	Előre fizetett nyereségadók	7.645	33.732	341
222.074	Pénzeszközök	304.813	224.564	-26
	- Értékesítendő eszközök	-	18.158	n.a.
<b>888.514</b>	<b>Összes forgóeszköz</b>	<b>1.431.781</b>	<b>1.214.351</b>	<b>-15</b>
<b>2.916.413</b>	<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>3.104.648</b>	<b>4.007.399</b>	<b>29</b>
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>				
<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>				
72.812	Jegyzett tőke <sup>1</sup>	72.485	79.202	9
898.751	Tartalékok	805.907	1.109.687	38
141.418	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	174.780	76.597	-56
<b>1.112.981</b>	<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>	<b>1.053.172</b>	<b>1.265.486</b>	<b>20</b>
118.419	Külső tulajdonosok részesedése	118.464	390.361	230
<b>1.231.400</b>	<b>Összes saját tőke</b>	<b>1.171.636</b>	<b>1.655.847</b>	<b>41</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>				
728.735	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	963.805	863.522	-10
146.792	Céltartalékok várható kötelezettségekre	140.156	253.866	81
56.206	Halasztott adó kötelezettségek	65.491	66.365	1
11.783	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	48.140	28.163	-41
<b>943.516</b>	<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>1.217.592</b>	<b>1.211.916</b>	<b>-</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>				
549.412	Szállítók és egyéb kötelezettségek	580.879	754.561	30
2.934	Fizetendő nyereségadók	2.356	26.187	1.012
6.436	Céltartalékok várható kötelezettségekre	14.539	20.727	43
80.918	Rövid lejáratú hitelek	81.171	262.663	224
101.797	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	36.475	74.681	105
	Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	-	817	n.a.
<b>741.497</b>	<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>715.420</b>	<b>1.139.636</b>	<b>59</b>
<b>2.916.413</b>	<b>ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>3.104.648</b>	<b>4.007.399</b>	<b>29</b>

<sup>1</sup> A magyar számviteli szabályzással ellentétben az IFRS szerinti jegyzett tőke nem tartalmazza a BNP Paribas és az ING 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.

**5. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**A MOL-csoport pro-forma, összehasonlítható KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE**  
**(az INA-csoport kizárásával <sup>1</sup>)**  
**2009. szeptember 30.**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2008. 12. 31. módosított		2008. 09.30. módosított	2009. 09. 30.	Vált. %
<b>ESZKÖZÖK</b>				
<b>Befektetett eszközök</b>				
191.402	Immateriális javak	182.790	193.932	6
1.417.199	Tárgyi eszközök	1.288.353	1.444.053	12
368.227	Befektetések társult vállalkozásokban	139.432	428.796	208
842	Értékesíthető befektetések	967	1.207	25
56.223	Halasztott adó eszközök	36.189	24.851	-31
23.249	Egyéb befektetett eszközök	26.899	32.259	20
<b>2.057.142</b>	<b>Összes befektetett eszköz</b>	<b>1.674.630</b>	<b>2.125.098</b>	<b>27</b>
<b>Forgóeszközök</b>				
222.781	Készletek	342.644	252.677	-26
327.484	Vevőkövetelések, nettó	407.986	345.800	-15
	- Kereskedési célú pénzügyi eszközök	-	-	n.a.
81.378	Egyéb forgóeszközök	368.693	93.501	-75
34.797	Előre fizetett nyereségadók	7.645	33.108	333
222.074	Pénzeszközök	304.813	205.019	-33
	- Értékesítendő eszközök	-	-	n.a.
<b>888.514</b>	<b>Összes forgóeszköz</b>	<b>1.431.781</b>	<b>930.105</b>	<b>-35</b>
<b>2.945.656</b>	<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>3.106.411</b>	<b>3.055.203</b>	<b>-2</b>
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>				
<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>				
72.812	Jegyzett tőke <sup>2</sup>	72.485	79.202	9
902.535	Tartalékok	808.642	1.143.711	41
166.877	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	173.808	51.310	-70
<b>1.142.224</b>	<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>	<b>1.054.935</b>	<b>1.274.223</b>	<b>21</b>
118.419	Külső tulajdonosok részesedése	118.464	115.080	-3
<b>1.260.643</b>	<b>Összes saját tőke</b>	<b>1.173.399</b>	<b>1.389.303</b>	<b>18</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>				
728.735	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	963.805	676.320	-30
146.792	Céltartalékok várható kötelezettségekre	140.156	148.004	6
56.206	Halasztott adó kötelezettségek	65.491	57.202	-13
11.783	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	48.140	23.426	-51
<b>943.516</b>	<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>1.217.592</b>	<b>904.952</b>	<b>-26</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>				
549.412	Szállítók és egyéb kötelezettségek	580.879	509.487	-12
2.934	Fizetendő nyereségadók	2.356	25.639	988
6.436	Céltartalékok várható kötelezettségekre	14.539	17.146	18
80.918	Rövid lejáratú hitelek	81.171	138.261	70
101.797	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	36.475	70.415	93
	Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	-	-	n.a.
<b>741.497</b>	<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>715.420</b>	<b>760.948</b>	<b>6</b>
<b>2.945.656</b>	<b>ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>3.106.411</b>	<b>3.055.203</b>	<b>-2</b>

<sup>1</sup> Az INA-csoport hatását kizárva a tárgyidőszakból (teljes körűen konszolidálva), illetve az összehasonlítható időszakból (equity módszerrel konszolidálva)

<sup>2</sup> A magyar számviteli szabályzással ellentétben az IFRS szerinti jegyzett tőke nem tartalmazza a BNP Paribas és az ING 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.

**6. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2009. I.-III. NEGYEDÉVES**  
**KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Valós értékelés értékelési tartaléka	Átváltási tartalék	Összetett instrumentumok tőkerésze	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Összes saját tőke
<b>Nyitó állomány</b>											
<b>2008. január 1.</b>	<b>65.950</b>	<b>-578.752</b>	<b>5.660</b>	<b>66.467</b>	<b>-8.074</b>	<b>983.117</b>	<b>468.418</b>	<b>257.796</b>	<b>792.164</b>	<b>127.417</b>	<b>919.581</b>
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	174.780	174.780	-685	174.095
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	6.668	7.828	-	-	1.160	-	1.160	171	1.331
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	6.668	7.828	-	-	1.160	174.780	175.940	-514	175.426
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	257.796	257.796	-257.796	-	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-64.032	-64.032	-	-64.032	-	-64.032
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-11.428	-11.428
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	6.535	142.432	-	-	-	-	142.432	-	148.967	-	148.967
Részvény alapú juttatások	-	-	-	-	-	133	133	-	133	-	133
Tőkeemelés és tőkecsökkentés nettó hatása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.989	2.989
<b>Záró állomány</b>											
<b>2008. szeptember 30.</b>	<b>72.485</b>	<b>-436.320</b>	<b>-1.008</b>	<b>74.295</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.177.014</b>	<b>805.907</b>	<b>174.780</b>	<b>1.053.172</b>	<b>118.464</b>	<b>1.171.636</b>
<b>Nyitó állomány</b>											
<b>2009. január 1.</b>	<b>72.812</b>	<b>-432.236</b>	<b>-1.455</b>	<b>124.080</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.216.436</b>	<b>898.751</b>	<b>141.418</b>	<b>1.112.981</b>	<b>118.419</b>	<b>1.231.400</b>
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	76.597	76.597	-375	76.222
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	7.531	-3.289	-	-	4.242	-	4.242	-1.379	2.863
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	7.531	-3.289	-	-	4.242	76.597	80.839	-1.754	79.085
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	141.418	141.418	-141.418	-	-	-
Kapcsolt vállalkozások fizetett osztalékadója	-	-	-	-	-	-705	-705	-	-705	-	-705
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6.811	-6.811
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	6.390	67.145	-	-	-	1.699	68.844	-	75.234	-	75.234
Kisebbségi részesedés megszerzése	-	-	-	-	-	-2.863	-2.863	-	-2.863	-148	-3.011
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32	32
Korábban társult vállalkozásként kezelt vállalkozások teljeskörű konszolidálása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	280.623	280.623
<b>Záró állomány</b>											
<b>2009. szeptember 30.</b>	<b>79.202</b>	<b>-365.091</b>	<b>6.076</b>	<b>120.791</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.355.985</b>	<b>1.109.687</b>	<b>76.597</b>	<b>1.265.486</b>	<b>390.361</b>	<b>1.655.847</b>

**7. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**MOL-csoport IFRS szerint elkészített**  
**2009. ELSŐ KILENC HAVI KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %		2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
201.244	52.312	-9.967	n.a.	<b>Adózás előtti eredmény</b>	191.378	161.476	-16
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>			
45.180	57.129	38.513	48	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	106.988	142.532	33
136	8.919	3.324	168	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	3.197	3.741	17
8.430	7.156	6.242	15	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	7.518	16.058	114
-17.406	-35	-1	3.400	Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-302	-17.523	5.702
-16.972	213	-	n.a.	INA-ban lévő társult részesedés újraértékelésén keletkezett eredmény	-	-16.759	n.a.
11.758	213	-296	n.a.	Követelések leírása / visszairása (-)	4.178	12.225	193
-3.103	5.546	2.861	94	Vevő követeléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	184	838	355
-14.156	-	-6.412	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-6.772	-28.156	316
1.386	1.758	3.282	-46	Tárgyévben felmerült kutatási és feltérési költségek	8.232	6.362	-23
-	-	32	n.a.	Részvény alapú juttatások	132	-	n.a.
-2.469	-4.153	-4.974	-17	Kapott kamatok	-12.750	-8.593	-33
5.784	4.743	11.251	-58	Fizetett kamatok	31.284	16.831	-46
-115.394	-23.599	31.400	n.a.	Egyéb devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	-21.756	346	n.a.
-	10.994	-22.590	n.a.	Konverziós opció valós értékeléséből származó különbözet	-30.751	10.994	n.a.
6.535	-11.327	25.057	n.a.	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	32.209	-3.299	n.a.
-18.831	-429	4.881	n.a.	Részesedés társult vállalatok eredményéből	-1.218	-6.899	466
759	947	467	103	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	1.335	1.631	22
<b>92.881</b>	<b>110.387</b>	<b>83.070</b>	<b>33</b>	<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt</b>	<b>313.086</b>	<b>291.805</b>	<b>-7</b>
-8.302	-9.781	71.342	n.a.	Készletek csökkenése / növekedése (-)	-22.644	-43.859	94
14.098	-11.066	12.547	n.a.	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	-57.387	-8.179	-86
8.415	-5.551	10.135	n.a.	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	-15.572	-36	-100
78.814	-45.697	-48.101	-5	Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	-52.220	-1.326	-97
4.363	27.155	9.194	195	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	54.160	61.011	13
350	-8.436	-19.158	-56	Fizetett nyereségadó	-43.867	-26.508	-40
<b>190.619</b>	<b>57.011</b>	<b>119.029</b>	<b>-52</b>	<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>	<b>175.556</b>	<b>272.908</b>	<b>55</b>
-65.005	-92.747	-80.829	15	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-218.297	-226.836	4
17.320	188	657	-71	Befektetett eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	1.820	18.202	900
-	-6.766	-96	6.948	Leányvállalatok és kisebbségi részesedések megvásárlása, nettó pénzáramlás	-11.762	-6.766	-42
-143	-605	-	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések megvásárlása	-	-806	n.a.
-	9.274	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	28.059	9.274	-67
-	-	-	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	501	-	n.a.
524	-1.319	-55.283	-98	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	-55.387	-13.425	-76
-62.662	72.217	-203.451	n.a.	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-220.098	-5.867	-97
-819	4.542	4.512	1	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	12.022	8.733	-27
875	14	14	-	Kapott osztalék	1.936	889	-54
<b>-109.910</b>	<b>-15.202</b>	<b>-334.476</b>	<b>-95</b>	<b>Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>-461.206</b>	<b>-216.602</b>	<b>-53</b>

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %		2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
209.389	12.538	627.870	-98	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	989.958	389.959	-61
-1.266	-407.335	-274.748	48	Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-535.838	-526.242	-2
-17	-25	-184	-86	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	374	-35	n.a.
30.767	36.948	-38.698	n.a.	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	23.617	98.288	316
-8.175	-8.082	-19.305	-58	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-49.013	-24.234	-51
-4	-171	-62.943	-100	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-62.950	-222	-100
-2.604	-2.367	-6.831	-65	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-11.383	-6.794	-40
73	113	-	n.a.	Külső tulajdonosok hozzájárulása	2.785	1.484	-47
-	959	-	n.a.	Saját részvények értékesítése	137.860	959	-99
-	-	-	n.a.	Visszavásárolt saját részvények	-25.663	-	n.a.
<b>228.163</b>	<b>-367.422</b>	<b>225.161</b>	<b>n.a.</b>	<b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>469.747</b>	<b>-66.837</b>	<b>n.a.</b>
<b>308.872</b>	<b>-325.613</b>	<b>9.714</b>	<b>n.a.</b>	<b>Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)</b>	<b>184.097</b>	<b>-10.531</b>	<b>n.a.</b>
242.537	532.136	282.519	88	Pénzeszköz állomány az időszak elején	129.721	222.074	71
19.166	-	-	n.a.	Korábban társult vállalkozásként kezelt társaságok teleshörű konszolidációjának hatása a pénzeszközökre	-	19.166	n.a.
-8.003	-1.705	100	n.a.	Pénzeszközök árfolyam különbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	1.758	-6.425	n.a.
-30.436	19.746	12.480	58	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	-10.763	280	n.a.
<b>532.136</b>	<b>224.564</b>	<b>304.813</b>	<b>-26</b>	<b>Pénzeszköz állomány az időszak végén</b>	<b>304.813</b>	<b>224.564</b>	<b>-26</b>

## 8. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele <sup>(1)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
80.253	128.159	118.491	8	Kutatás – Termelés	317.952	312.312	-2
606.286	800.071	879.877	-9	Feldolgozás - Kereskedelem	2.442.067	1.911.246	-22
39.671	213.020	50.716	320	Gáz és Energia	127.246	346.803	173
81.149	108.848	115.808	-6	Petrolkémia	371.127	273.822	-26
39.126	35.178	39.950	-12	Központ és egyéb	96.691	108.623	12
<b>846.485</b>	<b>1.285.276</b>	<b>1.204.842</b>	<b>7</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele - folytatódó tevékenységek</b>	<b>3.355.083</b>	<b>2.952.806</b>	<b>-12</b>
<b>-147.912</b>	<b>-363.282</b>	<b>-228.415</b>	<b>59</b>	<b>Ebből szegmensek közötti értékesítés</b>	<b>-672.109</b>	<b>-699.664</b>	<b>4</b>
-23.712	-53.731	-46.535	15	Kutatás - Termelés	-151.104	-123.797	-18
-61.253	-91.881	-101.182	-9	Feldolgozás - Kereskedelem	-311.420	-223.597	-28
-12.842	-161.377	-17.223	837	Földgáz	-34.412	-192.684	460
-19.897	-28.871	-27.369	5	Petrolkémia	-85.046	-69.821	-18
-30.208	-27.422	-36.106	-24	Központ és egyéb	-90.127	-89.765	-
<b>698.573</b>	<b>921.994</b>	<b>976.427</b>	<b>-6</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>2.682.974</b>	<b>2.253.142</b>	<b>-16</b>
-	29.111	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	29.111	n.a.
<b>698.573</b>	<b>951.105</b>	<b>976.427</b>	<b>-3</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>2.682.974</b>	<b>2.282.253</b>	<b>-15</b>

<sup>(1)</sup> 2009 I-III. negyedéves adatok az INA III. negyedéves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény <sup>(1)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
15.178	35.117	32.906	7	Kutatás – Termelés	152.660	96.331	-37
41.289	-1.658	4.539	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	113.645	44.307	-61
11.588	16.633	7.941	109	Gáz és Energia <sup>(2)</sup>	27.790	46.437	67
-9.335	1.377	-190	n.a.	Petrolkémia	-11.295	-11.669	3
10.774	-13.195	-14.328	-8	Központ és egyéb	-28.578	6.096	n.a.
9.352	2.709	5.774	-53	Szegmensek közötti átadás	-61.186	5.736	n.a.
<b>78.846</b>	<b>40.983</b>	<b>36.642</b>	<b>12</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>193.036</b>	<b>187.238</b>	<b>-3</b>
-	-8.295	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-8.295	n.a.
<b>78.846</b>	<b>32.688</b>	<b>36.642</b>	<b>-11</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>193.036</b>	<b>178.943</b>	<b>-7</b>

<sup>(1)</sup> 2009 I-III. negyedéves adatok az INA III. negyedéves hozzájárulását tartalmazzák.

<sup>(2)</sup> A Földgáz szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmazza.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)(2)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
15.178	35.117	32.906	7	Kutatás - Termelés	87.341	96.331	10
41.289	-1.658	4.539	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	113.645	44.307	-61
11.981	17.166	8.430	104	Gáz és Energia	29.186	47.764	64
-9.335	1.377	-190	n.a.	Petrolkémia	-11.295	-11.669	3
-20.354	-12.981	-8.565	52	Központ és egyéb	-29.215	-38.818	33
8.959	2.176	5.285	-59	Szegmensek közötti átadás	2.737	4.409	61
<b>47.718</b>	<b>41.197</b>	<b>42.405</b>	<b>-3</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>192.399</b>	<b>142.324</b>	<b>-26</b>
-	-8.295	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-8.295	-
<b>47.718</b>	<b>32.902</b>	<b>42.405</b>	<b>-22</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>192.399</b>	<b>134.029</b>	<b>-30</b>

<sup>(1)</sup> 2009 I-III. negyedéves adatok az INA III. negyedéves hozzájárulását tartalmazzák.

<sup>(2)</sup> Üzleti eredmény a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (65,3 Mrd Ft, ill. -1,4 Mrd Ft), a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (5,8 Mrd Ft), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 14,0 Mrd Ft, 14,2 Mrd Ft és 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás, valamint 2009 II. negyedévben az INA teljes körű konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén realizált 17,0 Mrd Ft nyereség, illetve annak III. negyedéves módosítása (-0,2 Mrd Ft) nélkül.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés <sup>(1)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
12.917	21.269	10.509	102	Kutatás – Termelés	24.290	44.487	83
21.909	24.004	18.346	31	Feldolgozás – Kereskedelem	53.345	65.788	23
2.594	2.762	2.491	11	Gáz és Energia	6.811	7.855	15
4.697	4.740	4.537	4	Petrolkémia	14.842	14.164	-5
3.063	4.354	2.630	66	Központ és egyéb	7.700	10.238	33
<b>45.180</b>	<b>57.129</b>	<b>38.513</b>	<b>48</b>	<b>Folytatódó tevékenységek</b>	<b>106.988</b>	<b>142.532</b>	<b>33</b>
-	-	-	-	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	-
<b>45.180</b>	<b>57.129</b>	<b>38.513</b>	<b>48</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>106.988</b>	<b>142.532</b>	<b>33</b>

<sup>(1)</sup> 2009 I-III. negyedéves adatok az INA III. negyedéves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	EBITDA <sup>(1)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
28.095	56.386	43.415	30	Kutatás – Termelés	176.950	140.818	-20
63.198	22.346	22.885	-2	Feldolgozás – Kereskedelem	166.990	110.095	-34
14.182	19.395	10.432	86	Gáz és Energia	34.601	54.292	57
-4.638	6.117	4.347	41	Petrolkémia	3.547	2.495	-30
13.837	-8.841	-11.698	-24	Központ és egyéb	-20.878	16.334	n.a.
9.352	2.709	5.774	-53	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-61.186	5.736	n.a.
<b>124.026</b>	<b>98.112</b>	<b>75.155</b>	<b>31</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>300.024</b>	<b>329.770</b>	<b>10</b>
-	-8.295	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-8.295	n.a.
<b>124.026</b>	<b>89.817</b>	<b>75.155</b>	<b>20</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>300.024</b>	<b>321.475</b>	<b>7</b>

<sup>(1)</sup> 2009 I.-III. negyedéves adatok az INA III. negyedéves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)(2)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
28.095	56.386	43.415	30	Kutatás – Termelés	111.631	140.818	26
63.198	22.346	22.885	-2	Feldolgozás – Kereskedelem	166.990	110.095	-34
14.575	19.928	10.921	82	Gáz és Energia	35.997	55.619	55
-4.638	6.117	4.347	41	Petrolkémia	3.547	2.495	-30
-17.291	-8.627	-5.935	45	Központ és egyéb	-21.515	-28.580	33
8.959	2.176	5.285	-59	Szegmensek közötti átadás	2.737	4.409	61
<b>92.898</b>	<b>98.326</b>	<b>80.918</b>	<b>22</b>	<b>Folytatódó tevékenységek</b>	<b>299.387</b>	<b>284.856</b>	<b>-5</b>
-	-8.295	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-8.295	n.a.
<b>92.898</b>	<b>90.031</b>	<b>80.918</b>	<b>11</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>299.387</b>	<b>276.561</b>	<b>-8</b>

<sup>(1)</sup> 2009 I.-III. negyedéves adatok az INA III. negyedéves hozzájárulását tartalmazzák.

<sup>(2)</sup> EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (65,3 Mrd Ft, ill. -1,4 Mrd Ft), a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (5,8 Mrd Ft), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 14,0 Mrd Ft, 14,2 Mrd Ft és 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás, valamint 2009 II. negyedévben az INA teljes körű konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén realizált 17,0 Mrd Ft nyereség, illetve annak III. negyedéves módosítása (-0,2 Mrd Ft) nélkül.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések <sup>(1)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
84.827	49.218	24.447	101	Kutatás – Termelés	55.347	145.449	163
23.633	27.646	24.752	12	Feldolgozás – Kereskedelem	65.853	63.170	-4
10.460	8.192	24.911	-67	Gáz és Energia	83.491	43.341	-48
6.350	4.266	1.760	142	Petrolkémia	5.125	14.010	173
2.042	712	1.029	-31	Központ és egyéb	28.054	3.559	-87
<b>127.312</b>	<b>90.034</b>	<b>76.899</b>	<b>17</b>	<b>Összesen</b>	<b>237.870</b>	<b>269.529</b>	<b>13</b>

<sup>(1)</sup> 2009 I.-III. negyedéves adatok az INA III. negyedéves hozzájárulását tartalmazzák.

2008. 12. 31.	Tárgyi eszközök	2008. 09. 30.	2009. 09. 30.	Vált. %
166.072	Kutatás – Termelés	161.690	715.775	343
748.565	Feldolgozás – Kereskedelem	671.399	1.007.864	50
232.419	Gáz és Energia	190.284	272.051	43
182.688	Petrolkémia	180.036	183.611	2
87.455	Központ és egyéb	78.640	108.673	38
<b>1.417.199</b>	<b>Folytatódó tevékenységek</b>	<b>1.282.049</b>	<b>2.287.974</b>	<b>78</b>
-	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	-
<b>1.417.199</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>1.282.049</b>	<b>2.287.974</b>	<b>78</b>

**Ebből MOL-csoport kivéve INA-csoport**

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
80.253	69.916	118.491	-41	Kutatás – Termelés	317.952	254.069	-20
606.286	678.479	879.877	-23	Feldolgozás - Kereskedelem	2.442.067	1.789.654	-27
39.671	213.020	50.716	320	Gáz és Energia	127.246	346.803	173
81.149	108.848	115.808	-6	Petrolkémia	371.127	273.822	-26
39.126	26.290	39.950	-34	Központ és egyéb	96.691	99.735	3
<b>846.485</b>	<b>1.096.553</b>	<b>1.204.842</b>	<b>-9</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele összesen</b>	<b>3.355.083</b>	<b>2.764.083</b>	<b>-18</b>
<b>-147.912</b>	<b>-337.489</b>	<b>-228.415</b>	<b>48</b>	<b>Ebből szegmensek közötti értékesítés</b>	<b>-672.109</b>	<b>-673.871</b>	<b>-</b>
-23.712	-36.068	-46.535	-22	Kutatás - Termelés	-151.104	-106.134	-30
-61.253	-89.113	-101.182	-12	Feldolgozás - Kereskedelem	-311.420	-220.829	-29
-12.842	-161.004	-17.223	835	Földgáz	-34.412	-192.311	459
-19.897	-28.791	-27.369	5	Petrolkémia	-85.046	-69.741	-18
-30.209	-22.513	-36.106	-38	Központ és egyéb	-90.127	-84.856	-6
<b>698.573</b>	<b>759.064</b>	<b>976.427</b>	<b>-22</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>2.682.974</b>	<b>2.090.212</b>	<b>-22</b>

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
15.178	18.332	32.906	-44	Kutatás – Termelés	152.660	79.546	-48
41.289	5.436	4.539	20	Feldolgozás - Kereskedelem	113.645	51.401	-55
11.588	16.633	7.941	109	Gáz és Energia <sup>(1)</sup>	27.790	46.437	67
-9.335	1.377	-190	n.a.	Petrolkémia	-11.295	-11.669	3
-6.198	-8.198	-14.328	-43	Központ és egyéb	-28.578	-5.879	-79
9.352	2.793	5.774	-52	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-61.186	5.820	n.a.
<b>61.874</b>	<b>36.373</b>	<b>36.642</b>	<b>-1</b>	<b>Összesen</b>	<b>193.036</b>	<b>165.656</b>	<b>-14</b>

<sup>(1)</sup> A Gáz és Energia szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmazza.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
15.178	18.332	32.906	-44	Kutatás - Termelés	87.341	79.546	-9
41.289	5.436	4.539	20	Feldolgozás - Kereskedelem	113.645	51.401	-55
11.981	17.166	8.430	104	Gáz és Energia	29.186	47.764	64
-9.335	1.377	-190	n.a.	Petrolkémia	-11.295	-11.669	3
-20.354	-8.198	-8.565	-4	Központ és egyéb	-29.215	-34.035	16
8.959	2.260	5.285	-57	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	2.737	4.493	64
<b>47.718</b>	<b>36.373</b>	<b>42.405</b>	<b>-14</b>	<b>Összesen</b>	<b>192.399</b>	<b>137.500</b>	<b>-29</b>

<sup>(1)</sup> Üzleti eredmény a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszerű nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (65,3 Mrd Ft, ill. -1,4 Mrd Ft), a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (5,8 Mrd Ft), valamint a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 14,0 Mrd Ft, 14,2 Mrd Ft és 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás nélkül.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
12.917	9.557	10.509	-9	Kutatás – Termelés	24.290	32.775	35
21.909	19.677	18.346	7	Feldolgozás – Kereskedelem	53.345	61.461	15
2.594	2.762	2.491	11	Gáz és Energia	6.811	7.855	15
4.697	4.740	4.537	4	Petrolkémia	14.842	14.164	-5
3.063	2.729	2.630	4	Központ és egyéb	7.700	8.613	12
<b>45.180</b>	<b>39.465</b>	<b>38.513</b>	<b>2</b>	<b>Összesen</b>	<b>106.988</b>	<b>124.868</b>	<b>17</b>

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	EBITDA	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
28.095	27.889	43.415	-36	Kutatás – Termelés	176.950	112.321	-37
63.198	25.113	22.885	10	Feldolgozás – Kereskedelem	166.990	112.862	-32
14.182	19.395	10.432	86	Gáz és Energia	34.601	54.292	57
-4.638	6.117	4.347	41	Petrolkémia	3.547	2.495	-30
-3.135	-5.469	-11.698	-53	Központ és egyéb	-20.878	2.734	n.a.
9.352	2.793	5.774	-52	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-61.186	5.820	n.a.
<b>107.054</b>	<b>75.838</b>	<b>75.155</b>	<b>1</b>	<b>Összesen</b>	<b>300.024</b>	<b>290.524</b>	<b>-3</b>

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
28.095	27.889	43.415	-36	Kutatás – Termelés	111.631	112.321	1
63.198	25.113	22.885	10	Feldolgozás – Kereskedelem	166.990	112.862	-32
14.575	19.928	10.921	82	Gáz és Energia	35.997	55.619	55
-4.638	6.117	4.347	41	Petrolkémia	3.547	2.495	-30
-17.291	-5.469	-5.935	-8	Központ és egyéb	-21.515	-25.422	18
8.960	2.260	5.285	-57	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	2.737	4.493	64
<b>92.898</b>	<b>75.838</b>	<b>80.918</b>	<b>-6</b>	<b>Összesen</b>	<b>299.387</b>	<b>262.368</b>	<b>-12</b>

<sup>(1)</sup> EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (65,3 Mrd Ft, ill. -1,4 Mrd Ft), a parafin birságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (5,8 Mrd Ft), valamint a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 14,0 Mrd Ft, 14,2 Mrd Ft és 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás nélkül.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
84.827	12.805	24.447	-48	Kutatás – Termelés	55.347	109.036	97
23.633	16.761	24.752	-32	Feldolgozás – Kereskedelem	65.853	52.285	-21
10.460	8.192	24.911	-67	Gáz és Energia	83.491	43.341	-48
6.350	4.266	1.760	142	Petrolkémia	5.125	14.010	173
2.042	490	1.029	-52	Központ és egyéb	28.054	3.338	-88
<b>127.312</b>	<b>42.514</b>	<b>76.899</b>	<b>-45</b>	<b>Összesen</b>	<b>237.870</b>	<b>222.010</b>	<b>-7</b>

2008. 12. 31.	Tárgyi eszközök	2008. 09. 30.	2009. 09. 30.	Vált. %
166.072	Kutatás – Termelés	161.690	154.541	-4
748.565	Feldolgozás – Kereskedelem	671.399	753.530	12
232.419	Gáz és Energia	190.284	272.051	43
182.688	Petrolkémia	180.036	183.611	2
87.455	Központ és egyéb	78.640	80.320	2
<b>1.417.199</b>	<b>Összesen</b>	<b>1.282.049</b>	<b>1.444.053</b>	<b>13</b>

<sup>1</sup> A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. A Kutatás-termelés belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Feldolgozás és Kereskedelemnek, és földgázt a Gáz és Energia 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 szegmens eredmények az adott szegmenshez tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

<sup>2</sup> Ezen a soron a szegmensek közötti átadásokból származó nem realizált üzleti 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 átadások 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 Gáz és Energia szegmensbe, illetve a Feldolgozás és Kereskedelembe a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik. 2008. első féléve során a Kutatás-Termelés és a Gáz és Energia szegmens közötti átadás tartalmazza a Kutatás-Termelés által a Szőreg-1 mező értékesítésén realizált 63,9 Mrd Ft egyszeri eredményt, mely a konszolidáció során kiszűrésre került.

**9. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**FŐBB IFRS PÉNZÜGYI MUTATÓK DIVÍZIONÁLIS BONTÁSBAN (millió USA dollárban)**

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele <sup>(1)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
382	675	754	-10	Kutatás – Termelés	1.951	1.497	-23
2.884	4.215	5.597	-25	Feldolgozás - Kereskedelem	14.982	9.162	-39
189	1.122	323	247	Gáz és Energia	781	1.663	113
386	573	737	-22	Petrolkémia	2.277	1.313	-42
186	185	254	-27	Központ és egyéb	593	521	-12
<b>4.027</b>	<b>6.770</b>	<b>7.665</b>	<b>-12</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele - folytatódó tevékenységek</b>	<b>20.584</b>	<b>14.156</b>	<b>-31</b>
<b>-704</b>	<b>-1.912</b>	<b>-1.454</b>	<b>32</b>	<b>Ebből szegmensek közötti értékesítés</b>	<b>-4.124</b>	<b>-3.354</b>	<b>-19</b>
-113	-283	-296	-4	Kutatás - Termelés	-927	-593	-36
-291	-484	-644	-25	Feldolgozás - Kereskedelem	-1.911	-1.072	-44
-61	-850	-110	673	Földgáz	-211	-924	338
-95	-152	-174	-13	Petrolkémia	-522	-335	-36
-144	-143	-230	-38	Központ és egyéb	-553	-431	-22
<b>3.323</b>	<b>4.858</b>	<b>6.211</b>	<b>-22</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>16.460</b>	<b>10.801</b>	<b>-34</b>
-	153	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	140	n.a.
<b>3.323</b>	<b>5.011</b>	<b>6.211</b>	<b>-19</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>16.460</b>	<b>10.941</b>	<b>-34</b>

<sup>(1)</sup> 2009 I-III. negyedéves adatok az INA III. negyedéves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény <sup>(1) (2)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
72	185	209	-11	Kutatás – Termelés	937	462	-51
196	-9	29	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	697	212	-70
55	88	51	73	Gáz és Energia *	170	223	31
-44	7	-1	n.a.	Petrolkémia	-69	-56	-19
51	-70	-91	-23	Központ és egyéb	-175	29	n.a.
45	15	36	-58	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-376	28	n.a.
<b>375</b>	<b>216</b>	<b>233</b>	<b>-7</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>1.184</b>	<b>898</b>	<b>-24</b>
-	-44	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-40	n.a.
<b>375</b>	<b>172</b>	<b>233</b>	<b>-27</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>1.184</b>	<b>858</b>	<b>-28</b>

<sup>(1)</sup> 2009 I-III. negyedéves adatok az INA III. negyedéves hozzájárulását tartalmazzák.

<sup>(2)</sup> A Földgáz szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmazza.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1) (2)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
72	185	209	-11	Kutatás - Termelés	536	462	-14
196	-9	29	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	697	212	-70
57	90	54	67	Gáz és Energia	179	229	28
-44	7	-1	n.a.	Petrolkémia	-69	-56	-19
-97	-68	-54	26	Központ és egyéb	-179	-186	4
43	12	33	-64	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	16	21	32
<b>227</b>	<b>217</b>	<b>270</b>	<b>-20</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>1.180</b>	<b>682</b>	<b>-42</b>
-	-44	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-40	n.a.
<b>227</b>	<b>173</b>	<b>270</b>	<b>-36</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>1.180</b>	<b>642</b>	<b>-46</b>

<sup>(1)</sup> 2009 I-III. negyedéves adatok az INA III. negyedéves hozzájárulását tartalmazzák.

<sup>(2)</sup> Üzleti eredmény Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (400,7 m USD, ill. -8,6 m USD), a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (35,4 m USD), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 61,8 m USD, 67,3 m USD és 40,4 m USD utólagos ármódosítás, valamint 2009 II. negyedévben az INA teljes körű konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén realizált 80,7 m USD nyereség, illetve annak III. negyedéves módosítása (-1,1 m USD) nélkül.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés <sup>(1)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
61	112	67	67	Kutatás – Termelés	149	213	43
104	126	117	8	Feldolgozás – Kereskedelem	327	315	-4
12	15	16	-6	Gáz és Energia	42	38	-10
22	25	29	-14	Petrolkémia	91	68	-25
15	23	17	35	Központ és egyéb	47	49	4
<b>214</b>	<b>301</b>	<b>246</b>	<b>22</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>656</b>	<b>683</b>	<b>4</b>
-	-	-	-	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	-
<b>214</b>	<b>301</b>	<b>246</b>	<b>22</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>656</b>	<b>683</b>	<b>4</b>

<sup>(1)</sup> 2009 I-III. negyedéves adatok az INA III. negyedéves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	EBITDA <sup>(1)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
133	297	276	8	Kutatás – Termelés	1.086	675	-38
300	117	146	-20	Feldolgozás – Kereskedelem	1.024	527	-49
67	103	67	54	Gáz és Energia	212	261	23
-22	32	28	14	Petrolkémia	22	12	-45
66	-47	-74	-36	Központ és egyéb	-128	78	n.a.
44	15	35	-57	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-375	29	n.a.
<b>588</b>	<b>517</b>	<b>478</b>	<b>8</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>1.841</b>	<b>1.581</b>	<b>-14</b>
-	-44	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	(40)	n.a.
<b>588</b>	<b>473</b>	<b>478</b>	<b>-1</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>1.841</b>	<b>1.541</b>	<b>-16</b>

<sup>(1)</sup> 2009 I-III. negyedéves adatok az INA III. negyedéves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)(2)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
133	297	276	8	Kutatás – Termelés	685	675	-1
300	117	146	-20	Feldolgozás – Kereskedelem	1.024	527	-49
69	105	70	50	Gáz és Energia	221	267	21
-22	32	28	14	Petrolkémia	22	12	-45
-82	-45	-37	22	Központ és egyéb	-132	-137	4
43	12	32	-63	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	17	22	30
<b>441</b>	<b>518</b>	<b>515</b>	<b>1</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>1.837</b>	<b>1.366</b>	<b>-26</b>
-	-44	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-40	n.a.
<b>441</b>	<b>474</b>	<b>515</b>	<b>-8</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>1.837</b>	<b>1.326</b>	<b>-28</b>

<sup>(1)</sup> 2009 I-III. negyedéves adatok az INA III. negyedéves hozzájárulását tartalmazzák.

<sup>(2)</sup> Üzleti eredmény Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (400,7 m USD, ill. -8,6 m USD), a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (35,4 m USD), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 61,8 m USD, 67,3 m USD és 40,4 m USD utólagos ármódosítás, valamint 2009 II. negyedévben az INA teljes körű konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén realizált 80,7 m USD nyereség, illetve annak III. negyedéves módosítása (-1,1 m USD) nélkül.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések <sup>(1)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év <sup>(1)</sup>	Vált. %
404	259	155	67	Kutatás – Termelés	340	697	105
112	146	157	-7	Feldolgozás – Kereskedelem	404	303	-25
50	43	158	-73	Gáz és Energia	512	208	-59
30	22	11	100	Petrolkémia	31	67	116
10	4	7	-43	Központ és egyéb	172	17	-90
<b>606</b>	<b>474</b>	<b>488</b>	<b>-3</b>	<b>Összesen</b>	<b>1.459</b>	<b>1.292</b>	<b>-11</b>

<sup>(1)</sup> 2009 I-III. negyedéves adatok az INA III. negyedéves hozzájárulását tartalmazzák.

2008. 12. 31.	Tárgyi eszközök	2008. 09. 30.	2009. 09. 30.	Vált. %
884	Kutatás – Termelés	956	3.873	305
3.984	Feldolgozás – Kereskedelem	3.968	5.454	37
1.237	Gáz és Energia	1.125	1.472	31
972	Petrolkémia	1.064	994	-7
465	Központ és egyéb	465	588	26
<b>7.542</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>7.578</b>	<b>12.381</b>	<b>63</b>
-	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	-
<b>7.542</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>7.578</b>	<b>12.381</b>	<b>63</b>

**Ebből MOL-csoport kivéve INA-csoport**

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
382	368	754	-51	Kutatás – Termelés	1.951	1.218	-38
2.884	3.575	5.597	-36	Feldolgozás - Kereskedelem	14.982	8.579	-43
189	1.122	323	247	Gáz és Energia	781	1.663	113
386	573	737	-22	Petrolkémia	2.277	1.313	-42
186	139	254	-45	Központ és egyéb	593	478	-19
<b>4.027</b>	<b>5.777</b>	<b>7.665</b>	<b>-25</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele összesen</b>	<b>20.584</b>	<b>13.251</b>	<b>-36</b>
<b>-704</b>	<b>-1.779</b>	<b>-1.454</b>	<b>22</b>	<b>Ebből szegmensek közötti értékesítés</b>	<b>-4.124</b>	<b>-3.231</b>	<b>-22</b>
-113	-190	-296	-36	Kutatás - Termelés	-927	-509	-45
-291	-470	-644	-27	Feldolgozás - Kereskedelem	-1.911	-1.059	-45
-61	-848	-110	671	Földgáz	-211	-922	337
-95	-152	-174	-13	Petrolkémia	-522	-334	-36
-144	-119	-230	-48	Központ és egyéb	-553	-407	-26
<b>3.323</b>	<b>3.998</b>	<b>6.211</b>	<b>-36</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>16.460</b>	<b>10.020</b>	<b>-39</b>

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
72	97	209	-54	Kutatás – Termelés	937	381	-59
196	29	29	-	Feldolgozás - Kereskedelem	697	246	-65
55	88	51	73	Gáz és Energia <sup>(1)</sup>	170	223	31
-44	7	-1	n.a.	Petrolkémia	-69	-56	-19
-29	-43	-91	-53	Központ és egyéb	-176	-28	-84
44	14	36	-61	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-375	28	n.a.
<b>294</b>	<b>192</b>	<b>233</b>	<b>-18</b>	<b>Összesen</b>	<b>1.184</b>	<b>794</b>	<b>-33</b>

<sup>(1)</sup> A Gáz és Energia szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmazza.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
72	97	209	-54	Kutatás – Termelés	536	381	-29
196	29	29	-	Feldolgozás - Kereskedelem	697	246	-65
57	90	54	67	Gáz és Energia	179	229	28
-44	7	-1	n.a.	Petrolkémia	-69	-56	-19
-97	-43	-54	-20	Központ és egyéb	-180	-163	-9
43	12	33	-64	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	17	22	26
<b>227</b>	<b>192</b>	<b>270</b>	<b>-29</b>	<b>Összesen</b>	<b>1.180</b>	<b>659</b>	<b>-44</b>

<sup>(1)</sup> Üzleti eredmény Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (400,7 m USD, ill. -8,6 m USD), a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (35,4 m USD), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 61,8 m USD, 67,3 m USD és 40,4 m USD utólagos ármódosítás nélkül.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
61	50	67	-25	Kutatás – Termelés	149	157	5
104	104	117	-11	Feldolgozás – Kereskedelem	327	295	-10
12	15	16	-6	Gáz és Energia	42	38	-10
22	25	29	-14	Petrolkémia	91	68	-25
15	14	16	-13	Központ és egyéb	47	41	-13
<b>214</b>	<b>208</b>	<b>245</b>	<b>-15</b>	<b>Összesen</b>	<b>656</b>	<b>599</b>	<b>-9</b>

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	EBITDA	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
133	147	276	-47	Kutatás – Termelés	1.086	538	-50
300	133	146	-9	Feldolgozás – Kereskedelem	1.024	541	-47
67	103	67	54	Gáz és Energia	212	261	23
-22	32	28	14	Petrolkémia	22	12	-45
-13	-29	-75	-61	Központ és egyéb	-128	13	n.a.
44	14	36	-61	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-375	28	n.a.
<b>509</b>	<b>400</b>	<b>478</b>	<b>-17</b>	<b>Összesen</b>	<b>1.841</b>	<b>1.393</b>	<b>-24</b>

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup>	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
133	147	276	-47	Kutatás – Termelés	685	538	-21
300	133	146	-9	Feldolgozás – Kereskedelem	1.024	541	-47
69	105	70	50	Gáz és Energia	221	267	21
-22	32	28	14	Petrolkémia	22	12	-45
-82	-29	-38	-24	Központ és egyéb	-132	-122	-8
43	12	33	-64	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	17	22	26
<b>441</b>	<b>400</b>	<b>515</b>	<b>-22</b>	<b>Összesen</b>	<b>1.837</b>	<b>1.258</b>	<b>-32</b>

<sup>(1)</sup> Üzleti eredmény Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (400,7 m USD, ill. -8,6 m USD), a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (35,4 m USD), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 61,8 m USD, 67,3 m USD és 40,4 m USD utólagos ármódosítás nélkül.

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések	2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
404	67	155	-57	Kutatás – Termelés	340	522	54
112	88	157	-44	Feldolgozás – Kereskedelem	404	251	-38
50	43	158	-73	Gáz és Energia	512	208	-59
30	22	11	100	Petrolkémia	31	67	116
10	3	7	-57	Központ és egyéb	172	16	-91
<b>606</b>	<b>223</b>	<b>488</b>	<b>-54</b>	<b>Összesen</b>	<b>1.459</b>	<b>1.064</b>	<b>-27</b>

2008. 12. 31.	Tárgyi eszközök	2008. 09. 30.	2009. 09. 30.	Vált. %
884	Kutatás – Termelés	956	836	-13
3.984	Feldolgozás – Kereskedelem	3.968	4.078	3
1.237	Gáz és Energia	1.125	1.472	31
972	Petrolkémia	1.064	994	-7
465	Központ és egyéb	465	435	-6
<b>7.542</b>	<b>Összesen</b>	<b>7.578</b>	<b>7.815</b>	<b>3</b>

<sup>1</sup> A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. A Kutatás-termelés belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Feldolgozás és Kereskedelemnek, és földgázt a Gáz és Energia 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 szegmens eredmények az adott szegmenshez tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

<sup>2</sup> Ezen a soron a szegmensek közötti átadásokból származó nem realizált üzleti 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 Kutatás – Termelésből a Gáz és Energia szegmensbe, illetve a Feldolgozás és Kereskedelembe a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik. 2008. I.-III. negyedéve során a Kutatás-Termelés és a Gáz és Energia szegmens közötti átadás tartalmazza a Kutatás-Termelés által a Szőreg-1 mező értékesítésén realizált 392,2 m USD egyszeri eredményt, mely a konszolidáció során kiszűrésre került.

## 10. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2009. II. n. év	2009. III. n. év	2008. III. n. év	Vált. %		2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
58,8	68,3	114,8	-41	Brent dated (USD/bbl)	111,0	57,2	-48
58,1	68,2	113,3	-40	Ural Blend (USD/bbl) <sup>(1)</sup>	108,0	56,7	-47
583,6	643,9	993,7	-35	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t) <sup>(2)</sup>	961,7	545,7	-43
503,8	571,4	1.085,1	-47	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t) <sup>(2)</sup>	1.059,8	504,1	-52
472,4	580,4	926,7	-37	Vegyipari benzin (USD/t) <sup>(3)</sup>	899,8	471,6	-48
138,9	127,4	125,4	2	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) <sup>(2)</sup>	121,8	113,3	-7
59	54,9	216,8	-75	Crack spread – gázolaj (USD/t) <sup>(2)</sup>	220,0	71,7	-67
27,7	63,9	58,4	9	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t) <sup>(3)</sup>	60,0	39,2	-35
688	818	1.228	-33	Etilén (EUR/t)	1.096	701	-36
275	358	441	-19	Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	378	315	-17
210,2	189,8	157,2	21	HUF/USD átlag	163,0	208,6	28
285,9	271,4	236,1	15	HUF/EUR átlag	247,7	283,8	15
38,9	37,1	32,9	13	HUF/HRK átlag	34,2	38,5	13
5,42	5,12	4,78	7	HRK/USD átlag	4,76	5,40	13
0,84	0,41	2,91	-86	3 havi USD LIBOR (%)	2,98	0,83	-72
1,31	0,87	4,98	-83	3 havi EURIBOR (%)	4,78	1,39	-71
9,68	8,55	8,59	0	3 havi BUBOR (%)	8,32	9,27	11

<sup>(1)</sup> CIF Med paritáson

<sup>(2)</sup> FOB Rotterdam paritáson

<sup>(3)</sup> FOB Med paritáson

2009. II. n. év	2009. III. n. év	Vált. %		2008. I-III. n.év	2009. I-III. n.év	Vált. %
193,3	184,8	-4	HUF/USD záró	169,2	184,8	9
272,4	270,4	-1	HUF/EUR záró	243,2	270,4	11
37,49	37,1	-1	HUF/HRK	34,2	37,1	8
5,20	5,00	-4	HRK/USD	4,96	5,00	1

## 11. SZÁMÚ MELLÉKLET MOL-CSOPORT TÖLTŐÁLLOMÁSOK

MOL-csoport töltőállomások	2008. 09. 30	2008. 12. 31	2009. 03. 31	2009. 06. 30	2009. 09. 30
Magyarország	355	357	361	363	363
Horvátország	38	40	43	43	480
Olaszország	195	202	205	208	220
Szlovákia	209	209	209	209	209
Románia	125	131	134	135	135
Bosznia Hercegovina	22	22	22	22	108
Ausztria	34	47	47	47	47
Szerbia	24	27	29	31	32
Csehország	30	30	30	28	28
Szlovénia	11	11	11	12	18
Montenegró	0	0	0	0	1
<b>Összes MOL Csoport töltőállomás</b>	<b>1 043</b>	<b>1 076</b>	<b>1 091</b>	<b>1 098</b>	<b>1 641</b>

Az INA 2009 szeptember 30-án 488 töltőállomást üzemeltetett ebből 437-et Horvátországban, 44-et Boszniában, 6-ot Szlovéniában és 1-et Montenegróban.

## 12. SZÁMÚ MELLÉKLET LÉTSZÁM ADATOK

Létszám (fő) időszak végén	2008. 09. 30	2008. 12. 31	2009. 03. 31	2009. 06. 30	2009. 09. 30
MOL Nyrt (anyavállalat)	5.447	5.421	5.363	5.320	5.339
MOL-csoport kivéve INA	16.027	17.213	17.326	17.312	18.086
INA-csoport					16.386
<b>MOL-csoport</b>	<b>16.027</b>	<b>17.213</b>	<b>17.326</b>	<b>17.312</b>	<b>34.472</b>

### 13. SZÁMÚ MELLÉKLET RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2009. ÉVBEN

Bejelentés dátuma	
2009. január 27.	Az OMV tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
január 29.	MOL 50%-ra növelte a részesedését a geotermikus energiavállalatban, a CEGE Zrt.-ben
január 31.	MOL Nyrt. és a Horvát Köztársaság kormánya aláírták a Részvényesi Megállapodás módosítását, valamint egy Gáz Keretszerződést
február 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
február 26.	Az OMV tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
február 27.	MOL-csoport 2008 IV. negyedévi és éves gyorsjelentése
március 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
március 3.	Az FGSZ Zrt. és a Plinacro megállapodást kötött a magyar és a horvát földgázszállító rendszerek összekapcsolására
március 9.	Az OMV tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
március 10.	A Cégbíróság bejegyezte 3 igazgatósági tag megbízatásának meghosszabbítását
március 16.	A MOL új opciós szerződést kötött az ING Bank N.V.-vel
március 17.	Bejelentés bírósági eljárás lezárulásáról
március 18.	Az ING Groep N.V. tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
március 19.	Az OMV tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
március 19.	Az ING Bank N.V.-vel kötött adásvételi és opciós szerződés zárása
március 23.	A BHV AG tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
március 23.	A MOL Nyrt. Igazgatóságának hirdetménye a társaság 2009. évi rendes közgyűlése összehívásáról
március 24.	A Cégbíróság bejegyezte egy igazgatósági tag megbízatásának meghosszabbítását
március 30.	Az OMV tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
március 30.	A MOL saját stratégiáját követi
március 30.	A Surgutneftegas tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
március 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
április 3.	A BHV AG tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
április 3.	Az OMV tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
április 7.	Közgyűlési dokumentumok a MOL Nyrt. 2009. április 23-án megtartandó Éves Rendes Közgyűlése részére
április 9.	Változás a MOL saját részvény állományban
április 9.	Az OMV tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
április 9.	A Surgutneftegas tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
április 16.	MOL saját részvény tranzakció
április 17.	Az MFB Invest Zrt. tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
április 23.	A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2009. április 23-án megtartott éves rendes közgyűlésének határozatai
április 24.	Összefoglaló jelentés a 2008. üzleti évről
április 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
május 4, 6.	MOL vezetői részvényértékesítés
május 12.	A cégbíróság bejegyezte a közgyűlés határozatait
május 17.	MOL saját részvény tranzakció
május 17.	Az MFB Invest Zrt. tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
május 17.	A MOL Irak Kurdisztáni Régiójában történő befektetéssel bővíti Kutatás-termelés portfólióját
május 18.	A Crescent Petroleum és a DANA GAS tájékoztatása a szavazati jogukban bekövetkezett változásról
május 18.	Zöld utat kapott a MOL az Európai Bizottságtól az INA tranzakcióval kapcsolatban
május 19.	MOL-csoport 2009 I. negyedévi gyorsjelentése
május 20.	MOL vezetői részvényértékesítés
május 29.	MOL vezetői részvényértékesítés
május 29.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
június 04.	A MOL kézhez vette a Surgutneftegas keresetét
június 09.	A MOL megkapta a Horvát Versenyhivatal INA tranzakcióval kapcsolatos feltételes jóváhagyását
június 10.	A Közgyűlés megválasztotta az INA új Felügyelő Bizottságát
június 12.	A MOL kézhez vette a Surgutneftegas keresetét
június 12.	A MOL kézhez vette a Surgutneftegas törvényességi felügyeleti eljáráshoz kapcsolódó újabb kérelmét

---

**Bejelentés dátuma**

---

június 12.	Személyi és szervezeti változás a MOL Nyrt.-ben
június 17.	A MOL 8 éves 200 millió eurós hitel megállapodást kötött az EBRD-vel
június 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
július 17.	A BNP Paribas-nál lévő MOL részvények vonatkozásában a MOL vételi opciója gyakorlásra került
július 17.	A BNP Paribas S.A. tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
július 27.	MOL vezetői részvényértékesítés
július 28.	MOL vezetői részvényértékesítés
július 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
augusztus 4, 6, 29.	MOL vezetői részvényértékesítés
augusztus 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
szeptember 7.	Személyi változás a MOL Nyrt.-ben
szeptember 10.	Pearl projekt 2009-es munkaprogramjának finanszírozása saját részvénnel
szeptember 11, 14.	MOL saját részvény tranzakció
szeptember 17, 18, 23, 24.	MOL vezetői részvényértékesítés
szeptember 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
október 1.	MOL vezetői részvényértékesítés
október 9.	A MOL és a CEZ módosította a MOL részvényekre vonatkozó opciós struktúra feltételeit
október 14.	Újabb földgáz- és kondenzátum találat Pakisztánban
november 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
november 13.	MOL Nyrt. 450 millió euró hitelszerződést írt alá

---

## 14. SZÁMÚ MELLÉKLET TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%)

Tulajdonosi kategória	2006. 12.31.	2007. 12. 31.	2008. 06. 30.	2008. 09. 30.	2008. 12. 31.	2009. 03. 31.	2009. 06. 30.	2009. 09. 30.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	59,0	31,7	32,1	30,0	24,2	22,8	24,7	25,8
Surgutneftegas OJSC	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	21,2	21,2
OMV Clearing Und Treasury GbmH	10,0	20,2	20,2	11,1	0,7	12,0	0,0	0,0
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	0,0	0,0	0,0	9,1	16,3	9,2	0,0	0,0
Societe Generale	0,0	0,0	0,0	0,0	4,4	0,0	0,0	0,0
OmanOil (Budapest) Limited	0,0	0,0	8,0	8,0	7,0	7,0	7,0	7,0
BNP Paribas Arbitrage S.N.C.	8,2	8,3	7,0	7,0	7,3	7,3	7,3	0,0
CEZ MH B.V.	0,0	0,0	7,0	7,0	7,3	7,3	7,3	7,3
Magnolia Finance Limited	5,5	5,5	5,5	5,5	5,7	5,7	5,7	5,7
ING Bank N.V.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	5,0	5,0	5,0
Crescent Petroleum	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3,0	3,0
Dana Gas PJSC	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3,0	3,0
OTP Bank Nyrt.	0,9	9,2	9,4	7,7	8,5	8,5	6,7	6,5
MFB Invest Zrt.	0,0	10,0	4,1	0,9	0,9	0,9	1,2	1,2
ÁPV Zrt.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hazai intézményi befektetők	5,2	4,6	4,1	5,9	5,4	5,6	4,0	3,9
Hazai magánbefektetők	2,5	2,2	2,4	2,8	3,9	3,9	3,9	3,2
MOL Nyrt. (saját részvény)	10,0	8,3	0,2	5,0	8,4	4,8	0,0	7,1

*Felhívjuk a figyelmet, hogy a fenti adatok nem teljesen tükrözik a részvénykönyvbe bejegyzett tulajdonosi struktúrát. A részvénykönyvi bejegyzés nem kötelező. A részvényes a társasággal szemben részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha a részvényt a részvénykönyvbe bejegyezték.*

A MOL Nyrt.-nek a részvénykönyvi bejegyzési kérelmek és a részvényesek bejelentései szerint, hét 5%-nál nagyobb szavazati joggal rendelkező (részvényesi csoport) tulajdonosa volt 2009. szeptember 30-án. A Surgutneftegas OJSC 21,2%-os, a CEZ MH B.V. 7,3%-os, az OmanOil (Budapest) Limited 7,0%-os, az OTP Bank Nyrt 6,5%-os, Crescent Petroleum és Dana Gas (mint összehangoltan eljáró személyek) 6%-os, a Magnolia Finance Limited 5,7%-os és az ING Groep N.V. 5,3%-os szavazati joggal bírt a társaságban. A szavazati jog számításánál az összes részvényből a MOL saját tulajdonában lévő részvények nem kerültek levonásra. A MOL alapszabálya értelmében, egy részvényes vagy részvényei csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több mint 10%-át.

### Részvényesi bejelentések szavazati jog megszerzéséről

- 2009.01.27. Az OMV AG bejelentette, hogy a Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-val kötött új Repó Ügylet kapcsán szavazati joga a MOL-ban 1,13% ra nőtt és 11.15%-ra fog emelkedni 2009. március 13-án.
- 2009.02.26. Az OMV AG bejelentette, hogy a Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-val kötött Repó Ügylet lejáratának módosítása miatt szavazati joga a MOL-ban 1,13% maradt és 11.15%-ra fog emelkedni 2009. április 3-án.
- 2009.03.09. Az OMV AG bejelentette, hogy a Societe Generale-val kötött Repó Ügylet zárása miatt szavazati joga a MOL-ban 5,34%-ra nőtt.
- 2009.03.18. Az ING Bank N.V.-vel („ING”) 2008. március 14-én kötött, 1.404.217 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvényre vonatkozó opciós szerződés, európai típusú eladási opciója, 2009. március 19-én a szerződésben meghatározott feltételekkel, pénzügyi elszámolásra kerül. A MOL és az ING részvény adásvételi és részvény opciós szerződést kötött. Ezen tranzakciók eredményeképpen az ING Bank N.V. tulajdonába 2009. március 19-én összesen 5.220.000 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvény kerül, így szavazati joga a MOL-ban 5,32%-ra változott.
- 2009.03.19. Az OMV AG bejelentette, hogy a Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-val kötött Repó Ügylet zárása miatt szavazati joga a MOL-ban 12,04%-ra nőtt és 9.18%-kal fog emelkedni 2009. április 3-án.
- 2009.03.20. A Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG bejelentette, hogy az OMV AG-val kötött Repó Ügylet zárása miatt szavazati joga a MOL-ban 9,649%-ra csökkent.
- 2009.03.30. Az OMV AG bejelentette, hogy szavazati joga a MOL-ban 0,0%-ra fog csökkenni 2009. április 8-án.
- 2009.03.30. A Surgutneftegas bejelentette, hogy szavazati joga a MOL-ban 21,22%-ra fog emelkedni 2009. április 8-án.
- 2009.04.03. A Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG bejelentette, hogy az OMV AG-val kötött Repó Ügylet zárása miatt szavazati joga a MOL-ban 0,00388%-ra csökkent.
- 2009.04.03. Az OMV AG bejelentette, hogy a Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-val kötött Repó Ügylet zárása miatt szavazati joga a MOL-ban 21,22%-ra nőtt.
- 2009.04.09. A 2007. július 3-án közzétett saját részvény kölcsönadásáról szóló szerződés alapján, 2009. április 8-án a MOL 4.965.582 darab MOL részvényt adott kölcsön, és transzferált át az MFB

	Invest Zrt részére. A tranzakciót követően a MOL Nyrt. tulajdonában 0 db „A” sorozatú és 578 darab „C” sorozatú részvény maradt.
2009.04.09.	Az OMV AG bejelentette, hogy a Surgutneftegas-zal kapcsolatos tranzakció miatt szavazati joga a MOL-ban 0,0%-ra csökkent.
2009.04.09.	A Surgutneftegas bejelentette, hogy az OMV AG-val kapcsolatos tranzakció miatt szavazati joga a MOL-ban 21,22%-ra nőtt.
2009.04.16.	A MOL közös megegyezéssel módosította az OTP Bank Nyrt-vel (OTP), kötött értékpapír kölcsönszerződést, mely alapján az (6.987.362 darabból) 5.010.501 darab, MOL részvény vonatkozásában 2009. április 16-ával megszüntették az értékpapír kölcsönügyletet. Ezzel egy időben MOL és az OTP részvéncsere és részvénytárcsere megállapodást kötött, amely alapján a MOL 24.000.000 db OTP törzsrészvény ellenében 5.010.501 db MOL „A” sorozatú törzsrészvényt ruházott át az OTP részére. A részvénytárcsere-megállapodás lejárata 2012. július 11. mely időpontig bármelyik fél kezdeményezheti az ügylet pénzbeli vagy fizikai elszámolását.
2009.04.17.	Az MFB Zrt. bejelentette, hogy a MOL-lal kötött saját részvény kölcsönadási megállapodás alapján szavazati joga a MOL-ban 5,68%-ra nőtt.
2009.05.17.	Az MFB Invest Zrt-nek kölcsönadott részvényekből 4.665.582 db, az OTP Bank Nyrt-nek kölcsönadott részvényekből 1.605.560 db MOL törzsrészvény vonatkozásában 2009. május 14-i hatállyal a felek megszüntették a kölcsönzést. A 2009. május 14-i tranzakciót követően a MOL Nyrt. tulajdonában 6.271.142 db „A” sorozatú és 578 darab „C” sorozatú részvény volt.
2009.05.17.	Az MFB Zrt. bejelentette, hogy a MOL-lal kötött saját részvény kölcsönadási megállapodás módosítása alapján szavazati joga a MOL-ban 1,22%-ra csökkent.
2009.05.17.	A Pearl 10%-os tulajdonosi pakettjéért cserébe a MOL 6.271.142 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvénnel (az alaptőke 6%-val) fizetett, melynek eredményeként a Crescent Petroleum és a Dana Gas a MOL 3-3%-os tulajdonosává válik.
2009.05.18.	A Crescent Petroleum és a DANA GAS bejelentette, hogy a MOL-lal kötött megállapodás eredményeképpen szavazati joguk a MOL-ban 3-3%-ra, együttesen, mint összehangoltan eljáró személyek 6%-ra emelkedett.
2009.07.17.	A MOL BNP Paribas S.A.-val kötött vételi opciója 7.552.874 "A" sorozatú MOL részvény vonatkozásában 2009. július 17-i értéknappal gyakorlásra került.
2009.07.17.	BNP Paribas S.A: bejelentette, hogy szavazati joga a MOL-ban 0,0326%-ra csökkent.

#### Saját részvény tranzakciók (elszámolódott ügyletek)

Dátum/Időszak	Tranzakció típusa	Darabszám	„A” sorozatú részvény-tulajdon a tranzakció után
<b>2008.12.31.</b>			<b>8.781.365</b>
2009.03.19	ING opció elszámolása	1.404.217	10.185.582
2009.03.19.	Új opciós megállapodás az ING Bank N.V.-vel	-5.220.000	4.965.582
<b>2009.03.31.</b>			<b>4.965.582</b>
2009.04.08.	Új saját részvény kölcsönadási megállapodás az MFB Invest Zrt-vel	-4.965.528	0
2009.04.16	Az OTP Bank Nyrt.-vel kötött saját részvény kölcsönadási megállapodás módosítása	5.010.501	5.010.501
2009.04.16	Részvénytárcsere és részvénytárcsere megállapodás az OTP Bank Nyrt.-vel	-5.010.501	0
2009.05.17.	Az OTP Bank Nyrt.-vel kötött saját részvény kölcsönadási megállapodás módosítása	1.605.560	1.605.560
2009.05.17.	Az MFB Invest Zrt-vel kötött saját részvény kölcsönadási megállapodás módosítása	4.665.582	6.271.142
2009.05.17.	A MOL 6.271.142 darab „A” sorozatú törzsrészvénnel fizetett a Pearl 10%-os tulajdonosi pakettjéért	-6.271.142	0
<b>2009.06.30</b>			<b>0</b>
2009.07.17.	A MOL vételi opciója a BNP Paribas-nál lévő MOL részvények vonatkozásában gyakorlásra került	7.552.874	7.552.874
2009.09.10-11.	Részvényértékesítés a BÉT-en, a Pearl projekt 2009-es munkaprogramjának MOL-ra jutó részének finanszírozására	-67.047	7.485.827
2009.09.11.	Részvénytranszfer a Dana Gasnak és a Crescent Petroleumnak Pearl projekt 2009-es munkaprogramjának MOL-ra jutó részének finanszírozására	-51.090	7.434.737
<b>2009.09.30.</b>			<b>7.434.737</b>

## **A társaság szervezetében illetve a felső vezetés összetételében bekövetkezett változások:**

A közgyűlés a MOL Nyrt. Igazgatóságának tagjává választotta dr. Csányi Sándor urat 2009. április 29. napjától kezdődően 2014. április 29-ig terjedő időtartamra.

A közgyűlés a MOL Nyrt. Igazgatóságának tagjává választotta dr. Dobák Miklós urat 2009. április 29. napjától kezdődően 2014. április 29-ig terjedő időtartamra.

A közgyűlés a MOL Nyrt. Felügyelő Bizottságából 2009. május 1-vel visszahívta Major János munkavállalói tagot.

A közgyűlés a MOL Nyrt. Felügyelő Bizottság munkavállalói tagjának választotta meg Kohán József urat 2009. május 1-től kezdődően 2012. október 11-ig terjedő időtartamra.

2009. július 1-től a Gáz és Energia szegmens átalakítása révén Ellátás és Kereskedelem (Supply and Trading) szegmens jött létre. A közelmúlt sikeres INA és IES tranzakciói következtében indokoltá vált kiépíteni egy hatékony, szénhidrogén és energia beszerzéssel, valamint trading tevékenységgel foglalkozó csoport szintű szervezetet, összhangban a nemzetközi olajipari cégeknél bevett gyakorlattal.

Az új szervezet vezetésével Fasimon Sándor lett megbízva, míg Alács Lajos a Gáz és Energia szegmens korábbi vezetője Ellátási Lánc Menedzsment igazgatóként és az INA Igazgatósági tagjaként folytatja munkáját.

Geszti László, az INA Igazgatóságának elnöke, a jövőben az INA fejlesztésére fókuszál, ezért 2009 október 1-től a MOL Nyrt. Kiskereskedelem Ügyvezető Igazgatói posztját Piry László látja el. Piry László 2004. június 7. óta a TVK Nyrt. Polimer Marketing és Értékesítés vezetője.

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a MOL törzsrésztvények kibocsátójának, a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (MOL Nyrt.) a képviselőként kijelentjük, hogy a MOL Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott beszámoló a MOL-csoport 2009. III. negyedéves eredményéről az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint készült, valós és megbízható képet ad a MOL Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad a MOL Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2009. november 16.

Mosonyi György  
vezérigazgató

Molnár József  
pénzügyi vezérigazgató-helyettes