

MOL CSOPORT IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ 2009. I. NEGYEDÉV

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 tájékoztatóját a Mol Csoport 2009. I. negyedéves eredményeiről. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, a 2009. március 31-ével végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

MOL Csoport pénzügyi összefoglaló

(IFRS), Mrd HUF	2008. év	2008. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %
Értékesítés nettó árbevétele	3.534,9	786,1	632,6	-20
EBITDA	351,1	101,6	107,6	6
Üzleti eredmény	199,2	67,3	67,4	-
Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	193,9	67,3	53,4	-21
Újraberzerzési árakkal becsült üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	286,4	59,6	42,7	-28
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	16,1	-1,3	147,1	n.a.
Nettó eredmény	141,4	65,0	-114,8	n.a.
Nettó eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	137,1	65,0	-124,9	n.a.
Nettó eredmény speciális tételek és Magnolia és CEZ nélkül ⁽³⁾	111,9	59,3	-123,6	-309
Működési cash flow	347,2	-41,7	25,3	n.a.
EPS, HUF	1.604	792	-1.249	n.a.
EPS speciális tételek nélkül és Magnolia és CEZ nélkül ⁽³⁾ , HUF	1.269	722	-1.359	n.a.

(IFRS), m USD ⁽¹⁾	2008. év	2008. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %
Értékesítés nettó árbevétele	20.575,7	4.538,7	2.794,1	-38
EBITDA	2.043,7	586,7	475,4	-19
Üzleti eredmény	1.159,5	388,6	297,7	-23
Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	1.128,8	388,6	235,9	-39
Újraberzerzési árakkal becsült üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	1.666,8	344,5	189,7	-45
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	93,7	-7,5	649,9	n.a.
Nettó eredmény	823,1	375,3	-507,1	n.a.
Nettó eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	798,3	375,3	-551,7	n.a.
Nettó eredmény speciális tételek és Magnolia és CEZ nélkül ⁽³⁾	651,5	342,2	-546,0	-260
Működési cash flow	2.021,0	-240,8	111,7	n.a.
EPS, USD	9,3	4,6	-5,6	n.a.
EPS speciális tételek nélkül és Magnolia és CEZ nélkül ⁽³⁾ , USD	7,4	4,2	-6,1	n.a.

⁽¹⁾ Az adatok átszámításánál a 2008. I. negyedévi (1 USD=173.2 Ft) és a 2008. éves (1 USD=171,8 Ft), valamint a 2009. I. negyedévi (1 USD=226.4 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.

⁽²⁾ Üzleti eredmény a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. negyedévben valamint 2008. évben járó 14,0 Mrd Ft és 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás nélkül, az Európai Bizottság által kirótt parafin bírság (5,8 Mrd Ft) 2008. III. negyedévben, a Szlovák Pénzügyminisztérium által megalapozatlanság miatt visszafizetett bírság nélkül (4,6 Mrd Ft) 2008. IV. negyedévben.

⁽³⁾ Nettó eredmény a ⁽²⁾ 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.

A kedvezőtlen külső feltételek ellenére (az átlagos crack spread közel megfeleződött, a Brent-Ural különbség jelentős mértékben szűkült, az integrált petrokémiai árrés jelentős mértékben lecsökkent) szinten tartottuk az értékesítési volumenünket és forintban mérve 6%-kal javítottuk az EBITDA-t az előző év azonos időszakához viszonyítva. Ezen túlmenően, működési cash-flow termelésünk pozitív lett szemben az előző év első negyedévének negatív értékével.

Az Upstream üzletünk kiemelkedően jó eredményt ért el, míg a Gáz és Energia szegmens 26%-kal javította működési eredményét, amelyek részben ellensúlyozták a gyengébb Downstream és petrokémiai teljesítményünket. Az egyszeri tételek nélküli működési eredmény USD-ban számolva 39%-kal 236 millió USD-re csökkent 2009. I. negyedévben.

A forint drámai gyengülést mutatott mind az USA dollárhoz, mind az euróhoz viszonyítva 2009. I. negyedévben. A gyenge forint pozitívan hatott a működési eredményünkre, ami a speciális tételek nélkül 21%-os visszaesést mutatott 2009. I. negyedévben. Ugyanakkor, a gyenge forint jelentős 140 Mrd Ft nem realizált nettó árfolyamvesztést is okozott 2009. I. negyedévben szemben a 2008. I. negyedévi 4 Mrd Ft árfolyam nyereséggel. A társult vállalkozások vesztesége 12 Mrd Ft volt, amiből 6 Mrd Ft-ot az INA megszűnő tevékenysége (gáz kereskedelem) okozott. Így az egyszeri tételek nélküli nettó veszteség 125 Mrd Ft-ot tett ki.

- ▶ **A Kutatás-termelés üzleti eredménye** 203 millió USD-t tett ki 2009. I. negyedévben, amely kimagasló, 47%-os emelkedést jelent a Szőreg-1 mező értékesítéséből származó egyszeri eredmény nélküli 2008. I. negyedévi eredményéhez viszonyítva. A forintban számolt (egyszeri tételek nélküli) üzleti eredmény közel megduplázódott és 46,0 Mrd Ft-ra emelkedett, mivel a gyengülő forint és az alacsonyabb bányajáradék túlkompenzálta az átlagos realizált szénhidrogén ár USD-ben mért 21%-os csökkenését.
- ▶ **A Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens üzleti eredménye 21 millió USD-t (4,7 Mrd Ft-ot) tett ki 2009. I. negyedévben szemben az előző év azonos időszakában realizált 232 millió USD-vel (40,1 Mrd Ft), a külső környezet romlása (45%-os átlagos crack spread zuhanás és csökkenő Brent-Ural különbség) miatt. Az újrabeszerzési árakkal dollárban számolt egyszeri tételek nélküli üzleti veszteség 26,5 millió USD volt 2009. I. negyedévben.
- ▶ **A Petrolkémia** szegmens 2009. I. negyedévben 16 millió USD veszteséget könyvelt el (3,7 Mrd Ft veszteség) az integrált petrolkémiai árrés drámai csökkenése miatt. A kedvezőtlen külső környezet ellenére, a szegmens EBITDA-ja pozitív maradt.
- ▶ **A Gáz és Energia** szegmens egyszeri tételek nélküli működési eredménye 26%-kal 82 millió USD-re javult 2009. I. negyedévben. Az FGSZ Zrt. üzleti eredménye (átértékelt eszköz értéken) 6%-kal, 57 millió USD-ra emelkedett 2009. I. negyedévben (forintban 39%-kal 12,9 Mrd Ft-ra nőtt), a szegmens számára kedvező külső környezeti változásoknak köszönhetően, míg a januári gázválság semleges hatást gyakorolt a gázszállítás eredményére. A Gáz és Energia divízió 17 millió USD-vel járult hozzá a szegmens működési eredményéhez 2009. I. negyedévben.
- ▶ **A pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 2009. I. negyedévében 147,1 Mrd Ft-ot tett ki (szemben a 2008. I. negyedévben realizált 1,3 Mrd Ft-os eredménnyel). A 2009. I. negyedéves pénzügyi műveletek vesztesége 6,3 Mrd Ft fizetett kamatot, 2,0 Mrd Ft kapott kamatot és 139,8 Mrd Ft nem realizált nettó árfolyamvesztést tartalmaz. Ezen felül magában foglalja a MOL-nak a CEZ tulajdonában lévő MOL részvényekre szóló vételi opciójának átértékelésén keletkezett nem realizált 1,3 Mrd Ft-os pénzügyi veszteséget, míg az átváltható értékpapírok (Magnolia Finance Ltd.) opciójának értékelése nem változott, így nincs eredmény hatása.
- ▶ **A beruházások és befektetések** értéke bázis közeli szinten maradt és 52,2 Mrd Ft-ot tett ki 2009. I. negyedévben, ami megfelel a külső gazdasági környezet eredőjeként visszafogott 220 Mrd Ft-os 2009 évi CAPEX tervnek, amit a működési cash flow-ból kívánunk finanszírozni. USD-ban mérve azonban az előző év azonos időszakához képest 23%-kal 231 millió USD-ra csökkent a CAPEX 2009. I. negyedévben.
- ▶ **A nettó hitelállomány** 888 Mrd Ft-ra emelkedett, elsősorban a Ft EUR-hoz és USD-hez viszonyított gyengülése miatt, így az eladósodottság 40,9%-ra nőtt 2009. március végén a 2008 március végi 38,7%-ról.
- ▶ **A működési cash-flow** 25,3 Mrd Ft-ot tett ki 2009. I. negyedévben, szemben a 41,7 Mrd Ft-os 2008. I. negyedévi veszteséggel. A működő tőke változás előtti cash-flow 16%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest.

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

2009. első negyedévében tovább súlyosbodott a gazdasági recesszió, ami a finomítói és petrolkémiai fedezetek visszaesését és volatilis devizaárfolyam mozgásokat okozott. Azon intézkedéseink révén, amelyekkel már a krízis első jeleire reagáltunk, a MOL kedvezőbb helyzetben van versenytársaihoz képest, hogy kiállja a jelenlegi gazdasági visszaesés próbáját. Ezt bizonyítja az a tény is, hogy a recesszió ellenére szinten tudtuk tartani az értékesítési volumenünket, valamint, hogy javítottuk a cash-flow termelő képességünket. A földrajzilag diverzifikált és integrált üzleti modellünk előnyei megmutatkoztak a 2009. év első negyedévi eredményében is. A Kutatás-Termelés divízió kiemelkedő eredménye, illetve a Gáz és Energia divízió jelentős eredményjavulása részben ellensúlyozta a Feldolgozás és Kereskedelem valamint a Petrolkémia szegmensek gyengébb teljesítményét.

A folyamatos hatékonyság-javítási törekvésünk "védjeggyünké" vált. Elköteleztük magunkat abban, hogy az élenjáró hatékonyságunkat az INA-ra is kiterjesszük. A MOL minden intézkedést megtesz a jelenlegi piaci feltételekhez való optimális alkalmazkodás és jelenlegi erős pénzügyi pozíciójának megőrzése érdekében. Középtávú célunk egy még erősebb pénzügyi pozíció elérése, hogy felkészüljünk a majdani gazdasági fellendülés idején kínáló lehetőségek kihasználására.

Működési környezet

A világgazdaság 2009. első negyedévben is turbulens maradt és a fejlett és fejlődő régiókat egyaránt súlyosan érintette; a negyedév során az ipari termelés szinte mindenütt visszaesett. Az Egyesült Államokban a 2009 I. negyedéves ipari termelés az egy évvel korábbi szintnél 14%-kal volt alacsonyabb (2008 IV. negyedévhez képest ez éves szinten 22%-os csökkenést jelent), az Euró-övezetben az ipari termelés 18%-kal, Japánban 38%-kal esett vissza. A fejlődő országok sem tudták elkerülni a visszaesést, bár ez az országcsoport meglehetősen heterogén képet mutat. Oroszországban például az ipari termelés márciusban az egy évvel korábbi szintnél 14%-kal, Braziliában 17%-kal volt alacsonyabb, míg Indiában csupán 1%-os visszaesést mértek, Kínában pedig 8%-os növekedést regisztráltak.

A tőkepiacok újabban némi emelkedést mutattak. 2009 március végére, az előző év végéhez képest a fejlett országok tőzsdeindexe 7%-os csökkenést, míg a fejlődő piaci indexek 11%-os emelkedést mutattak. Azonban azok a válságok, amelyek a hitelpiacokról indultak, jellemzően súlyosabbak, a belőlük való kilábalás pedig lassúbb. További jegybanki és kormányzati beavatkozásokról szóló bejelentések ugyan tovább serkenthetik a rövidtávú hitelkínálatot és aggregált keresletet, az egyre növekvő költségvetési hiányok azonban előbb-utóbb minden bizonnyal gátat szabnak a további expanzív lépéseknek.

A hitelpiaci beavatkozások hozzájárultak a rövid és hosszú távú kamatok mérséklődéséhez, miközben a megnövekedett pénzkínálat nem vezetett magas globális inflációhoz. Az árak emelkedése továbbra is mérsékelt ütemű, sőt, egyes országokban, mint például az Egyesült Államokban és Kínában, defláció tapasztalható. Van azonban néhány ország, például Oroszország, ahol még most is magas az infláció.

A globális gazdasági folyamatok legfőbb meghatározója továbbra is a pénzügyi szektort jellemző bizalmatlanság. A háztartások és a vállalatok csökkentik tőkeáttételüket, igyekeznek minél többet megtakarítani, és kevesebbet fogyasztani, illetve beruházni. Ezzel párhuzamosan a befektetők a kevésbé kockázatos, fejlett piacokat részesítik előnyben, ami miatt visszaesik a tőkeáramlás a fejlődő országok irányába, miközben korábban éppen ez volt növekedésük egyik hajtóereje.

Az olaj ára 2009. I. negyedévében a 40 és 50 dollár/hordó közötti sávban stabilizálódott, miután az előző két negyedév drámai zuhanását követően 2008. végén a 35 dollár/hordós mélypontot is megjárta. Az OPEC által bejelentett, összesen mintegy 4,2 millió hordó/nap kvótacsökkentés, és ennek szokatlanul nagymértékű, mintegy 83%-os betartása elegendőnek bizonyult ahhoz, hogy az első negyedévben a további áresésnek elejét vegye. Ennek eredményeként – és a folyamatosan romló kereslet-előrejelzések ellenére – a Brent típusú nyersolaj ára a negyedév folyamán 40 dollár/hordó felett maradt, március közepétől pedig a gazdasági válságból való kilábalás első jeleire megindult az 50 dollár/hordós lélektani határ felé. A további árnövekedésnek azonban egyelőre korlátot szabnak a gyenge keresleti kilátások és a rendkívül nagy tartalékok, a legfrissebb februári adatok tanúsága szerint ugyanis az OECD-n belüli kereskedelmi készletek mintegy 61,6 napra elegendők, ami 7,9 nappal több a tavaly februári értéknél, és a legmagasabb szint 1993. augusztusa óta. A Brent hordónkénti átlagára 2009. első negyedévében 44,4 dollár/hordó volt, ami 19%-os csökkenést jelent az előző negyedévhez viszonyítva, és 54%-kal alacsonyabb az előző év azonos időszakához képest.

Az olajkereslet 2009. I. negyedévben kis mértékben, 1,2%-kal tovább csökkent az előző negyedévhez képest, így napi 83,6 millió hordó körüli szinten alakult, ami 3,4%-kal alacsonyabb az előző év azonos időszakához viszonyítva. Az OECD-n belüli kereslet napi 46,3 millió hordó volt 2009. I. negyedévében, ami enyhe csökkenést jelent mind az előző negyedévi 47,3 millió hordóhoz, mind pedig a 2008. I. negyedévi 47,5 millió hordóhoz képest. A globális kereslet előrejelzések negatív felülvizsgálata továbbra is folytatódik. Az IEA jelenlegi éves előrejelzése 2009-re napi 83,4 millió hordó, ami 1 millió hordóval alacsonyabb a márciusban várt éves átlagnál, és 2,4 millió hordóval kevesebb a 2008-as adatnál.

A finomítói árresek 2009. I. negyedévében az ötéves átlag alatti szinten maradtak. A világgazdasági válság különösen negatívan érintette a szállítási és ipari szektorokhoz szorosabban kapcsolódó dízel és kerozin crack spread-jét. A 2008. IV. negyedévi szokatlanul alacsony szinthez képest a benzin crack spread a várakozásoknak megfelelően emelkedett, mivel a finomítók a 2008. IV. negyedévben negatív árréstől tartva érezhetően visszafogták benzin termelésüket. A további emelkedésnek azonban határt szab az immár bőségesen rendelkezésre álló finomítói tartalékkapacitás, ami lehetővé teszi a növekvő árresekhez való gyors alkalmazkodást, valamint a készletek magas – bár csökkenő – szintje. A nafta

crack spread-je a 2008. IV. negyedévi meredek esés, a mínuszban töltött három hónap után növekedésnek indult és 2009. I. negyedévben ismét megközelítette az öt éves átlagot. A fűtőolaj hagyományosan negatív crack spread-je a recessziós környezetnek megfelelően továbbra is jelentős mértékben, mintegy 40%-kal az öt éves átlag felett, 64 USD/t-ás szinten maradt a negyedév során.

A régióban folytatódott a krízis

A közép-kelet európai (KKE) régió országaira nagy hatással volt a globális ipar összeomlása és a tőkeáramlások megtorpanása. Ezen tényezők fontossága abból fakad, hogy egyrészt a régió viszonylag nagy ipari szektorral rendelkezik, továbbá erősen támaszkodik a külföldi finanszírozásra. A fent említett két tényező a növekedési mutatók zuhanását eredményezte. A regionális országok gazdaságát a csökkenő kereslet, az ipari termelés visszaesése és a fogyasztói vásárlóerő csökkenését eredményező növekvő munkanélküliség jellemezte. A 2009-es év elejétől a központi bankok fokozatosan csökkentették az alapkamatokat annak érdekében, hogy fellendítsék a gazdaságokat. Az IMF-től származó külső támogatás - amely annak érdekében történt, hogy megvédje a régió országait a tőke hirtelen kivonásától - stabilizáló hatással bírt, és várhatóan tovább fogja csökkenteni a régió kockázatát a külföldi tőke számára.

A befektetők világszerte arra törekednek, hogy csökkentsék kockázati kitettségüket. Befektetési döntéseik során előnyben részesítik a biztonságosabbnak vélt országokat, kockázatvállalási hajlandóságuk csökkent. A folyamat eredményeképpen a fejlődő országokból, és így a KKE régióból való jelentős mértékű tőkekivonást figyelhettünk meg, melyet az első negyedév során az érintett nemzeti valuták leértékelődése (10% és 20% közötti mértékben) és a kockázati prémiumok emelkedése kísért. Egyes kormányok fizetőképességével kapcsolatos piaci bizonytalanság megnehezítette a lejárató államadósságok refinanszírozását, ami januárban és februárban a szuverén adósságra köthető határidős biztosítási ügyletek (CDS) hirtelen megugró felárában tükröződött. E tekintetben azonban március folyamán jelentős enyhülés volt tapasztalható.

A közép-kelet-európai régióban összességében enyhe csökkenés volt tapasztalható mind a dízel-, mind a benzinfogyasztás esetében, az előbbi nagyobb mértékben esett. A régiós üzemanyag-fogyasztást tekintve jelentős különbségek mutatkoztak az egyes országok között. Tranzitországok esetében (például Szlovénia, Csehország, Olaszország) nagyobb volt a dízelfogyasztás visszaesése, ugyanakkor egyes esetekben a gyenge nemzeti valuták pozitívan hatottak az üzemanyag-értékesítésre.

Magyarország

Magyarországot jelentősen érintette a válság, amelynek hatása 2009 első negyedévében mind a makro-, mind a reálszektor esetében érezhető volt. A belső keresleti viszonyok esetében javulás nem volt tapasztalható, így továbbra is a fogyasztás és a beruházás visszaesésére lehet számítani. A munkaerőpiacon negatív fejlemények jelentkeztek, amelyek a jövőben valószínűleg le fogják nyomni a belső keresletet. A Magyar Nemzeti Bank viszonylag magasán tartotta az alapkamatot annak érdekében, hogy stabilizálja a valutaárfolyamot. A külső finanszírozástól való függőség és a politikai helyzet bizonytalansága sérülékennyé tette Magyarországot a globális kockázatérzékenység esetleges változásával szemben. Az IMF forrásaihoz való hozzáférés megteremtette annak a lehetőségét, hogy szükség esetén likviditást pumpálhassanak a bankrendszerbe.

A MOL eredményét csak részben befolyásolta a magyarországi makro- és reálszektor teljesítménye, mert a MOL-csoport bevételeinek jelentős része más országokból, a KKE régió belülről és kívülről származik. A MOL-csoport teljesítményét sokkal inkább a nemzetközi piaci folyamatok, mint sem a belső piaci környezet határozzák meg.

A magyarországi üzemanyag-kereslet közel 1%-kal nőtt az első negyedévben. A Forint gyengülése az Euróval szemben pozitív hatással volt az üzemanyag-értékesítésre, mert növelte a nemzetközi közlekedés dízelfogyasztását a magyar kiskereskedelmi hálózatonál, illetve a Szlovákiából irányuló üzemanyag-turizmust. Ezek a tényezők a gyenge gazdasági teljesítmény kiegyensúlyozásának irányába hatottak.

Szlovákia

2009. I. negyedéve rámutatott arra, hogy Szlovákia gazdasága erősen függ a külső környezettől. A kis, exportorientált gazdaság a Nyugat-Európából és a szomszédos országokból érkező megrendelések jelentős visszaesésével szembesült. Mindez, a januári gázkrízis miatt bekövetkezett ellátási megszakítással együtt, oda vezetett, hogy a gazdaságelemzők egyöntetűen nulla vagy negatív GDP-növekedéssel számolnak erre az évre. A leginkább érintett iparágak az autóipar, acélipar, elektromos gépek gyártása, de jelentős a visszaesés a szállítmányozásban és az építőiparban is.

A belföldi kereslet részben az emelkedő munkanélküliségi ráta miatt alacsony, amely várhatóan eléri majd a 11%-os szintet. Ugyanakkor a belföldi vállalatok egyre erősebb külföldi versennyel szembesülnek, hiszen az Euró szlovákiai bevezetése óta a szomszédos országok vállalatait kedvezően érinti a nemzeti fizetőeszközök Euróval szembeni gyors leértékelődése.

Az első negyedévben a szlovákiai üzemanyagpiac jelentősen visszaesett. Ennek oka részben a romló makrogazdasági helyzet, részben pedig a szomszédos országokhoz viszonyított magasabb üzemanyagárak. Utóbbi a szomszédos országok valutáinak Euróval szembeni leértékelődésének köszönhető. A benzin fogyasztása az előzetes becslések szerint az előző év azonos időszakához képest 9%-kal csökkent, míg a gázolajé 15%-kal.

Kutatás-termelés

Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	KUTATÁS-TERMELÉS	2008. év
50,8	56,3	96,4	-42	EBITDA	227,8
50,8	56,3	31,1	81	EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének hatása nélkül	162,5
38,4	46,0	89,2	-48	Üzleti eredmény	191,0
38,4	46,0	23,9	93	Üzleti eredmény a Szőreg-1 mező értékesítésének hatása nélkül	125,7
18,2	11,4	17,6	-35	Beruházások és befektetések	73,6

Főbb szegmens működési adatok

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	SZÉNHYDROGÉN-TERMELÉS* (bruttó adat bányajáradék előtt)	2008. év
472	438	489	-10	Kőolaj termelés (kt) **	1.924
183	176	181	-3	Magyarország	743
289	262	308	-15	Nemzetközi	1.181
664	629	617	2	Földgáz termelés (m³, nettó száraz)	2.533
650	616	604	2	Magyarország	2.480
14	13	13	0	Nemzetközi	53
47	43	39	10	Kondenzátum (kt)	174
44	41	36	14	Magyarország	163
3	2	3	-33	Nemzetközi	11
34	41	46	-11	PB és egyéb gáztermékek (kt)	166
86.485	83.726	86.449	-3	Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap) módosított***	86.301

*Az MMBF Zrt. kőolaj és kondenzátum termelés nélkül

**Leválasztott kondenzátum nélkül

***Vátozott a kondenzátum barrel olajegyenértékre történő átszámításának módszertana, így a historikus adatokat módosítottuk

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	REALIZÁLT SZÉNHYDROGÉN ÁRAK	2008. év
41,7	32,8	75,7	-57	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	74,7
63,7	55,4	69,9	-21	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	75,4

2009. I. negyedévben a Kutatás-termelés szegmens minden időkhöz legmagasabb üzleti eredményét, 46,0 Mrd Ft-ot ért el, túlszárnyalva a kiemelkedő 2008. IV. negyedéves eredményt. Az átlagos realizált kőolaj és földgáz árak tovább csökkentek 55,4 USD/boe szintre, szemben a 2008. IV. negyedévi 63,7 USD/boe értékkel, míg a termelés kis mértékben csökkent az előző negyedévhez viszonyítva. A dollárral szemben gyengülő forint (14%) és a csökkenő jegyzésárak miatt alacsonyabb bányajáradék-fizetés azonban túlkompenzálta ezeket a negatív hatásokat.

A szegmens működési eredménye 93%-kal emelkedett 2008. I. negyedévhez viszonyítva a Szőreg-1 mező értékesítéséből származó egyszerű eredmény figyelembe vétele nélkül. Az átlagos realizált szénhidrogén ár dollárban számolva 21%-kal csökkent 2009. I. negyedévben 2008. I. negyedévhez viszonyítva (69,9 USD/boe-ről 55,4 USD/boe-ra), mivel az olajár kevesebb, mint felére esett vissza, míg a magyarországi gázár (ami több, meghatározott olajtermék jegyzésének előző 9 havi átlagán alapszik) emelkedett 2008. I. negyedévhez képest. Ezt a dollárban számított árcsökkenést és a 3%-os termelésvisztaesést ellensúlyozta a dollárhoz képest 31%-kal gyengülő forint és az alacsonyabb bányajáradék.

Az átlagos szénhidrogén-termelés 84 ezer boe/nap körül volt 2009. I. negyedévben, 3%-os csökkenést mutatva az előző év azonos időszakához képest. A magyarországi földgáztermelés 2%-kal emelkedett 2008. I. negyedévéhez képest, így ki tudtuk elégíteni az orosz-ukrán vita okozta gázválság miatt megemelkedett keresletet. Az oroszországi kőolajtermelés 15%-kal csökkent, mivel a Matjushkinskaya és a Baitex mezők többlettermelése csak részben ellensúlyozta a ZMB mező jelentős, 21%-os termeléseszkökenését. A 2008 során mélyített vízszintes kutak mérsékeltek a termeléseszkökenést, azonban az új kutak fúrása elhalasztásra került a partnerünk részesedésével kapcsolatos tulajdonosi viták miatt. A pakisztáni gáztermelés szinten maradt.

Tovább folytattuk kutatási tevékenységünket az előző évek sikerei nyomán. Folyamatban lévő fúrásaink vagy tesztelés alatt állnak, vagy tesztelésre várnak, ezért 2009. I. negyedévben nem történt minősítés. A Vízvár-S-1 és a Zsáka-1 jelű kutak, valamint a Makói árokban (az ExxonMobil-lal és a TXM-mel közös partnerség a nem konvencionális gáz kutatására) további 3 kút fúrása befejeződött, jelenleg tesztelésre várnak. A Jánoshalma-D-1 kút tesztelése folyamatban van, míg a Dravica-1 kút Horvátországban (az INA-val történő együttműködés keretében került lefúrásra) tesztelésre vár. Az Okány-3 kút további kút munkálataira vár (ezt a kutat a Hungarian Horizon Energy-vel kötött együttműködés keretében mélyítettük). Megkezdődött négy új magyarországi kutatófúrás előkészítése. A kazahsztáni Federovsky blokkban a MOL, mint operátor által vezetett konzorcium januárban elkezdte a Rhozkovsky U-12 lehatároló kút fúrását. A fúrás elérte a tervezett mélységet, a kút jelenleg tesztelésre vár. Pakisztánban a Margala és Margala North blokkokban, jó előzetes fúrasi célpontok azonosításával márciusban befejeződtek a szeizmikus mérések. Oroszországban a Matjushkinskaya blokkban szeizmikus előkészítési munkákat végeztünk. Ugyanezen a blokkon belül a Kwartovoye-11 kutatófúrás jelenleg további tesztelésre vár, nagyon ígéretes előzetes

eredményekkel. A Surgut-7 blokkban, az Atayskaya kutatófúrás áprilisban indult, míg az Ayskaya kutatófúrás ugyanebben a blokkban rétegrepesztésre vár, amire 2009. IV. negyedévben kerül sor. A kameruni (Addax által operált) Ngosso blokkban 3D szerizmikus mérések folynak, melyek várhatóan május közepére készülnek el.

A Kutatás-termelés szegmens bevétele 51,4 Mrd Ft-tal 107,8 Mrd Ft-ra csökkent 2009. I. negyedévben 2008. I. negyedévhez képest. A Szőreg mező értékesítéséért kapott egyszeri bevétel nélkül számított bevétel azonban 13,9 Mrd Ft-tal emelkedett, mert a kedvező árfolyamhatás (a forinthez viszonyítva erős dollár) ellensúlyozta az értékesítési árak csökkenésének negatív hatását, amit az alacsonyabb szénhidrogén és olajtermék jegyzésárak okoztak.

A Kutatás-termelés szegmens ráfordításai 8,3 Mrd Ft-tal 61,8 Mrd Ft-ra csökkentek 2009. I. negyedévben az előző év azonos időszakához képest. A magyarországi termelés bányajáradéka 18,7 Mrd Ft volt 6,2 Mrd Ft-tal alacsonyabb, mint 2008. I. negyedévben (ebből az energiaár kompenzációs kasszába befizetett bányajáradék mértéke 13,3 Mrd Ft volt). Az Oroszországban fizetett bányajáradék és exportvám összege 2009. I. negyedévben 9,2 Mrd Ft-tal 5,4 Mrd Ft-ra csökkent az alacsonyabb olajárak miatt. **A szénhidrogén folyó fajlagos kitermelési költsége** (értékcsökkenési leírás nélkül) 4,3 USD/boe volt, alacsonyabb, mint 2008. I. negyedévben (5,1 USD/boe) főként az árfolyamváltozás miatt.

A Kutatás-termelés szegmens beruházása és befektetése 11,4 Mrd Ft volt 2009. I. negyedévben, 6,2 Mrd Ft-tal alacsonyabb, mint a 2008. I. negyedévben. A bázis időszak adata tartalmazta a kurdisztáni blokkokhoz kapcsolódó akvizíciós költségeket és a szerviz leányvállalatok jelentős CAPEX beruházásait is. Az összes költségből 5,8 Mrd Ft-ot (a teljes CAPEX 51%-át) tett ki a kutatás, ebből 1,1 Mrd Ft-ot Magyarországon, 1,7 Mrd Ft-ot Pakisztánban, 1,3 Mrd Ft-ot Kamerunban, míg 1,7 Mrd Ft-ot egyéb területeken költöttünk. A termelésbe állítás összesen 4,6 Mrd Ft-ot (a teljes CAPEX 41%-a) tett ki, ebből 0,7 Mrd Ft-ot Magyarországon, míg 3,5 Mrd Ft-ot Oroszországban költöttünk - főként a Ledovoye felfedezés lehatárolására és termelésbeállítására a Matjushkinskaya blokkban (2,3 Mrd Ft) és BaiTex (1,1 Mrd Ft) mezőkre fókuszálva. A pakisztáni Manzalai mező termelésbeállítási költségének MOL-ra eső része 0,5 Mrd Ft volt. A fennmaradó 1,0 Mrd Ft (a teljes CAPEX 8%-a) egy részét a felszíni geofizikai és fúróluk-szelvényezési szolgáltatásokat nyújtó leányvállalataink eszközeinek felújítására költöttük, hogy jobban szolgálhassák növekedési stratégiánkat, másik részét pedig szinten tartó beruházások és aktivált finanszírozási költségek teszik ki.

Feldolgozás és Kereskedelem

Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	FELDOLGOZÁS ÉS KERESKEDELEM	2008. év
-20,0	24,6	57,8	-58	EBITDA	147,0
-41,3	4,7	40,1	-88	Üzleti eredmény	72,4
53,4	11,9	10,8	10	Beruházások és befektetések	119,4
2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %		2008. év
-41,3	4,7	40,1	-88	Üzleti eredmény	72,4
72,1	-10,7	-7,7	39	Újra-besz. árak figyelembe vétele	69,9
19,6	0,0	0,0	n.a.	Készleteken elszámolt értékvesztés	22,5
-4,6	0,0	0,0	n.a.	Egyszeri tételek*	-4,0
45,9	-6,0	32,4	-119	Becsült eredmény újraelőállítási árakkal egyszeri tételek nélkül	160,8
230,3	-26,5	187,1	-114	Becsült eredmény újraelőállítási árakkal egyszeri tételek nélkül (millió USD)	936,0

* a Szlovák Pénzügyminisztérium által megalapozatlanság miatt visszafizetett bírság 2008. IV. negyedévben (4,6 Mrd Ft), az IES tervezett leállításához kapcsolódó veszteség 2008. III. negyedévben.

Főbb szegmens működési adatok

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	KŐOLAJ FELDOLGOZÁSI ADATOK (kt)	2008. év
216	179	169	6	Hazai kőolaj	771
3.623	3.383	3.740	-10	Import kőolaj	14.259
56	49	34	44	Kondenzátum	197
683	631	833	-24	Egyéb alapanyag	2.914
4.578	4.242	4.776	-11	TELJES FELD. MENNYISÉG	18.141
334	290	194	49	Vásárolt és értékesített termékek	1.233
2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	FINOMÍTÓI TERMELÉS (kt)	2008. év
871	758	808	-6	Motorbenzin	3.232
1.746	1.591	1.783	-11	Gázolaj	6.968
179	233	206	13	Tüzelőolaj	634
71	63	90	-30	Kerozin	353
456	403	469	-14	Vegyipari benzin	1.702
291	205	206	0	Bitumen	1.162
576	640	706	-9	Egyéb termék	2.380
4.190	3.893	4.268	-9	ÖSSZES TÉTEL	16.431
32	25	37	-32	Veszteség	138
356	324	471	-31	Saját felhasználás	1.572
4.578	4.242	4.776	-11	TELJES FINOMÍTÓI TERMELÉS	18.141
2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (külső) (kt)	2008. év
1.320	1.068	1.055	1	Magyarország	4.908
423	268	326	-18	Szlovákia	1.635
2.273	2.176	2.086	4	Egyéb piacok	9.011
4.016	3.512	3.467	1	ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS	15.554
2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (külső) (kt)	2008. év
875	769	776	-1	Motorbenzin	3.420
2.081	1.747	1.737	1	Gázolaj	7.885
125	246	165	49	Tüzelőolaj	610
75	60	77	-22	Kerozin	347
316	185	181	2	Bitumen	1.185
544	505	531	-5	Egyéb termék	2.107
4.016	3.512	3.467	1	ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS	15.554
592	521	514	1	Ebből Lakossági szolg. szegmens	2.319
711	575	530	8	Ebből Értékesítés végfelhasználóknak*	2.607
650	650	716	-9	Petrolkémia alapanyag átadás	2.546

*Motorbenzin, gáz- és tüzelőolaj értékesítés

2009. I. negyedévben a működési eredményt a 2008. I. negyedévhez képest drasztikusan romló külső környezet határozta meg. (1) Az átlagos crack spread (FOB Rot vs. Brent) 45%-kal romlott (40 USD /tonnával csökkent), a benzin 29%-kal (32 USD/tonnával), a gázolaj 42%-kal (73 USD/tonnával) a vegyipari benzin 70%-kal (59 USD/tonnával) csökkent. (2) A Brent-Ural különbözet 1,1 USD/hordó szintre olvadt 2009 I. negyedévben a 2008 I. negyedévi 3,1 USD/hordó szintről, részben a jelentős kőolajár zuhanás, részben a javuló fűtőolaj crack spread, valamint az OPEC termelés visszafogása miatti alacsonyabb savanyú kőolajkínálat miatt. (3) Az energiaköltségek jelentősen, 10 Mrd Ft-tal megemelkedtek a magas földgáz árszint miatt (ami egyes olajtermékek jegyzésárának előző 9 havi átlagán alapul).

A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens újraelállítási árakkal becsült üzemi vesztesége, dollárban számítva 26,5 millió dollárt tett ki 2009 I. negyedévben. Ez a számítás korrigál a készletértékesítéssel és egyszeri tételekkel is, így a szokásos működés jövedelmezőségét jelzi. A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens összehasonlítható újraelállítási árakkal becsült teljesítménye forintban számolva 6,0 Mrd Ft veszteség volt 2009 I. negyedévben, 38,4 Mrd Ft-tal elmaradva az előző év azonos időszakának eredményétől. A számviteli eredmény 4,7 Mrd Ft-ot tett ki 2009 I. negyedévben.

A recesszió ellenére a csoport értékesítési volumene szinten maradt és 3,5 Mt-át tett ki, míg a MOL piaci részesedése kis mértékben javult 2009 I. negyedévben. A válság ellenére, a motorikus üzemanyagok iránti kereslet értékesítése messze a várakozások alatt maradt. A gázolaj értékesítés 1%-kal javult, míg a benzin értékesítés csupán 1%-kal esett vissza 2009 I. negyedévben az előző év azonos időszakához viszonyítva. A tüzelőolaj eladás volumene 49%-kal nőtt, míg a kerozin értékesítés 22%-kal csökkent. A Dunai és a Slovnaft finomítók értékesítésének lemorzsolódását ellensúlyozta az IES értékesítésének növekedése.

A legfontosabb piacainkon - Magyarországon és Szlovákiában – értékesítésünk 3%-kal csökkent, beleértve a magyarországi értékesítésünk 1%-os bővülését és a szlovákiai eladásunk 18%-os visszaesését. Sikeresen növeltük az értékesítést a legfontosabb export piacainkon, Olaszországban, a Cseh Köztársaságban és Horvátországban. Magyarországon az üzemanyag értékesítésünk, főként a benzin eladások növekedése miatt, 1%-kal bővült, míg Szlovákiában 13%-kal csökkent az üzemanyag értékesítésünk a relatív magas kiskereskedelmi árszint és az „üzemanyag turizmus” miatt 2009 I. negyedévben az előző év azonos időszakához képest. Az olaszországi üzemanyag eladás változatlan szinten maradt.

A két magas komplexitású finomító (NCI: Dunai: 10,6 és Slovnaft 11,5) 80%-os fehéráru és csupán 2% körüli fűtőolaj kizozatallal termelt 2009 I. negyedévben. A viszonylag magas komplexitású IES finomító (NCI: Mantova 8,4) fehéráru kizozatala is igen kedvező, 70% volt. Az igen kedvező fehéráru kizozatalon belül, a középpárlat kizozatal iparági átlag felett volt a Duna és a Slovnaft finomítóban 47%-ot, míg a Mantova finomítóban 50%-ot tett ki 2009 I. negyedévben.

Az értékesítés, készletek és a cash-flow együttes optimalizálása alapján, a teljes feldolgozott mennyiség 4,2 Mt-ra csökkent 2009 I. negyedévben. Az egyéb alapanyagok feldolgozása 24%-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 egyenletes orosz kőolajellátás mellett 3,6 Mt-ra csökkent, míg az IES ebben az időszakban változatlanul 0,6 Mt-t dolgozott fel. A Dunai és a Slovnaft finomítók üzemének kihasználtsága csökkent, míg az IES kihasználtsága kis mértékben javult 2009 I. negyedévben a bázishoz képest.

2009. I. negyedévben, a 2008. IV. negyedévhez hasonlóan a Feldolgozás és Kereskedelem szegmensre a romló külső környezet volt hatással. (1) Az átlagos crack spread (FOB Rot vs. Brent) további 28 USD /tonnával csökkent, elsősorban a finomítóink fő termékének, a gázolajnak 95 USD/tonnás crack spread zuhanása miatt. (2) Az energiaköltségek további 1,8 Mrd Ft-tal emelkedtek. (3) A Brent-Ural különbözet 0,6 USD/hordóval, 1,1 USD/hordó szintre olvadt 2009 I. negyedévben. (4) A forint jelentős mértékben gyengült az euróval és az USD-vel szemben az első negyedévben, ami pozitív hatással volt az eredményre. (5) Az értékesítés volumene 2008. IV. negyedévhez képest 13%-kal csökkent 2009. I. negyedévben, elsősorban szezonális hatások miatt. A teljes feldolgozott mennyiség az értékesítés, készletek és a cash-flow együttes optimalizálása alapján, 7%-kal csökkent 2009 I. negyedévben az előző negyedévhez képest.

Leállásokat tervezünk karbantartási munkák elvégzésére a Slovnaft finomítóban (pl. Hidrokrakkoló) 2009 II. negyedévben. Továbbá a Dunai finomító néhány maradékfeldolgozó üzemében is leállásokat tervezünk (beleértve az FCC, HF Alkiláló, Késleltetett Koksizoló, Gázolaj Hidrogénező üzemeket) 2009. II.-III negyedévben.

A Finomítás és Nagykereskedelem 10,6 Mrd Ft-ot (2,1 Mrd Ft növekedés az előző év azonos időszakához képest) költött beruházásokra és befektetésekre 2009. I. negyedévben. Az IES 12,5 millió eurót fordított beruházásokra 2009. I. 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

Főbb szegmens működési adatok

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	KERESKEDELMI KŐOLAJ-TERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (kt)	2008. év
227,1	198,5	201,1	-1,3	Motorbenzin	904,5
353,9	311,7	303,7	2,6	Gáz- és tüzelőolaj	1 371,1
10,9	10,6	9,5	11,6	Egyéb termék	43,6
591,9	520,8	514,3	1,3	ÖSSZES KISKERESKEDELMI KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS	2 319,2

A kiskereskedelmi értékesítés teljes volumene (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 1,3%-kal 520,8 kt-ra növekedett 2009. I. negyedévében 2008. I. negyedévéhez képest. A kiskereskedelmi motorikus üzemanyag értékesítés volumene stabil maradt elsősorban a további szerbiai, ausztriai és horvátországi terjeszkedésnek köszönhetően. Magyarországon az értékesítés volumene kis mértékben nőtt, míg Szlovákiában és Romániában csökkent 2009. I. negyedévében az előző év hasonló időszakához képest. A szlovákiai értékesítésünk volumene 11,9%-kal csökkent részben a recesszió, részben a szomszédos Magyarországra, Cseh Köztársaságra és Lengyelországba irányuló „üzemanyag turizmus” következtében, amit a helyi valuták euróhoz viszonyított jelentős gyengülése ösztönzött.

A MOL Csoport tovább bővítette töltőállomás hálózatát, és 2009. március 31-én **1091 töltőállomást** üzemeltetett (részletesen lásd a 9. mellékletben).

A magyarországi kiskereskedelmi üzemanyag-értékesítésünk volumene a gazdasági válságban és az erős versenyhelyzet ellenére 1,7%-kal nőtt 2009. I. negyedévében 2008. hasonló időszakához képest. A gázolaj-értékesítés 5,8 %-kal, az autógáz-eladás pedig 4,7%-kal nőtt, míg a benzin-értékesítés 3,1%-kal, csökkent. A benzin-értékesítés csökkenését az országosan csökkenő benzinfelhasználás mellett a hipermarketek terjeszkedése és a kiélezett árverseny okozta. A MOL üzemanyag piaci részesedése a MÄSZ (Magyar Ásványolaj Szövetség) adatai alapján a 2008. I. negyedévi 36,0%-ról 2009. I. negyedévében 35,6%-ra csökkent, mivel a versenytársak jelentősen növelték kútszámukat. A flottakártyás értékesítésünk aránya az összes üzemanyag-értékesítésünkhöz viszonyítva 36,5%-ról 36,8%-ra nőtt. Shop-termék értékesítésünk 5,1%-kal alacsonyabb a 2008. I. negyedévi szinthez viszonyítva, amiben meghatározó a mobilfeltöltések visszaesése (a mobilszolgáltatók akcióikban a számlás előfizetéseket részesítik előnyben), illetve az SMS-ben történő vásárlások népszerűbbé válása miatt az autópálya-matrica eladásaink csökkenése. A februárban megnyitott töltőállomásokkal a Marche étteremek száma ötre emelkedett.

Szlovákiában 11,9%-kal csökkent a kiskereskedelmi értékesítésünk volumene 2009. I. negyedévében, részben a fent említett „üzemanyag turizmusnak” hatására. Dízel-értékesítésünk 12,8%-kal, míg motorbenzin-eladásunk 12%-kal csökkent az előző év hasonló időszakához képest. Ebben meghatározó szerepe van a flottakártyás értékesítés 14,8%-os csökkenésének is, míg a kártyás-eladások aránya a teljes értékesítésen belül 1 százalékponttal 29,2%-ra csökkent 2009. I. negyedévben a bázis időszakhoz képest. Az autógáz értékesítés volumene 10,4%-kal emelkedett köszönhetően a 2008. július 1-én eltörölt jövedéki adónak. SAPPO piaci részesedésünk a 2008. január-február havi 38,2%-ról 35,6%-ra mérséklődött 2009. január-február időszakában, főképp mivel egy újabb hipermarket belépésével, bővült a SAPPO-n belüli társaságok köre.

Romániai üzemanyag értékesítésünk volumene legfőképp a gazdasági válság hatására 5,8%-kal csökkent 2009. I. negyedévben. A visszaesést részben az magyarázza, hogy 2008. I. negyedévében az ólmozott 95-ös benzin része volt a MOL Románia üzemanyag portfóliójának, melyet 2008. április 1-gyel kivontak a piacról: ennek hatása nélkül a 2009. I. negyedéves csökkenés 3,5% lenne. A gazdasági válság leginkább a flottakártyás eladásokat érintette, mely 14,1%-kal csökkent 2009. I. negyedévben a bázis időszakhoz képest. A kedvezőtlen körülmények ellenére kiskereskedelmi piaci részesedésünk majdnem a bázis szinten maradt, a 2008. I. negyedévi 11,3%-ról 2009. I. negyedévben kis mértékben, 10,8%-ra csökkent. A válság a shop forgalmat a vártnál szintén kevésbé érintette, 2009. I. negyedévben a shop árbevétele RON-ban 2%-kal emelkedett a bázis időszakhoz képest. A töltőállomások száma 3-mal 134-re nőtt 2009. I. negyedévben.

A kiskereskedelem CAPEX 2009. I. negyedéves 1,3 Mrd Ft összegéből 0,3 Mrd Ft-ot fordítottunk a magyar, 0,1 Mrd Ft-ot a román és 0,6 Mrd Ft-ot a szerb hálózat fejlesztésére, míg 0,2 Mrd Ft-ot a szlovén hálózatának fejlesztésére költöttünk. A 2009. I. negyedéves CAPEX 1,0 Mrd Ft-tal alacsonyabb a 2008. I. negyedévhez képest az alacsonyabb olaszországi beruházások miatt.

Petrolkémia

Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIA	2008. év
8,5	1,0	7,4	-86	EBITDA	12,1
3,7	-3,7	2,6	n.a.	Üzleti eredmény	-7,6
5,1	3,4	0,9	278	Beruházások és befektetések	10,2

Főbb szegmens működési adatok

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIAI TERMELÉS (kt)	2008. év
208	199	229	-13	Etilén	812
105	101	114	-11	Propilén	405
185	175	212	-17	Egyéb termék	711
498	475	555	-14	Összes olefin	1.928
66	60	69	-13	LDPE	246
95	93	105	-11	HDPE	361
135	131	141	-7	PP	515
296	284	315	-10	Összes polimer	1.122
2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS TERMÉK-CSOPORTONKÉNT (kt)	2008. év
53	56	64	-12	Olefin termékek	240
294	278	306	-9	Polimer termékek	1.118
2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS (KÜLSŐ) kt	2008. év
108	107	112	-4	Magyarország	447
19	21	21	0	Szlovákia	78
220	206	237	-13	Egyéb piacok	833
347	334	370	-10	ÖSSZES PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS	1.358

A Petrolkémiai szegmens 2009. I. negyedévben 3,7 Mrd Ft üzemi veszteséget realizált. A működési eredmény 2008. IV. negyedévhez viszonyított 7,4 Mrd Ft-os csökkenésében jelentős szerepet játszott az integrált petrolkémiai árrés zuhanása. A drámai árrés csökkenést és a 4%-os értékesítési volumen lemorzsolódást csak részben ellensúlyozták a költségcsökkentési intézkedések, illetve a forint gyengülése következtében elért árfolyamnyereség. **A negatív külső tényezők ellenére, a szegmens 1 Mrd Ft EBITDA-t ért el 2009. I. negyedévben.**

2009. I. negyedévben a Petrolkémia divízió működési eredménye 6,3 Mrd Ft-tal romlott 2008. I. negyedévhez képest, amelyet a romló integrált petrolkémiai árrés mellett az emelkedő energiaköltségek, illetve a kereslet csökkenése miatt bekövetkező olefin és polimer termék értékesítés 9%-os illetve 12%-os elmaradása okozott.

2009. I. negyedévben az integrált petrolkémiai árrés 37%-kal maradt el a 2008. IV. negyedévben tapasztaltnál képest. A vegyipari benzin jegyzésárának elmúlt év második félévében tapasztalt csökkenő trendje megfordult, és 2009. I. negyedévben 8%-kal növekedett az előző negyedévhez képest. Eközben a polimer jegyzésárak tovább süllyedtek, 12-18%-kal elmaradva az előző negyedévi értéktől. A negatív hatásokat tovább erősítette, hogy mindeközben a dollár kis mértékben erősödött az euróhoz képest.

2008. I. negyedévhez viszonyítva az integrált petrolkémiai árrés szintén jelentős mértékben, 25%-kal csökkent, ugyanis a polimer árak 39-43%-os zuhanását, illetve a dollár euróhoz mért erősödését nem ellensúlyozta a vegyipari benzin árának 56%-os csökkenése.

2009. I. negyedévben a monomer termelés 14%-os csökkenése mellett a **polimer termelés** 10%-kal esett vissza az előző év azonos időszakához képest, elsősorban az alacsonyabb kereslet, illetve a TVK Olefin-2 üzemében végrehajtott karbantartási leállás következtében.

Ennek megfelelően, **2009. I. negyedévben mind a polimer, mind a monomer értékesítés** 12%-kal, illetve 9%-kal maradt el 2008. I. negyedéves adatától. A monomer értékesítésünk enyhén emelkedett, míg a polimer értékesítésünk 5%-kal mérséklődött az előző negyedévhez viszonyítva. A nyugat-európai értékesítés csökkenése mellett visegrádi országokba történő polimer eladásainkat kis mértékben még növelni is tudtuk 2008. IV. negyedévhez képest, a recessziós hatások által kevésbé érintett vevőportfoliónknak köszönhetően.

Leállásokat tervezünk karbantartási munkák elvégzésére a TVK Olefin-1 üzemében és néhány polimer üzemben is 2009. II. negyedévben. A TVK LDPE-1 üzemét (32 kt/év névleges kapacitás) végleg leállítottuk 2009. március 16-án. Ezzel a csoport LDPE kapacitása 247 kt/évre csökkent 2009. II. negyedévtől.

A CAPEX ráfordítások értéke 3,4 Mrd Ft volt az első három hónapban; a növekedés jelentős része a TVK, illetve a Slovnaft olefinjárainak rekonstrukciós munkálataihoz kapcsolódik.

Gáz és Energia

FGSZ Zrt.

FGSZ Zrt. IFRS eredmény (nem konszolidált, Mrd Ft-ban)

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	SZÁLLÍTÁS	2008. év
12,6	16,4	12,9	27	EBITDA	46,5
7,8	12,9	9,3	39	Üzemi eredmény *	30,5
15,6	12,6	17,5	-28	Beruházások és befektetések	73,8

* Nem tartalmazza a szegmens szintű konszolidációs hatásokat (melyek közül a legjelentősebb tétel a tárgyi eszközökön kiszűrt közbeső eredmény értékcsökkenése)

Főbb működési adatok

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	SZÁLLÍTOTT MENNYISÉG (millió m ³)	2008. év
3.827	4.466	4.860	-8	Magyarországi földgázszállítás *	15.140
694	534	903	-41	Földgáz tranzit	2.427

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	SZÁLLÍTÁSI DÍJ (Ft/m ³)**	2008. év
4,06	3,66	3,04	20	Magyarországi gázszállítási díj	3,89

* Beleértve a földgáztárolókba történt szállítást is.

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

Az FGSZ Zrt. üzleti eredménye 12,9 Mrd Ft volt 2009. I. negyedévben, amely 3,6 Mrd Ft-tal (39%) haladja meg az előző évi értéket, a szállítási tevékenység tekintetében kedvező üzleti környezet hatására.

Az FGSZ Zrt. a 2009. januári gázválság során minden tekintetben biztosította a piaci szereplők kiszolgálását, a megtett intézkedésekkel, kommunikációval jelentősen mérsékelte a válság negatív hatásait. A földgázszállító rendszer üzembiztos hibamentes működése nagymértékben köszönhető volt az utóbbi évek rekonstrukciós beruházási programjainak és a folyamatos magas szintű karbantartási, üzemeltetési tevékenységnek.

A januári gázválság üzleti eredmény szempontból eredmény semleges, az alacsonyabb szállított földgázmennyiség miatti bevételkiesés és az ebből adódó gázfelhasználás költségeinek csökkenése kompenzálták egymást.

A hazai szállítás díjbevétele 1,6 Mrd Ft-tal (11%) 16,3 Mrd Ft-ra nőtt 2009. I. negyedévben az előző évhez képest. A kapacitás díj árbevétele 0,2 Mrd Ft-tal emelkedett a tarifaváltozás pozitív hatása miatt. A forgalmi-díjbevétele – amely függ a szállítási mennyiségtől – 1,4 Mrd Ft-tal magasabb a bázis időszak értékénél a 2008. július 1-jétől hatályba lépő tarifaváltozások kedvező hatásaként, a szállított földgáz 8%-os volumen csökkenése mellett.

A tranzit földgázszállítás árbevétele 6,0 Mrd Ft 2009. I. negyedévben, 1,0 Mrd Ft-tal (21%) magasabb az előző év azonos időszakának értékénél. A tárgyidőszaki bevételek az USD árfolyam és a tarifaemelés hatásaként jelentős növekedést mutatnak a bázis időszakhoz képest, melyek pozitív hatása meghaladta a januári gázválság miatt a bázishoz képesti jelentős (41%) mennyiségi csökkenés bevétele mérséklő hatását.

A működési költségek 1,4 Mrd Ft-tal (13%) alacsonyabbak 2009. I. negyedévben az előző évi szintnél, elsősorban az energiaköltségek jelentős visszaesése miatt. A csökkenésben meghatározó az üzemeltetési célból (elsősorban a kompresszorok meghajtására) felhasznált földgáz mennyiségének nagymértékű, 58%-os csökkenése a bázis időszakhoz képest, mely 1,2 Mrd Ft költségcsökkentést eredményezett.

A földgázszállítás beruházásainak értéke 12,6 Mrd Ft volt 2009. I. negyedévben, melyben meghatározó a román és horvát határátkötő vezetéki projektek értéke.

Gáz és Energia

A Gáz és Energia Divízió eredménye 3,9 Mrd Ft volt 2009. I. negyedévben. A MOL Energiakereskedő Kft. és a Slovnaft Hőerőmű járultak hozzá jelentősebb mértékben az eredményhez, míg a Dunai Gőzfejlesztő és a beruházási fázisban lévő gáztároló MMBF Zrt. eredmény hozzájárulása kisebb jelentőségű volt.

A MOL Energiakereskedő Kft. terven felüli eredményt realizált, a MOL Csoport földgáz ellátása mellett kihasználva a liberalizált gázpiacon felmerülő lehetőségeket.

A Slovnaft Finomító Hőerőműve kiemelkedő, várakozások feletti eredményt ért el 2009. I. negyedévben a tervezettnél alacsonyabb fűtőolaj árak és a működési költségeken elért megtakarítás miatt. A Hőerőmű 2009. április 1-jétől egy külön leányvállalatba, a CMEPS s.r.o.-ba lett kiszervezve.

2009. I. negyedévben az MMBF Zrt-nél lezárult a teljes szerződött 300 millió m³ földgáz előzetes betárolása. Az 1,2 Mrd m³ stratégiai készlet feltöltése 2009. végén fejeződik be. A Gáz és Energia Divízió beruházásait elsősorban az MMBF Zrt. adta, amely 10,4 Mrd Ft-ot költött a földalatti gáztároló építésére 2009. I. negyedévben.

Pénzügyi áttekintés

Változások a számviteli politikában és becslésekben

Az IFRS 2009. január 1-től hatályos változásait a Csoport alkalmazza 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 időszakra 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 teljesítmény-kimutatásként 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

A Csoport nettó árbevétele 2009. I. negyedévben 20%-kal csökkent és 632,6 Mrd Ft-ot tett ki, 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. I. negyedévben tartalmazza a 14,0 Mrd Ft értékű, az E.ON Ruhrgas International AG-val megállapodott utólagos vételármódosítással kapcsolatban fennálló kötelezettség kivezetését, amely korábban, a gázüzlet értékesítésekor elhatárolásra került. Az egyéb működési bevételek értéke 2008. I. negyedévében 10,5 Mrd Ft vevőköveteléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nettó árfolyam nyereséget tartalmaz, míg 2009 azonos időszakában nettó árfolyam veszteség jelenik meg.

Az anyagjellegű ráfordítások értéke 28%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest, mely jelentősen meghaladja az értékesítési bevételek csökkenésének szintjét. Ezen belül az anyagköltség 41%-kal csökkent, főként az import kőolajár csökkenésének (172,6 Mrd Ft), és a feldolgozott import kőolaj mennyiség csökkenésének (31,9 Mrd Ft) együttes hatásaként 2008. I. negyedévhez képest. Az eladott áruk beszerzési értéke 58%-kal növekedett 117,5 Mrd Ft-ra, főként a MOL által harmadik felek felé jelentősen megnövekedett értékű (16,1 Mrd Ft) kőolaj értékesítés következtében. Az igénybevett anyagjellegű szolgáltatások értéke 32,5 Mrd Ft-ot tett ki és 1%-kal csökkent.

Az egyéb költségek és ráfordítások az előző év azonos időszakához képest 29%-kal, 46,2 Mrd Ft-ra csökkentek, főként az alacsonyabb bányajáradék (10,9 Mrd Ft) és az oroszországi projektek miatt fizetendő alacsonyabb export vám (4,6 Mrd Ft), valamint a vevőköveteléseken és szállítói kötelezettségeken 2009. I. negyedévben elszámolt 2,7 Mrd Ft nettó árfolyam veszteség következtében.

A személyi jellegű ráfordítások 14%-kal, 34,4 Mrd Ft-ra növekedtek az előző év azonos időszakához képest, főként a Slovnaftnál megjelenő előző időszakhoz viszonyított árfolyam változás hatására elszámolt magasabb költségek miatt, valamint a 13,5%-os átlaglétszám növekedés együttes hatásának eredményeképpen, főként az I&C Energo a.s. 2008. június végi megvásárlása (1,3 Mrd Ft) következtében.

Az időszak során felmerült **termelési költségekből** 19,1 Mrd Ft kapcsolódik a **félkész- és késztermékek állományának** növekedéséhez, míg 2008 I. negyedévben a félkész- és késztermékek állománynövekedése 63,1 Mrd Ft volt.

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2009. I. negyedévben 147,1 Mrd Ft veszteség volt (szemben a 2008. I. negyedévi 1,3 Mrd Ft nyereséggel). Az időszakot 6,3 Mrd Ft összegű, míg a 2008. I. negyedévet 10,0 Mrd Ft-os kamatráfordítás terhelte. 2009. I. negyedévben a kapott kamatok összege 2,0 Mrd Ft-ot tett ki, míg 2008. I. negyedévben 3,4 Mrd Ft-ot. Az időszak során 139,8 Mrd Ft nem realizált árfolyamveszteség került elszámolásra, főként a hiteleken elszenvedett 136,3 Mrd Ft összegű árfolyamveszteség hatására, szemben a 2008. I. negyedévi 4,3 Mrd Ft-os nyereséggel. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelésén nulla eredmény keletkezett (szemben a 2008. I. negyedévi 5,7 Mrd Ft-os nem realizált nyereséggel). A tárgyidőszaki eredmény semleges kezelés abból eredt, hogy a konverziós opció miatti kötelezettség valós értéke nullára csökkent 2008. december 31. óta egyrészt annak következtében, hogy az alapul fekvő átváltható instrumentum piaca átmenetileg inaktívvá vált, másrészt a 2008. harmadik negyedéve óta tapasztalt nyomott részvényárfolyamok hatására. Ezen felül a MOL a CEZ tulajdonában lévő részvényekre szóló vételi opciójának valós értékelésén 1,3 Mrd Ft nem realizált veszteséget könyvelt el.

Részesedésünk a társult vállalkozások eredményéből az INA 2009. I. egyedévi 12,4 Mrd Ft-os veszteségét tartalmazza (amely 2008. IV. negyedévtől magában foglalja a MOL további 22,2%-os tulajdoni hányadát is),

szemben az összehasonlító időszak 4,6 Mrd Ft-os nyereségével (amely az akkor birtokolt 25%-os tulajdoni hányadra vonatkozik). Az INA vesztesége tartalmazza a 2009. I. negyedévben elszámolt 5,7 Mrd Ft értékű megszűnő gáz kereskedelmi tevékenység miatti veszteséget. Ezen túlmenően a veszteség az INA gyengébb finomítói eredményét és jelentős pénzügyi ráfordításait tükrözi.

A nyereségadók összege 2009. I. negyedévben 17,4 Mrd Ft-tal 25,6 Mrd Ft-ra növekedett 2008. I. negyedévhez képest, főként a MOL ezen időszaki 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 5,4 Mrd Ft-tal csökkentette adófizetési kötelezettségünket. Az adófizetési kötelezettség tartalmazza a MOL Nyrt. (4% szolidaritási adó, 8% Robin Hood adó és 2% iparüzési adó) 7,3 Mrd Ft-os, az IES S.r.l. (31,4% társasági adó) 1,2 Mrd Ft-os és az FGSZ Zrt. 1,5 Mrd Ft-os tárgydíszaki adó hatását. Továbbá a MOL Nyrt.-nél 10,3 Mrd Ft-os halasztott adó ráfordítás került elszámolásra a 2008 év utáni elhatárolt veszteség felhasználásával egyidejűleg.

Mérleg

Az **eszközök** állománya 2008. december 31-hez képest 11%-kal növekedve 3.240,5 Mrd Ft volt 2009. I. negyedév végén. Ezen belül a **tárgyi eszközök** állománya 8%-kal 1.529,5 Mrd Ft-ra növekedett.

A **készletek** értéke 2008. év végéhez képest 21%-kal 269,8 Mrd Ft-ra növekedett elsősorban a beszerzett kőolaj és alapanyagok mennyiségének és árának növekedése következtében, valamint a Slovnaftnál beütemezett karbantartási munkák illetve a várható szezonális üzemanyag-kereslet emelkedés miatt felhalmozott finomítói készletek következtében. A **nettó vevőkövetelések** 13%-kal 371,0 Mrd Ft-ra növekedtek.

Értékpapírok állománya a 15,9 Mrd Ft értékben tartalmaz kereskedelmi kötvényeket és állampapírokat 2009. I. negyedév végén

A **céltartalékok összege** 2009. I. negyedév végén 159,3 Mrd Ft-ot tett, amely a 2008. év végi 153,2 Mrd Ft-hoz képest enyhe növekedést mutat. Ez főként 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 nem változott jelentősen, mivel a konverziós opcióból származó derivatív kötelezettség valós értéke 2008. december 31. óta nullára csökkent (lásd fentebb, az eredménykimutatás részben).

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), 24%-kal nőtt 2008. év végéhez képest, főként a Ft árfolyamának euróhoz és USD dollárhoz viszonyított gyengülése következtében. 2009. március 31-én a MOL Csoport teljes adósság-állományának 64,8%-a euróban, 33,6%-a USA dollárban, míg 1,6%-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. I. negyedév végén 40,9% volt a 2008. december végi 35,9%-kal szemben.

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 2009. I. negyedévben járó 1,8 Mrd Ft kamatfizetés pénzügyi rendezésre került, míg a Magnolia által birtokolt részvények után nem lett osztalék kifizetve. 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. március 31-én 176,1 Mrd Ft volt, szemben a 2008. év végi 200,9 Mrd Ft-os értékkel. A csökkenés összességében a FGSZ Zrt. gázvezeték építéséből eredő 12,6 Mrd Ft-os és az MMBF Zrt. által a Szőreg-1 gázmezőn kialakítandó stratégiai gáztároló fejlesztéséhez kapcsolódó 10,4 Mrd Ft-os időszaki megvalósult beruházásokat tükrözi. Az egyéb mérlegen kívüli kötelezettségeink (adott garanciák, operatív lízing kötelezettségek, azon peres ügyekből származó kötelezettségek, melyekben a MOL Csoport, mint alperes szerepel) 2009. I. negyedév során nem változtak jelentős mértékben a MOL Csoport által az előző évben bemutatott adatokhoz képest.

Cash flow

A működési cash flow 2009. I. negyedévben 25,3 Mrd Ft nettó pénz beáramlás volt, szemben az előző évi 41,7 Mrd Ft-os pénz kiáramlással. A forgótőkeigény változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 16%-kal csökkent. A forgótőke változása a forrásokat 44,8 Mrd Ft-tal csökkentette, a készletek 25,8 Mrd Ft-os, a vevő követelések 11,2 Mrd Ft-os, az egyéb követelések 2,9 Mrd Ft-os és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 29,5 Mrd Ft-os növekedésének, valamint a szállítói kötelezettségek 34,4 Mrd Ft-os csökkenésének hatására. A társasági adó befizetés 18,4 Mrd Ft volt, mely tükrözi a MOL és a Slovnaft társasági adókötelezettségéhez kapcsolódó pénzkirámlásait.

A beruházásokból és befektetésből származó nettó pénz kiáramlás 91,5 Mrd Ft-ot tett ki, szemben a 2008. I. negyedévi 39,3 Mrd Ft-os értékkel. A 2009. I. negyedévi pénz kiáramlás a földgázszállító rendszer importkapacitásának jelentős bővítési kiadásait tükrözi. Az összehasonlító időszak adata a beruházásokra fordított összegeket, az IES megvásárlásával kapcsolatban fizetett vételár módosítást, valamint az a MOL Földgázellátó Zrt. E.ON Ruhrgas International AG részére történő eladása utáni ármódosítás pénzügyi rendezésének együttes hatását tartalmazza.

A finanszírozási műveletek nettó pénz beáramlása 72,4 Mrd Ft volt, amely főként a hosszú és rövid lejáratú hitelfelvételek nettó hatását tükrözi.

2009 március 31-e és április 30-a közötti főbb események

Főbb működési fejlemények 2009. áprilisban

A külső környezet volatilitása áprilisban is meghatározó volt. A brenti kőolajár folytatatta a 2009. I. negyedévben megkezdett emelkedő tendenciát, így az áprilisi átlagos értéke 5,9 USD/bbl-lel haladta meg a 2009. I. negyedévi átlagot. Ezzel párhuzamosan a Brent-Ural spread is emelkedett (áprilisban 1,7 USD/bbl volt szemben a 2009. I. negyedéves 1,1 USD/bbl átlagos értékkel). A devizaárfolyamok volatilisak maradtak, de a forint általában erősödött az I. negyedéves átlaghoz képest. A forint mind a dollárhoz mind az euróhoz képest erősödött különösen április végén (7,5% illetve 7,0%-os emelkedés a március 31-i árfolyamhoz képest) jelentős nem-realizált árfolyamnyereséget eredményezve az euróban illetve dollárban lehívott hiteleken. A MOL működésében ezektől a külső gazdasági tényezőktől eltekintve lényeges változás nem volt tapasztalható, a MOL működése a szokásos mederben folyt.

Kutatás-termelés

A szegmens áprilisi eredményét a külső gazdasági tényezők változása összességében negatívan befolyásolta. Ennek oka alapvetően a hazai földgáztermelés alacsonyabb eredményessége volt, ahol a csökkenő gázár - mely az a megelőző 9 havi kőolaj jegyzésáron alapszik - jelentősen mérsékelte a realizálható profit nagyságát. Ezen felül a forint erősödött a dollárhoz képest, ami szintén negatív hatással volt a profitra.

Oroszországban mind a belföldi, mind az export margin növekedésnek indult áprilisban a magasabb olaj jegyzésárak következtében. Ennek hatására belföldi margin megduplázódott, míg az export margint tovább növelte az áremelkedés mellett az export vám mértékének a csökkenése is.

Áprilisban a földgáz értékesítés 200,9 Mm³ volt, melyből a hazai értékesítés 196,9 Mm³-t tett ki. A kőolaj és gázolin értékesítés 164,1 kt volt (79,7 kt a hazai és 84,4 kt a nemzetközi értékesítés). Az áprilisi napi termelés 80 039 boe/nap volt, mely 2009. I. negyedévi átlagnál közel 4%-kal alacsonyabb, alapvetően a hazai földgáz termelés fogyasztói igények miatti csökkenésének hatását tükrözve.

Feldolgozás és Kereskedelem

A szegmens áprilisi eredményét a külső gazdasági tényezők változása összességében pozitívan befolyásolta. A kőolajár folytatatta a 2009. I. negyedévben megkezdett emelkedő tendenciát pozitív készlettartási hatást eredményezve áprilisban. Ugyanakkor a profitabilitásra leginkább ható termékek áprilisi crack spreadjei változó

képet mutatnak. A diesel és a jet crack spreadje csökkent (29,5 USD/t-val illetve 17,3 USD/t-val), míg a benzin crack spreadje 28,6 USD/t-val emelkedett, míg a vegyipari benzin crack spreadje stagnált.

Az FCC és az ehhez kapcsolódó egyéb üzemek tervezett karbantartás miatt álltak, azonban az újraindításuk sikeresen megtörtént – a tervezettnél 2 nappal korábban - május elején. A szegmens értékesítési volumenében és értékesítési struktúrájában nem történt lényeges változás 2009. I. negyedévéhez képest. Természetesen a szezonális hatása érződik, a benzin és gázolaj értékesítésünk nőtt, míg a fűtőolaj értékesítés csökkent. A tendencia hasonló az elmúlt év azonos időszakához, az értékesítés alakulását a kedvező időjárás pozitívan befolyásolta.

A töltőállomások darabszáma 1094 db-ra nőtt áprilisban, 1 db töltőállomást nyitottunk Szerbiában és 2 db töltőállomást Olaszországban. Az értékesítés megfelelt a szezonálisnak (199 kt).

Vegyipari szegmens

Áprilisban a szegmens eredménye nem javult 2009. I. negyedévéhez képest a növekvő monomer és polimer termelés ellenére. Az integrált margin áprilisban a 2009. I. negyedévéhez képest változatlan maradt, a márciusi értékhez képest azonban 12%-kal csökkent, miután a polimer árak növekedése és az EUR USD-vel szembeni erősödése nem tudta kompenzálni a vegyipari benzin árának növekedését.

A polimer piaci kereslet csökkenése ellenére a szegmens kapacitás kihasználtsága nőtt, az olefin üzem 90%-kal, míg a polimer üzem 97%-kal működött. Áprilisban a polimer értékesítés 92 kt, ami I. negyedéves átlagnak felel meg.

Május 3-án elkezdődött a TVK Olefin-1 üzem periodikus leállása, és várhatóan 51 napig fog tartani. A karbantartási kötelezettségek mellett, megvalósításra kerül a Rekonstrukciós projekt is, amely biztosítja az üzem hosszabb távú rendelkezésre állását. Ezzel egy időben nagyjavítás történik a TVK HPDE-2 és a PP-3 üzemekben, továbbá éves tisztítási leállás fog bekövetkezni a HPDE-2 és PP-4 üzemekben.

Gáz és energia

A hazai földgázszállítás 610,7 Mm³, míg a tranzit szállítás mennyisége 67,8 Mm³ volt áprilisban. A hazai végfelhasználók felé történő szállítás és tranzit szállítás alakulása a földgáz értékesítés mindenkori szezonális hatásait tükrözi.

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

Pénzügyi eredmény

2009. március 31-én a betétekkel korrigált nettó hitelállomány 888 milliárd Ft volt MOL csoport szinten (elsősorban EUR-ban és USD-ben lehívott). A forint áprilisi erősödése nem realizált árfolyamnyereséget okozott részben kompenzálva a 2009. I. negyedévi nem realizált veszteséget.

Fontosabb egyszeri események a jelentés publikálásáig

I. A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2009. április 23-án megtartotta éves rendes közgyűlését. A közgyűlés az alábbi lényeges határozatokat fogadta el:

- ▶ A közgyűlés elfogadta, hogy a társaság a 2008-as üzleti évre ne fizessen osztalékot és a teljes eredmény az eredménytartalékba kerüljön átsorolásra.
- ▶ A közgyűlés elfogadta az Igazgatóság felhatalmazását saját részvény vásárlásra a közgyűlés napjától számított 18 hónapra. A felhatalmazás alapján megszerezhető részvények mennyisége a részvénytársaság tulajdonában lévő saját részvények együttes névértékének összege egy időpontban sem haladhatja meg a mindenkori alaptőke huszonöt százalékát.
- ▶ Az Igazgatóság 2014. április 23-ig jogosult az alaptőkét egy vagy több részletben legfeljebb 30.000.000.000 (Harmincmilliárd) Ft-tal felemelni a Gt. által lehetővé tett valamennyi esetben és módon. További tőkeemeléshez szükséges felhatalmazáshoz 50%-os szavazati többség szükséges a korábbi 75%-os szavazati többséggel szemben.
- ▶ A közgyűlés elfogadta az Alapszabály számos pontjának módosítását, hogy a Társaság lopakodó felvásárlása ellen megfelelő mechanizmusok működjenek, illetve, hogy az Igazgatóság valós képet kapjon arról, hogy kik a Társaság valódi tulajdonosai.

II. A MOL Irak Kurdisztáni Régiójában történő befektetéssel bővíti Kutatás-termelés portfólióját

A MOL 2009. május 15-én megállapodást írt alá, melynek keretében 10%-os részesedést vásárolt a Pearl Petroleum Company Limited-ben (Pearl) a Crescent Petroleum-tól és a Dana Gas PJSC-től. A Pearl az Irak Kurdisztáni Régiójában található Khor Mor és Chemchemal gáz- és kondenzátum mezők minden jogának tulajdonosa. A Pearl 10%-os tulajdonosi pakettjéért cserébe a MOL 6.271.142 darab "A" sorozatú MOL törzsrészcénnel (az alaptőke 6%-val) fizetett, melynek eredményeként a Crescent Petroleum és a Dana Gas a MOL 3-3%-os tulajdonosává válik.

Ez a projekt egyedülálló lehetőséget biztosít, hogy Irak Kurdisztáni Régiójának a két legjelentősebb (több ezer milliárd köbláb potenciállal rendelkező) gázmezőjét az elkövetkező néhány évben termelésbe állítsák.

A vállalatok gáz projektje Irak Kurdisztáni Régiójában jelenleg napi 90 millió standard köbláb gázt, kondenzátumot és LPG-t termel, ez a partnerek jelenlegi becslése alapján 2014-re - jelentős mennyiségű szénhidrogén folyadéktermelés mellett – potenciálisan elérheti a 3 milliárd standard köbláb napi termelési szintet. Ez több mint tízszerese a jelenlegi magyarországi gáztermelésnek és megegyezik a Nabucco tervezett napi szállítási kapacitásával.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

MOL Csoport IFRS szerint készített 2009. I. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %		2008. év
851.954	632.575	786.103	-20	Nettó árbevétel	3.534.943
8.109	15.484	12.434	25	Egyéb működési bevétel	19.751
860.063	648.059	798.537	-19	Összes működési bevétel	3.554.694
440.130	331.209	560.972	-41	Anyagköltség	2.162.382
44.846	32.475	32.829	-1	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	153.070
131.409	117.454	74.538	58	Eladott áruk beszerzési értéke	430.049
616.385	481.138	668.339	-28	Anyagjellegű ráfordítások	2.745.501
43.964	34.400	30.254	14	Személyi jellegű ráfordítások	139.745
44.920	40.223	34.323	17	Értékcsökkenés és értékvesztés	151.908
69.500	46.176	65.100	-29	Egyéb működési költségek és ráfordítások	279.911
86.019	-19.126	-63.109	-70	Saját termelésű készletek állományváltozása	59.617
-6.913	-2.161	-3.671	-41	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-21.212
853.875	580.650	731.236	-21	Összes működési költség	3.355.470
6.188	67.409	67.301	-	Üzleti tevékenység eredménye	199.224
6.480	1.971	3.412	-42	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	19.230
261	-	-	n.a.	Kapott osztalék és részesedés	718
33.799	-	5.737	-100	Átváltási opció valós értékelésének nyeresége	64.550
-3.251	553	3.637	-85	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	30.244
37.289	2.524	12.786	-80	Pénzügyi műveletek bevételei	114.742
6.557	6.304	9.995	-37	Fizetett kamatok	37.841
1.738	1.962	1.164	69	Céltartalék kamata	6.379
-	-	-	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	-
42.194	141.386	323	43.673	Árfolyamveszteség és egyéb pénzügyi ráfordítások	86.598
50.489	149.652	11.482	1.203	Pénzügyi műveletek ráfordításai	130.818
13.200	147.128	-1.304	n.a.	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	16.076
-26.408	-12.361	4.682	n.a.	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	-25.190
-33.420	-92.080	73.287	n.a.	Adózás előtti eredmény	157.958
-549	25.642	8.244	211	Nyereségadó	16.734
-32.871	-117.722	65.043	n.a.	Adózott eredmény	141.224
-33.362	-114.815	65.010	n.a.	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	141.418
491	-2.907	33	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-194
-370	-1.274	792	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)	1.604
-698	-1.193	671	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft)¹	815

¹ Az egy részvényre jutó hígított eredmény számításánál figyelembe vételre került az átváltható értékpapírokban foglalt konverziós opció esetleges hígító hatása a kinnlevő részvények darabszámára, valamint a konverziós opció valós értékelésének hatása az anyavállalati részvényesekre jutó eredményre.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

A MOL Csoport IFRS szerint elkészített 2009. I. NEGYEDÉVES ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁSA Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

Q4 2008	Q1 2009	Q1 2008	Ch. %		2008
-32.871	-117.722	65.043	n.a.	Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	141.224
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>	
47.626	116.467	24.323	379	Átváltási különbözet	57.002
3.407	2.541	-	n.a.	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	-7
-960	-1.171	1.430	n.a.	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	-2.856
248	50.826	4.257	1.094	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	-2.487
50.321	168.663	30.010	462	Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt	51.652
17.450	50.941	95.053	-46	Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	192.876
15.976	51.973	94.659	-45	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	191.916
1.474	-1.032	394	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	960

3. SZÁMÚ MELLÉKLET

A MOL Csoport IFRS szerint elkészített KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2009. március 31. Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2008. 12. 31.		2008. 03. 31.	2009. 03. 31.	Vált. %
ESZKÖZÖK				
Befektetett eszközök				
191.402	Immaterális javak	175.442	212.802	21
1.417.199	Tárgyi eszközök	1.211.650	1.529.462	26
338.984	Befektetések társult vállalkozásokban	149.799	378.241	152
842	Értékesíthető befektetések	1.362	842	-38
56.223	Halasztott adó eszközök	34.354	48.815	42
23.249	Egyéb befektetett eszközök	34.917	23.738	-32
2.027.899	Összes befektetett eszköz	1.607.524	2.193.900	36
Forgóeszközök				
222.781	Készletek	379.882	269.838	-29
327.484	Vevőkövetelések, nettó	395.529	370.994	-6
-	- Értékpapírok	-	15.896	n.a.
81.378	Egyéb forgóeszközök	90.947	105.010	15
34.797	Előre fizetett nyereségadók	8.796	42.334	381
222.074	Pénzeszközök	316.210	242.537	-23
888.514	Összes forgóeszköz	1.191.364	1.046.609	-12
2.916.413	ÖSSZES ESZKÖZ	2.798.888	3.240.509	16
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK				
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke				
72.812	Jegyzett tőke ¹	64.825	72.812	12
898.751	Tartalékok	731.757	1.210.931	65
141.418	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	65.010	-114.815	n.a.
1.112.981	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	861.592	1.168.928	36
118.419	Külső tulajdonosok részesedése	126.260	116.862	-7
1.231.400	Összes saját tőke	987.852	1.285.790	30
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
728.735	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	844.208	999.731	18
146.792	Céltartalékok várható kötelezettségekre	128.036	152.353	19
56.206	Halasztott adó kötelezettségek	69.271	64.280	-7
11.783	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	109.459	12.209	-89
943.516	Összes hosszú lejáratú kötelezettség	1.150.974	1.228.573	7
Rövid lejáratú kötelezettségek				
549.412	Szállítók és egyéb kötelezettségek	533.156	568.300	7
2.934	Fizetendő nyereségadók	18.437	3.945	-79
6.436	Céltartalékok várható kötelezettségekre	13.093	6.947	-47
80.918	Rövid lejáratú hitelek	77.346	114.206	48
101.797	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	18.030	32.748	82
741.497	Összes rövid lejáratú kötelezettség	660.062	726.146	10
2.916.413	ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	2.798.888	3.240.509	16

¹ 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.

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

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Valós érték értékelési tartalék	Átváltási tartalék	Összetett instrumentumok tőkerésze	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Összes saját tőke
Nyitó állomány 2008. január 1.	65.950	-578.752	5.660	66.467	-8.074	983.117	468.418	257.796	792.164	127.417	919.581
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	65.010	65.010	33	65.043
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	1.430	28.219	-	-	29.649	-	29.649	361	30.010
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	1.430	28.219	-	-	29.649	65.010	94.659	394	95.053
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	257.796	257.796	-257.796	-	-	-
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.572	-1.572
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-1.125	-24.156	-	-	-	-	-24.156	-	-25.281	-	-25.281
Részvény alapú juttatások	-	-	-	-	-	50	50	-	50	-	50
Tőkeemelés és tőkecsökkentés nettó hatása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21	21
Záró állomány 2008. március 31.	64.825	-602.908	7.090	94.686	-8.074	1.240.963	731.757	65.010	861.592	126.260	987.852
Nyitó állomány 2009. január 1.	72.812	-432.236	-1.455	124.080	-8.074	1.216.436	898.751	141.418	1.112.981	118.419	1.231.400
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	-114.815	-114.815	-2.907	-117.722
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	826	165.962	-	-	166.788	-	166.788	1.875	168.663
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	826	165.962	-	-	166.788	-114.815	51.973	-1.032	50.941
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	141.418	141.418	-141.418	-	-	-
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.823	-1.823
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	3.974	3.974	-	3.974	-	3.974
Tőkeemelés és tőkecsökkentés nettó hatása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.298	1.298
Záró állomány 2009. március 31.	72.812	-432.236	-629	290.042	-8.074	1.361.828	1.210.931	-114.815	1.168.928	116.862	1.285.790

5. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL Csoport IFRS szerint elkészített
2009. I. NEGYEDÉVES ÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %		2008. év
-33.420	-92.080	73.287	n.a.	Adózás előtti eredmény	157.958
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>	
44.920	40.223	34.323	17	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	151.908
26.808	-5.314	-312	1.603	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	30.005
-6.244	472	560	-16	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	1.274
-54	-82	-235	-65	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-356
2.377	254	3.607	-93	Követelések leírása / visszairása (-)	6.555
-3.516	-1.605	-948		Vevő követeléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nem realizált 69 árfolyam nyereség (-) / veszteség	-3.332
-808	-14.000	-360	3.789	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-7.580
2.873	3.218	2.677	20	Tárgyévben felmerült kutatási és feltárási költségek	11.105
1	-	50	n.a.	Részvény alapú juttatások	133
-6.480	-1.971	-3.412	-42	Kapott kamatok	-19.230
6.557	6.304	9.995	-37	Fizetett kamatok	37.841
41.619	139.339	-3.560	n.a.	Egyéb devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	19.863
-33.799	-	-5.737	n.a.	Konverziós opció valós értékeléséből származó különbözet	-64.550
3.564	1.493	247	504	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	35.773
26.408	12.361	-4.682	n.a.	Részesedés társult vállalatok eredményéből	25.190
336	-75	475	n.a.	Egyéb pénzügyi mozgással nem járó tételek	1.671
71.142	88.537	105.975	-16	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	384.228
100.049	-25.776	-54.919	-53	Készletek csökkenése / növekedése (-)	77.405
91.705	-11.211	-39.330	-71	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	34.318
8.443	-2.900	-32.832	-91	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	-7.129
-37.101	-34.443	-42.364	-19	Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	-89.321
-44.535	29.493	36.777	-20	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	9.625
-18.056	-18.422	-14.968	23	Fizetett nyereségadó	-61.923
171.647	25.278	-41.661	n.a.	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	347.203
-105.456	-69.084	-62.134	11	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-323.753
513	694	303	129	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	2.333
-396	-	-4.681	n.a.	Leányvállalatok és kisebbségi részesedések megvásárlása, nettó pénzáramlás	-12.158
-227.262	-58	-	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések megvásárlása	-227.262
84	-	27.215	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	28.143
720	-	-	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	1.221
52.766	-12.630	-1.928	555	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	-2.621
220.098	-15.422	-	n.a.	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-
45.086	5.010	1.879	167	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	57.108
261	-	-	n.a.	Kapott osztalék	2.197
-13.586	-91.490	-39.346	133	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-474.792

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %		2008. év
107.267	168.032	338.630	-50	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	1.097.225
-357.280	-117.641	-54.193	117	Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-893.118
-249	7	-57	n.a.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	125
-9.718	30.573	18.732	63	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	13.899
1.823	-7.977	-7.795	2	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-47.190
-787	-47	-7	571	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-63.737
-1.733	-1.823	-1.572	16	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-13.116
-	1.298	-	n.a.	Külső tulajdonosok hozzájárulása	2.785
-	-	-	n.a.	Saját részvények értékesítése	137.860
-	-	-25.281	n.a.	Visszavásárolt saját részvények	-25.663
-260.677	72.422	268.457	-73	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	209.070
-102.616	6.210	187.450	-97	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	81.481
304.813	222.074	129.721	71	Pénzeszköz állomány az időszak elején	129.721
4.818	3.283	680	383	Pénzeszközök árfolyam különbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	6.576
15.059	10.970	-1.641	n.a.	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	4.296
222.074	242.537	316.210	-23	Pénzeszköz állomány az időszak végén	222.074

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

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ¹	2008. év
110.828	103.900	93.770	11	Kutatás – Termelés	428.780
703.494	504.889	715.179	-29	Feldolgozás – Kereskedelem	3.145.576
71.878	94.112	38.739	143	Gáz és Energia	199.124
99.330	83.825	138.460	-39	Petrolkémia	470.457
52.012	34.319	20.521	67	Központ és egyéb	148.703
1.037.542	821.045	1.006.669	-18	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÖSSZESEN	4.392.640
-185.588	-188.470	-220.566	-15	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-857.697
-40.370	-46.354	-48.525	-4	Kutatás - Termelés	-191.474
-65.684	-70.463	-112.598	-37	Feldolgozás – Kereskedelem	-377.104
-18.986	-18.465	-8.692	112	Földgáz	-53.398
-19.321	-21.053	-31.610	-33	Petrolkémia	-104.367
-41.227	-32.135	-19.141	68	Központ és egyéb	-131.354
851.954	632.575	786.103	-20	ÖSSZESEN	3.534.943

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY ¹	2008. év
38.358	46.036	89.195	-48	Kutatás – Termelés	191.018
-41.195	4.676	40.149	-88	Feldolgozás – Kereskedelem	72.450
10.871	18.216	11.253	62	Gáz és Energia *	38.661
3.706	-3.711	2.638	n.a.	Petrolkémia	-7.589
-9.119	8.517	-9.145	n.a.	Központ és egyéb	-37.697
3.567	-6.325	-66.789	-91	Szegmensek közötti átadás ²	-57.619
6.188	67.409	67.301	-	ÖSSZESEN	199.224

* A Földgáz szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmazza.

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2008. év
38.358	46.036	23.876	93	Kutatás - Termelés	125.699
-45.824	4.676	40.149	-88	Feldolgozás – Kereskedelem	67.821
11.578	18.617	11.253	65	Gáz és Energia	40.764
3.706	-3.711	2.638	n.a.	Petrolkémia	-7.589
-9.119	-5.483	-9.145	-40	Központ és egyéb	-38.334
2.860	-6.726	-1.470	358	Szegmensek közötti átadás ²	5.597
1.559	53.409	67.301	-21	ÖSSZESEN	193.958

* Üzleti eredmény a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (65,3 Mrd Ft, ill. -2,1 Mrd Ft), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 14,0 Mrd Ft és 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás nélkül, a 2008 III. negyedéve során az Európai Bizottság által kirótt parafin bírság (5,8 Mrd Ft a Központ és egyéb szegmensen) nélkül, a 2008. IV. negyedévben a Szlovák Pénzügyminisztérium által megalapozatlanság miatt visszafizetett bírság (4,6 Mrd Ft a Feldolgozás – Kereskedelem szegmensen) nélkül.

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2008. év
12.476	10.301	7.180	43	Kutatás – Termelés	36.766
21.285	19.875	17.697	12	Feldolgozás – Kereskedelem	74.630
3.118	2.499	2.117	18	Gáz és Energia	9.929
4.825	4.727	4.776	-1	Petrolkémia	19.667
3.216	2.821	2.553	10	Központ és egyéb	10.916
44.920	40.223	34.323	17	ÖSSZESEN	151.908

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	EBITDA	2008. év
50.834	56.337	96.375	-42	Kutatás – Termelés	227.784
-19.910	24.551	57.846	-58	Feldolgozás – Kereskedelem	147.080
13.989	20.715	13.370	55	Gáz és Energia	48.590
8.531	1.016	7.414	-86	Petrolkémia	12.078
-5.903	11.338	-6.592	n.a.	Központ és egyéb	-26.781
3.567	-6.325	-66.789	-91	Szegmensek közötti átadás ²	-57.619
51.108	107.632	101.624	6	ÖSSZESEN	351.132

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	EBITDA SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2008. év
50.834	56.337	31.056	81	Kutatás – Termelés	162.465
-24.539	24.551	57.846	-58	Feldolgozás – Kereskedelem	142.451
14.696	21.116	13.370	58	Gáz és Energia	50.693
8.531	1.016	7.414	-86	Petrolkémia	12.078
-5.903	-2.662	-6.592	-60	Központ és egyéb	-27.418
2.860	-6.726	-1.470	358	Szegmensek közötti átadás ²	5.597
46.479	93.632	101.624	-8	ÖSSZESEN	345.866

* EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (65,3 Mrd Ft, ill. -2,1 Mrd Ft), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009 I. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 14,0 Mrd Ft és 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás nélkül, a 2008 III. negyedéve során az Európai Bizottság által kirótt parafin bírság (5,8 Mrd Ft a Központ és egyéb szegmens) nélkül, a 2008. IV. negyedévben a Szlovák Pénzügyminisztérium által megalapozatlanság miatt visszafizetett bírság (4,6 Mrd Ft a Feldolgozás – Kereskedelem szegmens) nélkül.

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	BERUHÁZÁSOK ÉS BEFEKTETÉSEK	2008. év
18.221	11.404	17.568	-35	Kutatás – Termelés	73.568
53.532	11.891	10.828	10	Feldolgozás – Kereskedelem	119.385
46.393	24.689	21.720	14	Gáz és Energia	129.884
5.102	3.394	878	287	Petrolkémia	10.227
217.784	806	912	-12	Központ és egyéb	245.837
341.032	52.184	51.906	1	ÖSSZESEN	578.901

2008. 12. 31.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2008. 03. 31.	2009. 03. 31.
166.072	Kutatás – Termelés	150.877	167.816
748.565	Feldolgozás – Kereskedelem (Lsz nélkül)	672.292	827.180
232.419	Gáz és Energia	118.306	258.285
182.688	Petrolkémia	184.543	188.173
87.455	Központ és egyéb	78.908	88.008
1.417.199	ÖSSZESEN	1.204.926	1.529.462

¹ A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más divízióknak történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. A Kutatás-termelés belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Feldolgozás és Kereskedelemnek, 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 tranzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A szegmens eredmények az adott divízióhoz tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

² Ezen a soron a szegmensek közötti átadásokból származó nem realizált 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 átadáskor azonnal elszámolja a tranzakción keletkező nyereséget. Társasági szintű eredmény szempontjából azonban a nyereség csak a harmadik félnek történő értékesítéskor kerül elszámolásra. Az előző években a nem realizált profit-hatás nem került elkülönítetten kimutatásra, de szerepelt a fogadó szegmens kimutatott szegmens eredményében. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban a Kutatás – Termelésből a Gáz és Energia szegmensbe, illetve a Feldolgozás és Kereskedelemből a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik. 2008. év során a Kutatás-Termelés és a Gáz és Energia szegmens közötti átadás tartalmazza a Kutatás-Termelés által a Szőreg-1 mező értékesítésén realizált 63,2 Mrd Ft egyszeri eredményt, mely a konszolidáció során kiszűrésre került.

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

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ¹	2008. év
556	459	541	-15	Kutatás - Termelés	2.496
3.530	2.230	4.129	-46	Feldolgozás – Kereskedelem	18.310
361	416	224	86	Gáz és Energia	1.159
498	370	799	-54	Petrolkémia	2.738
261	152	118	29	Központ és egyéb	866
5.206	3.627	5.811	-38	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÖSSZESEN	25.569
-932	-833	-1.272	-35	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-4.993
-203	-205	-280	-27	Kutatás - Termelés	-1.115
-330	-311	-650	-52	Feldolgozás - Kereskedelem	-2.195
-95	-82	-50	64	Gáz és Energia	-311
-97	-93	-183	-49	Petrolkémia	-607
-207	-142	-109	28	Központ és egyéb	-765
4.274	2.794	4.537	-38	ÖSSZESEN	20.576

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY ¹	2008. év
192	203	515	-61	Kutatás - Termelés	1.112
-207	21	232	-91	Feldolgozás – Kereskedelem	422
55	80	65	23	Gáz és Energia *	225
19	-16	15	n.a.	Petrolkémia	-44
-46	38	-53	n.a.	Központ és egyéb	-219
18	-28	-386	-93	Szegmensek közötti átadás ²	-335
31	298	388	-23	ÖSSZESEN	1.161

* A Földgáz szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmazza.

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2008. év
192	203	138	47	Kutatás - Termelés	732
-230	21	232	-91	Feldolgozás – Kereskedelem	395
58	82	65	26	Gáz és Energia	237
19	-16	15	n.a.	Petrolkémia	-44
-46	-24	-53	-55	Központ és egyéb	-223
14	-30	-8	275	Szegmensek közötti átadás ²	33
7	236	389	-39	ÖSSZESEN	1.129

* Üzleti eredmény Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (380,2 m USD, ill. -12,2 m USD), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. negyedév. és 2008. évek vonatkozásában járó 61,8 m USD 39,3 m USD utólagos ármódosítás nélkül, a 2008. III. negyedéve során az Európai Bizottság által kirótt parafin bírság (35,4 m USD a Központ és egyéb szegmensen) nélkül, a 2008 IV. negyedévben a Szlovák Pénzügyminisztérium által megalapozatlanság miatt visszafizetett bírság (23,2 m USD a Feldolgozás – Kereskedelem szegmensen) nélkül.

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2008. év
63	45	41	10	Kutatás - Termelés	214
107	88	102	-14	Feldolgozás – Kereskedelem	434
16	11	12	-8	Gáz és Energia	58
24	21	28	-25	Petrolkémia	114
16	12	15	-20	Központ és egyéb	64
226	177	198	-11	ÖSSZESEN	884

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	EBITDA	2008. év
255	248	556	-55	Kutatás - Termelés	1.326
-100	109	334	-67	Feldolgozás – Kereskedelem	856
71	91	77	18	Gáz és Energia	283
43	5	43	-88	Petrolkémia	70
-30	50	-38	n.a.	Központ és egyéb	-155
18	-28	-386	-93	Szegmensek közötti átadás ²	-335
257	475	586	-19	ÖSSZESEN	2.045

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	EBITDA SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2008. év
255	248	179	39	Kutatás - Termelés	946
-123	109	334	-67	Feldolgozás – Kereskedelem	829
74	93	77	21	Gáz és Energia	295
43	5	43	-88	Petrolkémia	70
-30	-12	-38	-68	Központ és egyéb	-159
14	-30	-8	275	Szegmensek közötti átadás ²	33
233	413	587	-30	ÖSSZESEN	2.013

* EBITDA Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (380,2 m USD, ill. -12,2 m USD), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. negyedév. és 2008. évek vonatkozásában járó 61,8 m USD 39,3 m USD utólagos ármódosítás nélkül, a 2008. III. negyedéve során az Európai Bizottság által kirótt parafin bírság (35,4 m USD a Központ és egyéb szegmensen) nélkül, a 2008 IV. negyedévben a Szlovák Pénzügyminisztérium által megalapozatlanság miatt visszafizetett bírság (23,2 m USD a Feldolgozás – Kereskedelem szegmensen) nélkül.

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %	BERUHÁZÁSOK ÉS BEFEKTETÉSEK	2008. év
91	50	101	-50	Kutatás - Termelés	428
269	53	63	-16	Feldolgozás – Kereskedelem	695
233	109	125	-13	Gáz és Energia	756
26	15	5	200	Petrolkémia	60
1.093	4	5	-20	Központ és egyéb	1.431
1.712	231	299	-23	ÖSSZESEN	3.370

2008. 12. 31.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2008. 03. 31.	2009. 03. 31.
884	Kutatás - Termelés	921	720
3.984	Feldolgozás – Kereskedelem	4.102	3.550
1.237	Gáz és Energia	722	1.109
972	Petrolkémia	1.126	808
465	Központ és egyéb	481	378
7.542	ÖSSZESEN	7.352	6.565

¹ A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más divízióknak történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. A Kutatás-termelés belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Feldolgozás és Kereskedelemnek, és földgázt a Gáz és Energia szegmensnek. A Feldolgozás és Kereskedelem vegyipari alapanyagot, propilént és izobutánt ad át a Petrolkémia-nak, a Petrolkémia szegmens különböző melléktermékeket a Feldolgozás és Kereskedelemnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A szegmens eredmények az adott divízióhoz tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

² 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 Kereskedelemből a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik. 2008. év során a Kutatás-Termelés és a Gáz és Energia szegmens közötti átadás tartalmazza a Kutatás-Termelés által a Szőreg-1 mező értékesítésén realizált 368,0 m USD egyszeri eredményt, mely a konszolidáció során kiszűrésre került.

8. SZÁMÚ MELLÉKLET

FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	2008. I. n. év	Vált. %		2008. év
54,9	44,4	96,9	-54	Brent dated (USD/bbl)	97,3
54,1	43,7	93,2	-53	Ural Blend (USD/bbl)*	94,8
458,9	409,6	839,5	-51	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t)**	836,8
612,0	437,2	903,3	-52	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t)**	948,1
334,6	361,8	816,9	-56	Vegyipari benzin (USD/t)***	759,4
43,5	73,7	107,6	-32	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t)**	101,1
196,6	101,3	172,4	-41	Crack spread – gázolaj (USD/t)**	212,4
-80,7	25,9	83,7	-69	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t)***	23,7
1.120	595	1.023	-42	Etilén (EUR/t)	1.102
491	312	416	-25	Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	406
199,3	226,4	173,2	31	HUF/USD átlag	171,8
262,3	294,6	259,3	14	HUF/EUR átlag	251,3
2,77	1,24	3,19	-61	3 havi USD LIBOR (%)	2,93
4,24	2,01	4,48	-55	3 havi EURIBOR (%)	4,64
10,06	9,59	7,78	23	3 havi BUBOR (%)	8,86

* CIF Med paritáson
 ** FOB Rotterdam paritáson
 *** FOB Med paritáson

2008. IV. n. év	2009. I. n. év	Vált. %		2008. év
187,9	233,0	42	HUF/USD záró	187,9
264,8	309,2	19	HUF/EUR záró	264,8

9. SZÁMÚ MELLÉKLET

MOL CSOPORT TÖLTŐÁLLOMÁSOK

MOL Csoport töltőállomások	2008. 03. 31	2008. 06. 30	2008. 09. 30	2008. 12. 31	2009. 03. 31
Magyarország	355	355	355	357	361
Szlovákia	209	209	209	209	209
Olaszország	178	195	195	202	205
Románia	122	124	125	131	134
Horvátország	37	38	38	40	43
Ausztria	34	34	34	47	47
Csehország	30	30	30	30	30
Szlovénia	11	11	11	11	11
Szerbia	22	24	24	27	29
Bosznia			22	22	22
Összes MOL Csoport töltőállomás	998	1.020	1.043	1.076	1.091

10. 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

11. SZÁMÚ MELLÉKLET

TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%) A RÉSZVÉNYKÖNYV ALAPJÁN

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

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

A MOL Nyrt.-nek a részvénykönyvi bejegyzési kérelmek és a részvényesek bejelentései szerint, nyolc 5%-nál nagyobb szavazati joggal rendelkező tulajdonosa volt 2009. március 31-én. Az OMV Clearing Und Treasury GmbH 12,0%-os, a Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG 9,2%-os, az OTP Bank Nyrt 8,5%-os, a CEZ MH B.V. 7,3%-os, a BNP Paribas Arbitrage S.N.C. 7,3%-os, az OmanOil (Budapest) Limited 7,0%-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 lejárata 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 részvénycsere és részvényswap megállapodást kötött, amely alapján a MOL 24.000.000 db OTP tőzsrészvény ellenében 5.010.501 db MOL „A” sorozatú tőzsrészvényt ruházott át az OTP részére. A részvényswap-megállapodás lejáratára 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 tőzsrészvény 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 tőzsrészvénnel (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.

Saját részvény tranzakciók (elszámolódott ügyletek)

Dátum/Időszak	Tranzakció típusa	Darabszám	„A” sorozatú részvény-tulajdon a tranzakció után
2008.12.31.			8.781.365
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
2009.03.31.			4.965.582
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.	Részvénycsere és részvényswap megállapodás az OTP Bank Nyrt.-vel	-5.010.501	0
2009.04.30.			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 tőzsrészvénnel fizetett a Pearl 10%-os tulajdonosi pakettjéért	-6.271.142	0
2009.05.17.			0

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.

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a MOL tőzsrészvények 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 tájékoztató a MOL Csoport 2009. I. negyedévi eredményeiről 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. május 19.



Mosonyi György
Vezérigazgató



Molnár József
pénzügyi vezérigazgató-helyettes