

## MOL CSOPORT 2009. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

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. II. negyedéves és I. féléves eredményeiről. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, a 2009. június 30-ával végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

### MOL Csoport pénzügyi összefoglaló

(IFRS), Mrd HUF	2008. II. n. év mód.	2009. II. n. év	Vált. %	2008. I. félév mód.	2009. I. félév	Vált. %
Értékesítés nettó árbevétele	920,4	698,6	-24	1.706,5	1.331,1	-22
EBITDA	123,2	124,0	1	224,9	231,7	3
Üzleti eredmény	89,1	78,8	-12	156,4	146,3	-6
<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	82,7	47,7	-42	150,0	101,1	-33
<b>Újraberzerzési árakkal becsült üzleti eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	62,3	11,9	-81	121,9	54,6	-55
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	-37,5	-103,6	176	-38,9	43,6	n.a.
Nettó eredmény	114,7	178,5	56	179,7	63,7	-65
<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	109,6	156,1	42	174,6	31,2	-82
Nettó eredmény speciális tételek és Magnolia és CEZ nélkül <sup>(3)</sup>	113,5	155,5	37	172,8	31,9	-82
Működési cash flow	98,2	190,6	94	56,5	215,9	282
EPS, HUF	1.271	2.012	58	2.086	744	-64
EPS speciális tételek nélkül és Magnolia és CEZ nélkül <sup>(3)</sup> , HUF	1.258	1.753	39	2.006	373	-81

(IFRS), m USD <sup>(1)</sup>	2008. II. n. év mód.	2009. II. n. év	Vált. %	2008. I. félév mód.	2009. I. félév	Vált. %
Értékesítés nettó árbevétele	5.803,6	3.323,4	-43	10.280,4	6.097,8	-41
EBITDA	777,1	590,0	-24	1.354,6	1.061,2	-22
Üzleti eredmény	561,7	375,1	-33	942,1	670,0	-29
<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	521,4	227,0	-56	903,6	463,2	-49
<b>Újraberzerzési árakkal becsült üzleti eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	392,8	56,7	-86	734,3	250,2	-66
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	-236,7	-492,7	108	-234,0	199,5	n.a.
Nettó eredmény	723,0	849,1	17	1.082,4	291,6	-73
<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	690,8	742,5	7	1.051,6	142,8	-86
Nettó eredmény speciális tételek és Magnolia és CEZ nélkül <sup>(3)</sup>	715,7	739,6	3	1.040,8	145,9	-86
Működési cash flow	619,2	906,8	46	340,4	1.027,1	202
EPS, USD	8,0	9,6	19	12,6	3,4	-73
EPS speciális tételek nélkül és Magnolia és CEZ nélkül <sup>(3)</sup> , USD	7,9	8,3	5	12,1	1,7	-86

<sup>(1)</sup> Az adatok átszámításánál a 2008. II. negyedévi (1 USD=158,6 Ft) és a 2008. I. féléves (1 USD=166,0 Ft), a 2009. II. negyedévi (1 USD=210,2 Ft), valamint a 2009 I. féléves (1 USD=218,3 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.

<sup>(2)</sup> Üzleti eredmény a gázüzlet eladásával kapcsolatosan az E.ON-nal megállapodott vételár-módosító mechanizmus és annak 2009. II. negyedéves lezárása nyomán elszámolt tételek (2009. I. és II. negyedévben, illetve 2008. II. negyedévben 14,0 Mrd Ft, 14,2 Mrd Ft és 6,4 Mrd Ft nyereség), valamint az INA 2009. június 30-i konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén realizált 17,0 Mrd Ft nyereség nélkül.

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

A 2009 II. negyedéves egyszeri tételektől megtisztított EBITDA 93 Mrd Ft volt, azaz a gazdasági lassulás és kedvezőtlen külső feltételek ellenére szinten maradt az előző negyedévhez képest. A költségtudatos gazdálkodásunk eredményeként az egyszeri tételek nélküli működési eredmény 11%-kal, 48 Mrd Ft-ra mérséklődött az előző negyedévhez képest. A Feldolgozás és Kereskedelem (Downstream) szegmens jelentős javulást ért el a tovább romló külső környezet (33%-os átlagos crack spread csökkenés, alacsonyabb Brent-Ural különbözet) ellenére. Az újraelállítási árakkal becsült Downstream működési eredmény is pozitív volt, ami a jelen helyzetben komoly eredmény.

A forint jelentős mértékben erősödött a dollárhoz és az euróhoz képest 2009. II. negyedévében, így a nem realizált árfolyam nyereség megközelítően ellensúlyozta az I. negyedévi nem realizált árfolyamvesztéséget. A társult vállalkozások eredmény-hozzájárulása szintén pozitívba fordult. Az egyszeri tételek nélküli nettó eredmény 156 Mrd Ft-ot tett ki 2009 II. negyedévben.

Az I. féléves, egyszeri tételektől megtisztított EBITDA 187 Mrd Ft volt, 15%-kal alacsonyabb az előző évi szintnél. Az egyszeri tételek nélküli működési eredmény 33%-kal 101 Mrd Ft-ra csökkent. A Kutatás-termelés és a Gáz és Energia üzleteink jelentősen javultak, és részben ellensúlyozták a gyengébb Downstream és Petrolkémiai teljesítményünket. Az I. féléves egyszeri tételek nélküli nettó eredmény 31 Mrd Ft volt.

A hatékonyabb működő tőke-gazdálkodásnak köszönhetően a működési cash-flow a II. negyedévben 94%-kal 191 Mrd Ft-ra javult, míg a féléves időszakot tekintve több mint háromszorosára, 216 Mrd Ft-ra emelkedett az előző évhez viszonyítva.

- ▶ A **Kutatás-termelés** szegmens üzleti eredménye 61,2 Mrd Ft-t tett ki 2009. I. félévben, amely 12%-os emelkedést jelent a Szőreg-1 mező értékesítéséből származó egyszeri eredmény nélküli 2008. I. félévi eredményéhez viszonyítva, mivel a gyengülő forint és az alacsonyabb bányajáradék túlkompenzálta az átlagos realizált szénhidrogén ár USD-ben mért 29%-os csökkenését és az alacsonyabb termelési volument.
- ▶ A **Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens üzleti eredménye 46,0 Mrd Ft-ot tett ki 2009. I. félévben szemben az előző év azonos időszakában realizált 109,1 Mrd Ft-tal, a külső környezet romlása (59%-os átlagos crack spread zuhanás és csökkenő Brent-Ural különbözet) miatt. Az újrabeszerzési árakkal számolt üzleti eredmény javulása a II. negyedévben kompenzálta az I. negyedévi veszteséget.
- ▶ A **Petrolkémia** szegmens 2009. I. félévben 13 Mrd Ft veszteséget könyvelt el az integrált petrolkémiai árrés drámai, minden idők egyik legalacsonyabb szintjére való csökkenése és az alacsonyabb értékesítési mennyiség miatt.
- ▶ A **Gáz és Energia** szegmens egyszeri tételek nélküli működési eredménye 47%-kal, 30,6 Mrd Ft-ra nőtt 2009. I. félévben. Az FGSZ Zrt. üzleti eredménye (átértékelt eszközértéken) 28%-kal, 20,1 Mrd Ft-ra javult a szállított mennyiség jelentős csökkenésének ellenére. A Gáz és Energia divízió 6,0 Mrd Ft-tal járult hozzá a szegmens működési eredményéhez 2009. I. félévben.
- ▶ A **pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 2009. I. félévében 43,6 Mrd Ft-ot tett ki (szemben a 2008. I. félévi 38,9 Mrd Ft-os nyereséggel). A 2009. I. félévben a fizetett kamat 12,1 Mrd Ft, a kapott kamat 4,4 Mrd Ft és a nem realizált nettó árfolyamvesztés 23,9 Mrd Ft volt. Ezen felül a MOL-nak a CEZ tulajdonában lévő MOL részvényekre szóló vételi opciójának átértékelésén keletkezett nem realizált pénzügyi vesztesége 0,7 Mrd Ft volt.
- ▶ A **beruházások és befektetések** értéke 179,5 Mrd Ft volt 2009. I. félévében, mely 18,5 Mrd Ft-tal nőtt az előző évhez viszonyítva. A Pearl 10%-os részesedésének akvizíciós költsége valamint a munkaprogramjának CAPEX-e 71,9 Mrd Ft-ot tett ki, amit saját részvényekkel fizettünk ki. A működési cash-flowból finanszírozott 108,4 Mrd Ft CAPEX összhangban van a 2009. évre meghatározott 220 Mrd Ft-os organikus CAPEX tervünkkel.
- ▶ A **nettó hitelállomány** 918,3 Mrd Ft-ra emelkedett, főként az INA teljeskörű konszolidációjának eredményeként, így az eladósodottság 35,5%-os volt 2009. június végén. Az INA teljeskörű konszolidációjának hatását kiszűrve a nettó hitelállomány 631,0 Mrd Ft, míg az eladósodottság 31,3%-ot tett ki 2009. június végén.
- ▶ A **működési cash-flow** több, mint háromszorosára nőtt, 215,9 Mrd Ft-ot tett ki 2009. I. félévben, szemben a 2008. I. félévi 56,5 Mrd Ft-tal. A működő tőke változás előtti cash-flow 21%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest.
- ▶ Az **INA teljeskörű konszolidációja** 2009. június 30-val kezdődött, ezért a konszolidált mérleg 2009. június 30-ra tartalmazza az INA Csoport mérlegtételeinek 100%-át, míg az eredmény kimutatásban a társult vállalkozások eredmény hozzájárulása között szerepel az INA Csoport adózás utáni eredményének a 47,2%-a 2009. I. félévére.

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

2009. első félévében, a hatékonyság növelésének szentelt figyelmünk stabil működési eredményt hozott, a továbbra is igen nehéz külső környezet ellenére. Stratégiai szempontból a második negyedévben két jelentős lépést tettünk, melyek nemcsak megerősítették jelenlétünket Horvátországban és a Közel-Keleten, de fontos hosszú távú növekedési potenciált biztosít a csoport számára.

2009. májusában vállalatunk 10% részesedést vásárolt a Pearl Petroleum Company-ban, így szerepet vállalt Irak kurdisztáni régiójának legjelentősebb gázmezőfejlesztési projektjében, hogy a környező- illetve az európai országok felé jelentős gázszállítónak váljon. A tranzakcióban két Közel-keleti stratégiai partnert szereztünk, valamint a saját részvényeinkkel fizettünk. A tranzakció fontos lépés az európai gázdiverzifikáció megvalósulását tekintve. A Nabucco a közelmúltban jelentős geopolitikai támogatást kapott az ankarai kormányközi megállapodás aláírásával, amely rögzíti a gázvezeték projekt politikai és jogi alapjait. A Nabucco konzorciumban a MOL-nak 16,6%-os részesedése van.

A MOL megszerezte az INA működése feletti kontrollt a fontosabb irányító testületek júniusi megválasztásával, miután a Horvát Versenyjogi Hivatal feltételesen jóváhagyta a 2009. január 30-án kelt részvényesi szerződés módosítását. A MOL és az INA összehangolt működésében kiemelkedő lehetőségek rejlenek, és az irányítás átvétele jelentős javulást eredményez az INA hatékonyságában és profitabilitásában.

## Működési környezet

**A világgazdaságot illetően** továbbra is nyitott kérdés a gazdasági válság várható lefutása, mélysége és a kilábalás kezdete. A kibocsátás továbbra is jóval az egy évvel korábbi szint alatt van, és számos országban még mindig csökken. Bár a legfrissebb GDP adatok csak 2009 első negyedévére állnak rendelkezésre, Kína esetén már publikálták a második negyedéves adatot, amely gyorsuló növekedést mutat (7,9%-os éves növekedés, szemben a Q1-es 6,1%-kal). Ez a lendület elsősorban a kormányzati gazdaságélénkítő csomagnak köszönhető. Azt egyelőre nem lehet tudni, hogy a világszerte bevezetett hasonló gazdaságélénkítő csomagok hatása milyen ütemben jelentkezik majd a GDP adatokban, valószínű azonban, hogy ezek eredménye csak bizonyos késleltetéssel mutatkozik meg az aggregált kibocsátási mutatókban, különösen a meghirdetett nagyszabású infrastrukturális és zöld energia beruházások esetében. Ugyancsak nyitott kérdés, hogy az élénkítő kormányzati költségeknek mennyire lesz tartós a hatásuk.

Frissebb adatok állnak rendelkezésre az ipari termelés alakulásáról. Az Egyesült Államokban az ipari termelés még mindig 13,6%-kal elmarad az egy évvel korábbtól, és csökken, jóllehet a csökkenés üteme egyre lassul. Az euróövezetben ugyanez 17%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbi szintnél, de itt a legutóbbi havi változás már 0,5%-os növekedést mutatott, ami elsősorban a tőkejavak előállításának volt köszönhető. Japán ipari termelése még mindig 29,5%-kal elmarad az egy évvel korábbtól. A fejlődő országok többsége sem érte el az egy évvel korábbi szintet, igaz, az elmaradás mértéke itt csak 10-15%-os. Néhány fontos kivétel azonban itt is akad, Kínában és Indiában az ipari termelés 10 illetve 3%-kal magasabb, mint egy évvel korábban.

Legtöbb aggodalomra az utóbbi időben a néhány fejlett gazdaságban nyugtalanítóan alacsony szintre süllyedő infláció adott okot, a fogyasztói árindexek ugyanis több országban alacsonyabbak az egy évvel korábbinál, a defláció veszélye pedig folyamatosan nő. Még a hagyományosan magas inflációval jellemezhető országokban is alig magasabbak a fogyasztói árindexek, mint egy évvel ezelőtt. Fontos kivétel ez alól Oroszország, ahol a fogyasztói árindex egy év alatt 12%-ra emelkedett. Az alacsony inflációt egyrészt a gyenge aggregált kereslet, másrészt az alacsony energia árak okozzák. Meglepő módon – az alacsony inflációs adatok ellenére – egyes elemzők a magas inflációs kockázatokra hívják fel a figyelmet, mivel az energia árak stabilizálódtak, sőt, növekedtek, miközben a bankok továbbra is jelentős mennyiségű pénztartalékokkal rendelkeznek. Ha a pénzügyi piacokba vetett bizalom helyreáll, és ennek következtében a hitelkínálat újra növekedni kezd, akkor ezek a tartalékok gyorsan eláraszthatják a piacokat.

Az értékpapírok ára világszerte növekedésnek indult a második negyedévben, fejlett és fejlődő országokban egyaránt. Az MSCI fejlett országokat magába foglaló indexe a negyedév során 20%-kal emelkedett, míg a fejlődő országokra vonatkozó index 31%-kal nőtt. A kelet-európai országokat tömörítő index még ezt is túlszárnyalta a maga 38%-os emelkedésével. Ezek az adatok világszerte javuló tőkepiaci hangulatot tükröznek, a jövőre vonatkozóan azonban nem vonhatók le belőlük messzemenő következtetések.

**Az olajárak** alakulását a második negyedév nagy részében egészséges erősödés jellemezte, miközben április közepétől június közepéig az árak 50 dollár körüli szintről 70 dollár fölé emelkedtek. Ez az erősödés főleg a világgazdaság – elsősorban az USA és Kína – recesszióból való kilábalásával kapcsolatos egyre optimistább várakozásoknak és az ezek nyomán javuló olajkeresleti előrejelzéseknek volt betudható. Az Iránban és Nigériában kibontakozó politikai feszültségek szintén szerepet játszhattak abban, hogy június közepére az olajár 8 hónapos csúcson, 73,2 dolláros szinten tetőzött. Ezt a töretlen növekvő trendet azonban a második negyedév vége felé egy korrekció követte, amelynek eredményeként az olajár július elejére a 60 dolláros szint körül stabilizálódott. Az árak tetőzését követő korrekció előrevetíti, hogy a tartósan magas, jelenleg 62,5 napra elegendő OECD készletek (7,2 nappal több, mint egy évvel korábban), valamint az egyre növekvő OPEC tartalékkapacitás (ami május végére elérte a napi 6,2 millió hordót), és ezzel párhuzamosan a szervezet romló kvótafegyelme (ami a negyedév végére 68%-ra csökkent) rövid távon egyaránt komolyan korlátozzák az olajár drámai növekedését. A Brent hordónkénti átlagára a második negyedévben 59,1 dollár volt, ami 33%-kal magasabb az előző negyedévi szintnél, de 51%-kal alacsonyabb az egy évvel korábbinál.

**Az olajkereslet** a második negyedévben átlagosan 82,6 millió hordó körüli szinten alakult, ami az előző negyedévhez képest 0,67%-os, az egy évvel korábbihoz képest pedig 3,56%-os csökkenést jelent. A csökkenés mértéke kissé magasabb volt, mint amit a második negyedévben szokásos szezonális visszaesés indokolt volna. A 2009-re vonatkozó globális olajkeresleti előrejelzés változatlanul 83,3 millió hordó körüli szinten van, a negyedév végén azonban az IEA 85,2 millió hordóra növelte a 2010-re vonatkozó előrejelzését.

**A finomítói árresek** a második negyedévben is az ötéves átlag alatti szinten maradtak. A világgazdasági recesszió különösen súlyosan érinti a szállítási szektor által támasztott dízel keresletet és a légi közlekedési szektor kerozin keresletét, ami rendkívül alacsony dízel és kerozin crack spreadeket eredményezett. A gyenge finomítói árresek és a rekordmagasságba szökő készletek azonban a finomítói kihasználtság csökkentéséhez vezettek, ami egyúttal a benzinkínálatot is szűkítette. Mivel azonban az amerikai benzinkerület a vártnál jobban alakult, mindez a benzin crack spread-jének drámai erősödésében csapódott le, ami ennek köszönhetően a második negyedévben jóval magasabb volt a sokéves átlagnál. A nafta crack spread-je az előző negyedévi visszatérés után kismértékben az ötéves átlag alatt stabilizálódott. A hagyományosan negatív fűtőolaj crack spread az előző negyedévi trendet folytatva, a csökkenő finomítói kihasználtságnak köszönhetően jóval az átlagos szint felett alakult.

### **Erősödő árfolyamok, visszatérő befektetői bizalom a régióban**

2009 második negyedévében nem tapasztalhattuk a regionális gazdaságok fellendülését, a GDP és az ipari termelés még mindig jelentősen elmaradt a tavalyitól. Ez a tény nagyban köszönhető a rendkívül gyenge teljesítményt nyújtó német gazdaságnak, amely fontos kereskedelmi partnere a régió nyitott gazdaságú országainak, így hatása jelentős a KKE országok ipari termelésére és külkereskedelmére. A legtöbb országban a nemzeti bankok csökkentették a pénzügyi kamatlábakat annak érdekében, hogy lökést adjanak a helyi gazdaságoknak. Azonban mindeközben a várt gazdasági felélénkülésnek nem látszottak nyomai. Egy másik akadálya a fellendülésnek az volt, hogy a bankok a gazdaságélénkítő csomagok keretében kapott pénzügyi támogatásokat nem közvetítették teljes mértékben a reálgazdaság szereplői számára.

Ugyanakkor pozitív fejleménynek mondható az, hogy visszatért a külföldi befektetőknek a regionális kormányok hitelképességébe vetett bizalma, amit a jelentősen csökkenő határidős biztosítási ügyletek (CDS) felárai jeleztek, különösen az első negyedévben tapasztalható csúcserkékekhez képest. A helyi valuták jelentősen felértékelődtek az Euróval szemben. Következésképpen a reálgazdaság negatív fejleményei mellett pozitív tendenciák is láthatóak voltak a helyi valuták árfolyamai és a befektetői bizalom terén, ami alapot szolgált az optimizmus visszatéréséhez.

Üzemanyag-fogyasztás közel 2%-kal esett vissza az év második negyedévében a régióban. A dízel fogyasztást jobban sújtotta a gazdasági visszaesés mivel a dízelkereslet jelentős része a szállításmányozással, ipari termeléssel függ össze. Transit-országokban, mint például Ausztriában, Szlovéniában és Csehországban a dízelkereslet visszaesése jelentősebb volt. Egyes országokban viszont, mint például Magyarországon és Lengyelországban, a gyenge nemzeti valuták vonzóbbá tették a hazai kiskereskedelmi árakat a nemzetközi teherszállítványozók és a privát üzemanyag-turisták számára azoknak az országoknak az árszínvonalához képest, ahol már bevezették az Eurót, például Szlovákiában.

### **Magyarország**

A második negyedévben folytatódott a GDP csökkenése, elsősorban a feldolgozóipar további zsugorodása miatt. Az ipari termelés az egy évvel korábbi szinthez képest még mindig jelentős visszaesést mutat. Mind az export, mind az import volumene visszaesett, azonban a kivitel jóval meghaladta a behozatalt, így a külkereskedelmi mérlegben jelentős többlet keletkezett. A második negyedév pozitív fejleményei a javuló árfolyamhoz és a befektetői bizalom helyreállításához kapcsolódtak. A Forint a második negyedév végére fokozatosan, mintegy 15%-ot erősödött az Euróval szemben a 2009 márciusi szinthez képest. Ezzel párhuzamosan a befektetői bizalom és vele együtt az államadósság refinanszírozási feltételei jelentős mértékben javultak, miután a CDS spread a rekord magas márciusi 600 bázispont feletti szintről csaknem felére csökkent. Egyes elemzők szerint a magyar gazdaság már elérte a mélypontot, míg mások erre csak a harmadik negyedévben számítanak.

Magyarországon a benzinfogyasztás kismértékben csökkent a második negyedévben, míg a dízelkereslet becslésünk szerint mintegy 4%-kal nőtt. Ez a viszonylag kedvező helyzet a Szlovákia és Ausztria felől érkező üzemanyag-turizmusnak, az Eurozónán kívüli alacsonyabb üzemanyagárak előnyeit kihasználó nemzetközi teherszállítmányozásnak, illetve a hazai fogyasztók július 1-i adóemelés miatt előrehozott üzemanyag vásárlásainak volt köszönhető.

## **Szlovákia**

A második negyedévben folytatódtak a szlovák gazdaság számára kedvezőtlen tendenciák. Az első negyedév meglepően erős, 5,4%-os kibocsátás csökkenését követően az általános gazdasági megítélés nem javult számottevően. Az export, a hazai fogyasztás és a beruházások továbbra is csökkennek, míg a munkanélküliségi ráta túllépte a 13%-ot. A kormányzat a közkiadások növelésével igyekszik javítani a helyzeten, ami azonban az adóbevételek várható csökkenésével együtt rontja a költségvetés egyenlegét. Amennyiben a kibocsátás 2009-ben valóban az előrejelzett 5-6%-os mértékben csökken, úgy a költségvetési hiány akár a GDP 6%-át is elérheti. A gyenge belső gazdasági aktivitás, valamint az importált javak és nyersanyagok alacsony árszintje egyaránt leszorítja az inflációt, ami így 2009-ben várhatóan jóval 2% alatt marad.

Szlovákiában a benzinfogyasztás közel 10%-kal, a dízelfogyasztás pedig mintegy 15%-kal csökkent a második negyedévben. Ennek hátterében a régiós valuták Euróval szembeni leértékelődése, és az ebből eredő lényegesen kedvezőbb kiskereskedelmi üzemanyagárak álltak, amelyek még az árfolyamok utóbbi hónapokban megfigyelhető erősödése után is elégségesnek bizonyultak ahhoz, hogy az Eurót használó szlovákokat bevásárló és üzemanyag-turizmusra csábítsák a szomszédos, euróövezeten kívüli országokba.

## Kutatás-termelés

### Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	KUTATÁS-TERMEELÉS	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
56,3	28,1	37,2	-24	EBITDA	133,5	84,4	-37
56,3	28,1	37,2	-24	EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének hatása nélkül	68,2	84,4	24
<b>46,0</b>	<b>15,2</b>	<b>30,6</b>	<b>-50</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>119,8</b>	<b>61,2</b>	<b>-49</b>
<b>46,0</b>	<b>15,2</b>	<b>30,6</b>	<b>-50</b>	Üzleti eredmény a Szőreg-1 mező értékesítésének hatása nélkül	<b>54,4</b>	<b>61,2</b>	<b>12</b>
11,4	84,8	13,3	536	Beruházások és befektetések	30,9	96,2	211

### Főbb szegmens működési adatok

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	SZÉNHYDROGÉN-TERMEELÉS* (bruttó adat bányajáradék előtt)	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
<b>438</b>	<b>431</b>	<b>481</b>	<b>-10</b>	<b>Kőolaj termelés (kt) **</b>	<b>970</b>	<b>870</b>	<b>-10</b>
176	177	195	-9	Magyarország	376	353	-6
262	254	286	-11	Nemzetközi	594	517	-13
<b>629</b>	<b>514</b>	<b>596</b>	<b>-14</b>	<b>Földgáz termelés (m<sup>3</sup>, nettó száraz)</b>	<b>1.213</b>	<b>1.143</b>	<b>-6</b>
616	502	583	-14	Magyarország	1.187	1.118	-6
13	12	13	-8	Nemzetközi	26	25	-4
<b>43</b>	<b>35</b>	<b>42</b>	<b>-17</b>	<b>Kondenzátum (kt)</b>	<b>81</b>	<b>78</b>	<b>-4</b>
41	33	40	-18	Magyarország	76	74	-3
2	2	2	0	Nemzetközi	5	4	-20
<b>41</b>	<b>39</b>	<b>41</b>	<b>-5</b>	<b>PB és egyéb gáztermékek (kt)</b>	<b>87</b>	<b>80</b>	<b>-8</b>
<b>83.726</b>	<b>75.027</b>	<b>84.406</b>	<b>-11</b>	<b>Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap) módosított***</b>	<b>85.438</b>	<b>79.353</b>	<b>-7</b>

\*Nem tartalmazza a 2008-tól stratégiai gáztárolóvá átalakított Szőreg-1 mező kőolaj és kondenzátum termelését

\*\*Leválasztott kondenzátum nélkül

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

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	REALIZÁLT SZÉNHYDROGÉN ÁRAK	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
32,8	47,0	95,5	-51	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	85,4	39,7	-54
55,4	52,5	83,4	-37	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	76,4	54,0	-29

**2009. I. félévben a szegmens 61,2 Mrd Ft üzleti eredményét ért el, 12%-kal meghaladva az előző év azonos időszakát (a Szőreg-1 értékesítésének hatását kiszűrve a 2008-as eredményből). Míg a kőolajárak feleződtek, a magyarországi gázár 12%-kal magasabb volt 2009. I. félévében, mint az előző év azonos időszakában (a gázár meghatározott olajtermékek jegyzésének előző 9 havi átlagán alapszik). Összességében, a dollárban számolt átlagos realizált szénhidrogén ár 29%-kal alakult alacsonyabban 2009 I. félévben a 2008. I. félévhez képest. Az összes szénhidrogén termelés 7%-kal csökkent az időszakban a bázis időszakhoz képest. A jelentősen gyengébb Forint (2008. I. félévhez képest 32%-os esés) azonban kompenzálta ezen a negatív hatásokat.**

**A 2009. II. negyedévi eredmény 15,2 Mrd Ft volt. Az I. negyedévhez képest a működési eredményre ható fő negatív tényezők: a) jelentős (25%-os) csökkenés a gázárban a fent említett időbeli csúszás miatt, b) a Forint átlagosan 7%-os erősödése a Dollárhoz képest és c) az alacsonyabb termelt mennyiség, különös tekintettel a csökkenő piaci kereslet következményeként alacsonyabb magyarországi gáztermelésre, ami befolyásolja a kondenzátum mennyiségét is, mivel ugyanezen mezőkből kerül termelésre.**

**2009. I. félévben az átlagos szénhidrogén-termelés 79.000 boe/nap körül alakult, 7%-os csökkenést mutatva az előző év azonos időszakához képest. A II. negyedévben a termelés mindössze 75.000 boe/nap volt a fenti tényezők következtében. A teljes magyarországi szénhidrogén termelés (MOL Nyrt.) 5%-kal volt alacsonyabb 2009. I. félévében. Az összes olajtermelés 10%-kal csökkent, mert az oroszországi Matjushkinskaya, Ledovoye és Baitex mezők folyamatban lévő termelésbeállításából fakadó többlet csak részben ellensúlyozta a magyarországi mezők 6%-os csökkenését és a ZMB mező 21%-kal alacsonyabb termelését. A csoport szintű gáztermelés 6%-kal csökkent, az alacsonyabb magyarországi termelés és a kismértékű pakisztáni volumencsökkenés eredményeként. A pakisztáni gáztermelés várhatóan emelkedni fog miután a Manzalai gázfeldolgozó termelésbeállításra kerül és további kutak kezdik meg a termelést 2009. második felében.**

**Az első félévben újabb kutatási sikereket könyveltünk el: két magyarországi kutat (Kunágota-4 és Jánoshalma-Dél-1) minősítettünk gáztermelővé, két további kút tesztelés alatt áll (a Vizvár Shallow-1 kút és a Zaláta mező horvátországi részén lefűrt Dravica-1 kút), míg az Ócsa-2 kút mélyítése folyamatban van. A Surgut-7 blokkban (Nyugat-Szibériában) az Atayskaya-2 kút fűrésa befejeződött, míg az Ayskaya kutatófűrés rétegrevezetésre vár, amire 2009. IV. negyedévben kerül sor. A Matjushkinskaya blokkban (szintén Nyugat-Szibériában) a Kwartovoye-11 kutatófűrés jelenleg további tesztelésre vár. A Tal blokkban (Pakisztánban) a Maramzai-1 kút fűrésa május végén elkezdődött. A felső tároló réteg elérésekor erős gáznyomokat tapasztaltunk. A partnereinkkel további tesztekert hajtunk végre. A Federovsky blokkban (Kazahsztánban) a Rhozkovsky U-12**

lehatároló kút fúrása májusban befejeződött a fúrás és a lyukszelvényezés során is ígéretes pozitív tapasztalatokkal. A tesztelésre 2009. III. negyedévben kerül sor. A kameruni (Addax által operált) Ngosso blokkban a 3D szeizmikus mérések májusban befejeződtek, az adatok feldolgozása 2009. IV. negyedévre várható. A kurdisztáni (Gulf Keystone által operált) K-5 blokkban a Shaikan 1 kút fúrása április végén kezdődött, augusztusban a kiferdítés van folyamatban.

**A Kutatás-termelés szegmens bevétele** 79,6 Mrd Ft-tal 185,4 Mrd Ft-ra csökkent 2009. I. félévében 2008. I. félévéhez képest (ami tartalmazta a Szőreg-1 mező értékesítéséért kapott egyszeri 65,3 Mrd Ft-os bevételt is). A Szőreg-1 értékesítésének hatását kiszűrve a csökkenés mindössze 14,3 Mrd Ft, azaz 7% volt, amit főként az alacsonyabb realizált szénhidrogén árak és az alacsonyabb termelési volumen indokolnak.

**Az alacsonyabb jegyzésárak miatt csökkenő adók és a tudatosabb költséggazdálkodás eredményeként, a kutatás-termelés szegmens ráfordításai** ennél jelentősebb mértékben (21,1 Mrd Ft-tal, közel 15%-kal) 124,2 Mrd Ft-ra csökkentek 2009. I. félévben az előző év azonos időszakához képest. A magyarországi termelés bányajáradéka (MOL Nyrt.) 35,9 Mrd Ft volt 18,2 Mrd Ft-tal alacsonyabb, mint 2008. I. félévben. (Ebből az energiaár kompenzációs kasszába befizetett bányajáradék mértéke 24,7 Mrd Ft volt). Az Oroszországban fizetett bányajáradék és exportvám összege 2009. I. félévben 17,2 Mrd Ft-tal 12,2 Mrd Ft-ra csökkent az alacsonyabb olajárak miatt. Míg a termeléssel kapcsolatos elvonások csökkentek, ennek egy részét kompenzálta, hogy a pénzmozgással nem járó tételek emelkedtek (pl.: értékcsökkenési leírás) **A szénhidrogén folyó fajlagos kitermelési költsége** (értékcsökkenési leírás nélkül) 4,5 USD/boe-ra csökkent.

**A Kutatás-termelés szegmens beruházása és befektetése 65,3 Mrd Ft-tal magasabb volt, mint az előző év azonos időszakában** és 96,2 Mrd Ft-ot tett ki 2009. I. félévben, amely tükrözi a 2009. májusban történt 10%-os részesedés vásárlást a Pearl Petroleum Company-ben (Pearl). A Pearl az Irak Kurdisztáni Régiójában található Khor Mor és Chemchemal gáz- és kondenzátum mezők minden jogának tulajdonosa. Az Pearl akvizíciós költsége és munkaprogramjának CAPEX-e összesen 71,9 Mrd Ft-ot tett ki. A teljes organikus CAPEX költség 2,2 Mrd Ft-tal vagy 8%-kal 24,3 Mrd Ft-ra csökkent. Ezen belül, 12,6 Mrd Ft-ot (a teljes akvizíciós költség nélküli CAPEX 52%-át) tette ki a kutatás. Ebből 3,3 Mrd Ft-ot fordítottunk a hagyományos, míg 1,3 Mrd Ft-ot a nem hagyományos szénhidrogén kutatásra Magyarországon, 2,3 Mrd Ft-ot Kamerunban, 2,2 Mrd Ft-ot Pakisztánban, 1,2 Mrd Ft-ot Kurdisztánban, míg 2,3 Mrd Ft-ot egyéb területeken költöttünk. A termelésbe állítás összesen 10,7 Mrd Ft-ot (a teljes akvizíciós költség nélküli CAPEX 44%-a) tett ki, ebből 2,3 Mrd Ft-ot Magyarországon, míg 7,5 Mrd Ft-ot Oroszországban költöttünk - főként a Matjushkinskaya (4,5 Mrd Ft) és BaiTex (2,7 Mrd Ft) mezőkre fókuszálva. A pakisztáni Manzalai mező termelésbeállítási költségének MOL-ra eső része 0,9 Mrd Ft volt.

## Feldolgozás és Kereskedelem

### Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	FELDOLGOZÁS ÉS KERESKEDELEM	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
24,6	63,2	86,3	-27	EBITDA	144,1	87,7	-39
<b>4,7</b>	<b>41,3</b>	<b>69,0</b>	<b>-40</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>109,1</b>	<b>46,0</b>	<b>-58</b>
11,9	23,6	30,3	-22	Beruházások és befektetések	41,1	35,5	-14
<b>4,7</b>	<b>41,3</b>	<b>69,0</b>	<b>-40</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>109,1</b>	<b>46,0</b>	<b>-58</b>
-10,7	-35,8	-20,4	75	Újra-besz. árak figyelembe vétele	-28,1	-46,5	65
<b>-6,0</b>	<b>5,5</b>	<b>48,6</b>	<b>-89</b>	<b>Becsült eredmény újraelőállítási árakkal egyszerű tételek nélkül</b>	<b>81,0</b>	<b>-0,5</b>	<b>n.a.</b>
<b>-26,5</b>	<b>26,2</b>	<b>306,4</b>	<b>-91</b>	<b>Becsült eredmény újraelőállítási árakkal egyszerű tételek nélkül (millió USD)*</b>	<b>488,0</b>	<b>-2,3</b>	<b>n.a.</b>

\* Az adatok átszámításánál a 2008. II. negyedévi (1 USD=158.6 Ft) és a 2008. féléves (1 USD=166,0 Ft), a 2009. II. negyedévi (1 USD=210.2 Ft), valamint a 2009 I. féléves (1 USD=218,3 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.

### Főbb szegmens működési adatok

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	KŐOLAJ FELDOLGOZÁSI ADATOK (kt)	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
179	196	214	-8	Hazai kőolaj	383	375	-2
3.383	3.297	3.350	-2	Import kőolaj	7.090	6.680	-6
49	45	44	2	Kondenzátum	78	94	21
631	646	648	0	Egyéb alapanyag	1.481	1.277	-14
<b>4.242</b>	<b>4.184</b>	<b>4.256</b>	<b>-2</b>	<b>TELJES FELD. MENNYISÉG</b>	<b>9.032</b>	<b>8.426</b>	<b>-7</b>
290	254	420	-39	Vásárolt és értékesített termékek	614	544	-11
2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	FINOMÍTÓI TERMELÉS (kt)	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
758	693	737	-6	Motorbenzin	1.545	1.451	-6
1.591	1.720	1.651	4	Gázolaj	3.434	3.311	-4
233	76	137	-45	Tüzelőolaj	343	309	-10
63	77	94	-18	Kerozin	184	140	-24
403	339	379	-11	Vegyipari benzin	848	742	-13
205	298	333	-11	Bitumen	539	503	-7
640	657	507	30	Egyéb termék	1.213	1.297	7
<b>3.893</b>	<b>3.860</b>	<b>3.838</b>	<b>1</b>	<b>ÖSSZES TÉTEL</b>	<b>8.106</b>	<b>7.753</b>	<b>-4</b>
25	11	30	-63	Veszteség	67	36	-46
324	313	388	-19	Saját felhasználás	859	637	-26
<b>4.242</b>	<b>4.184</b>	<b>4.256</b>	<b>-2</b>	<b>TELJES FINOMÍTÓI TERMELÉS</b>	<b>9.032</b>	<b>8.426</b>	<b>-7</b>
2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (külső) (kt)	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
1.068	1.267	1.209	5	Magyarország	2.264	2.335	3
268	356	416	-14	Szlovákia	742	624	-16
2.176	2.104	2.399	-12	Egyéb piacok	4.485	4.280	-5
<b>3.512</b>	<b>3.727</b>	<b>4.024</b>	<b>-7</b>	<b>ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>7.491</b>	<b>7.239</b>	<b>-3</b>
2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (külső) (kt)	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
769	835	879	-5	Motorbenzin	1.655	1.604	-3
1.747	1.908	1.922	-1	Gázolaj	3.659	3.655	0
246	123	305	-60	Tüzelőolaj	470	369	-22
60	87	88	-1	Kerozin	165	147	-11
185	305	343	-11	Bitumen	524	490	-7
505	469	486	-3	Egyéb termék	1.017	974	-4
<b>3.512</b>	<b>3.727</b>	<b>4.024</b>	<b>-7</b>	<b>ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>7.491</b>	<b>7.239</b>	<b>-3</b>
521	611	581	5	Ebből Lakossági szolg. szegmens	1.095	1.132	3
575	643	640	0	Ebből Értékesítés végfelhasználóknak*	1.170	1.218	4
<b>650</b>	<b>505</b>	<b>593</b>	<b>-15</b>	<b>Petrolkémia alapanyag átadás</b>	<b>1.309</b>	<b>1.155</b>	<b>-12</b>

\*Motorbenzin, gáz- és tüzelőolaj értékesítés

**2009. II. negyedévben a Feldolgozás és Kereskedelem divízió újraelőállítási árakkal becsült működési eredménye jelentősen javult 2009. I. negyedévhez képest a drasztikusan romló külső környezet ellenére.** A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens összehasonlítható újraelőállítási árakkal becsült teljesítménye 5,5 Mrd Ft-ra emelkedett a II. negyedévben, szemben az I. negyedévi 6,0 Mrd Ft veszteséggel. Ezen felül, a Feldolgozás és Kereskedelem számviteli eredménye kiemelkedően javult és az I. negyedévi 4,7 Mrd Ft-ról 41,3 Mrd Ft-ra nőtt a II. negyedévben. A készlettartási hatás 35,8 Mrd Ft-ot tett hozzá a működési eredményhez a II. negyedévben, az emelkedő kőolajárakkal összhangban.

**Az előző negyedévhez képest 11,5 Mrd Ft-os növekedés az újraelőállítási árakkal becsült működési eredményben különösen nagy siker,** tekintve, hogy ez idő alatt az átlagos crack spread-ek 16 USD/tonnával (33%) csökkentek, míg a Brent-Ural különbség 0,9 USD/tonnára szűkülte. (A legfontosabb termékek árrendje a következőképpen változott az I. negyedévről a II. negyedévre: a gázolaj 40 USD/tonnával csökkent, míg a benzin 64 USD/tonnával javult). Mindezeket a kedvezőtlen változásokat ellensúlyozta a negyedévről negyedévre történt 6%-os értékesítési mennyiség növekedés. Az értékesítési portfólió jelentősen javult, mind a benzin, mind a gázolaj 9%-kal növekedett, míg a kerozin, valamint a bitumen-értékesítés 45%-kal, illetve 65%-kal emelkedett. Ezen felül, a csökkenő gázáraknak köszönhetően az energia költsége is mérséklődtek.

**Az egy évvel korábbi külső környezettel teljesen ellentétes hangulat jellemezte 2009 I. félévet. Míg 2008 I. félévben a crack spread-ek történelmi csúcson voltak, addig 2009 I. félévében a termék árak, különös tekintettel a dízelre, szélsőségesen alacsony szinten álltak.** Az átlagos crack spread a 2008 I. félévi 101,3 USD/tonnáról 41 USD/tonnára esett le 2009 I. félévében. Különösen a dízel esett, 230,4 USD/tonnáról 79,8 USD/tonnára, a benzin 122,4 USD/tonnáról 110,5 USD/tonnára csökkent, míg a nafta 64 USD/tonnáról 27 USD/tonnára esett le az I. félévben. A Brent-Ural különbség 1,0 USD/hordó szintre olvadt 2009 I. félévben a 2008 I. félévi 3,8 USD/hordó szintről. Az energia költségek is jelentősen emelkedtek.

**A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens üzemi eredménye 46,0 Mrd Ft-ot tett ki 2009 I. félévében,** 58%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest, főként a korábban említett romló külső környezet miatt, melyet csak kis mértékben kompenzált a dollárral szemben gyengébb forint, valamint a belső hatékonyság javítás (szigorú költség kontroll és hatékony vevőkiszolgálás). **A készlethatalással korrigált működési eredmény** 2009. I. félévben nullszaldós volt.

**A recesszió ellenére a csoport értékesítési volumene csak kis mértékben, 3%-kal csökkent** 7,2 Mt-ra 2009 I. félévben az előző év hasonló időszakához képest. A válság ellenére, a motorikus üzemanyagok iránti kereslet csökkenése messze a várakozások alatt maradt. Még a gázolaj értékesítés, amely a legérzékenyebb a recesszióra (szállítmányozás), is stabil maradt, miközben a benzin értékesítés enyhén, 3%-kal csökkent 2009 I. félévben az előző év azonos időszakához viszonyítva.

A volumenek legjövődelmesebb piacainkon stabilak maradtak 2009 I. félévben az előző év hasonló időszakához képest, míg az értékesítési mennyiségek az alacsonyabb árrésű export piacainkon - leginkább azokon a piacokon, melyeket a 0,2-es gázolajból gyártott dízellel látunk el - csökkentek. A magyarországi és szlovákiai teljes értékesítésünk 2%-kal csökkent 2009 I. félévben az előző év hasonló időszakához képest. A magyarországi működésünk (MOL Nyrt.) 2%-os volumennövekedést eredményezett Magyarországon a benzinértékesítés 3%-os, valamint a dízelértékesítés 4%-os növekedésének eredményeként. Ezzel egy időben, Szlovákiában a motorikus üzemanyag értékesítés 13%-os csökkenésének köszönhetően az összes kőolajtermék értékesítés 16%-kal csökkent 2009 I. félévben az előző év hasonló időszakához képest, amely a relatív magas kiskereskedelmi áraknak, valamint az üzemanyag-turizmusnak az eredménye.

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

**Az értékesítés, készletek és a cash-flow együttes optimalizálása alapján, a teljes feldolgozott mennyiség 7%-kal** 8,4 Mt-ra csökkent 2009 I. félévben az előző időszak azonos időszakához képest. Az egyéb alapanyagok feldolgozása 14%-kal csökkent, a 0,2-es gázolaj és az EN 590 10ppm-es gázolaj FOB Rotterdam alapú jegyzésárai közötti különbség drasztikus lemorzsolódása miatt. A Dunai és a Slovnaft finomítók termelése az egyenes orosz kőolajellátás mellett 7%-kal 7,2 Mt-ra csökkent, míg az IES ebben az időszakban változatlanul 1,3 Mt-t dolgozott fel. A Dunai és a Slovnaft finomítók üzemének kihasználtsága csökkent, míg az IES kihasználtsága kis mértékben javult 2009 I. félévében a bázishoz képest. A vállalati készpénz állományára fókuszálva a készlet volumeneket csökkentettük a II. negyedévben 2008 I. negyedévéhez képest.

**A Finomítás és Nagykereskedelem 32,8 Mrd Ft-ot** (1,8 Mrd Ft csökkenés az előző év azonos időszakához képest) költött beruházásokra és befektetésekre 2009. I. félévben. Az IES 25,7 millió eurót fordított beruházásokra 2009. I. félévben, 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

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	KERESKEDELMI KŐOLAJ-TERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (kt)	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
198,5	236,4	226,7	4,3	Motorbenzin	427,9	434,9	1,7
311,7	362,7	343,6	5,6	Gáz- és tüzelőolaj	647,2	674,4	4,2
10,6	12,2	10,4	17,3	Egyéb termék	19,9	22,8	14,2
<b>520,8</b>	<b>611,3</b>	<b>580,7</b>	<b>5,3</b>	<b>ÖSSZES KISKERESKEDELMI KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>1 095,0</b>	<b>1 132,1</b>	<b>3,4</b>

**A kiskereskedelmi értékesítés teljes volumene** (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 3,4%-kal 1132,1 kt-ra növekedett 2009. I. félévében 2008. I. félévéhez képest. A kiskereskedelmi-értékesítés volumene elsősorban a további horvátországi, ausztriai és szerbiai terjeszkedésnek köszönhetően jelentősen emelkedett ezekben az országokban. Az értékesítés Magyarországon 6,7%-kal nőtt, míg Szlovákiában és Romániában csökkent 2009. I. félévében az előző év hasonló időszakához képest. Szlovákiai értékesítésünk 10,6%-kal csökkent 2009. I. félévében 2008. I. félévéhez képest részben a gazdasági válság hatására, részben a Magyarország, Csehország és Lengyelország felé irányuló üzemanyag-turizmus miatt, melyet a helyi devizák első félévi gyengülése is segített.

A MOL Csoport 2009. június 30-án **1098 töltőállomást** üzemeltetett (részletesen lásd a 12. Mellékletben), amely 22 töltőállomással több a 2008. december 31-i állapotnál.

**Magyarországon** a MOL Nyrt. kiskereskedelmi üzemanyag-értékesítése a gazdasági válságban és az erős versenyhelyzetben is 6,7%-kal nőtt 2009. I. félévében 2008. hasonló időszakához képest. A benzin-értékesítés 2,5%-kal, a gázolaj-értékesítés 10,3 %-kal, az autógáz-eladás pedig 9,3%-kal nőtt. A kiskereskedelmi piacot továbbra is a hipermarketek terjeszkedése és a kiélezett árverseny jellemzi. A MOL üzemanyag piaci részesedése a MÁSZ (Magyar Ásványolaj Szövetség) adatai alapján a 2008. I. félévi 35,4%-ról 2009. I. félévében 36,8%-ra nőtt. A flottakártyás értékesítésünk aránya az összes üzemanyag-értékesítésünkhöz viszonyítva 36,5%-ról 35,5%-ra csökkent. Shop-termék értékesítésünk 7%-kal emelkedett 2009. II. negyedévben a 2009. I. negyedévhez képest, így az első féléves shop termék értékesítés szinten maradt a 2008. I. félévhez képest. A dohánytermékek értékesítésének 14%-os emelkedése közel egyensúlyozta a mobilfeltöltés kategória és az autópálya matricák valamint az élelmiszerek értékesítésének a csökkenését. A válság hatására az élelmiszer kategóriákban a vevők árkatóriát váltottak lefelé. A júniusban megnyitott 2 új Marche étteremmel a számuk 7-re emelkedett.

**Szlovákiában** 10%-kal csökkent a kiskereskedelmi értékesítésünk 2009. I. félévében főleg a fent említett üzemanyag-turizmus miatt. Dízel-értékesítésünk 10,4%-kal, míg motorbenzin-eladásunk 10,8%-kal csökkent az előző év hasonló időszakához képest. Ebben meghatározó szerepe van a flottakártyás értékesítés 12,7%-os csökkenésének is, míg a kártyás-eladások aránya a teljes értékesítésen belül 1 százalékponttal 29,2%-ra csökkent 2009. I. félévében a bázis időszakhoz képest. Az autógáz értékesítés 14,5%-kal emelkedett köszönhetően a 2008. július 1-én eltörölt jövedéki adónak. SAPPO piaci részesedésünk a 2008. január-május havi 37,9%-ról 36%-ra mérséklődött 2009. január-május időszakában, annak következtében, hogy a Tesco 2009 január 1-i belépésével bővült a SAPPO-n belüli társaságok köre.

**Romániai** üzemanyag értékesítésünk 2,9%-kal csökkent 2009. I. félévében, ami elsősorban a gazdasági válság hatását tükrözi. A visszaesést részben az magyarázza, hogy 2008. I. félévében az olmozott 95-ös benzin része volt a MOL Románia üzemanyag portfóliójának, melyet 2008. április 1-gyel kivontak a piacról: ennek hatása nélkül a 2009. I. féléves csökkenés csak 1,5% lenne. A gazdasági válság leginkább a flottakártyás eladásokat érintette, mely 14,1%-kal csökkent 2009. I. félévében a bázis időszakhoz képest. A kedvezőtlen körülmények ellenére kiskereskedelmi piaci részesedésünk majdnem a bázis szinten maradt (10,6% 2009. I. félévében). A shop árbevétel RON-ban 1,5%-kal csökkent a bázis időszakhoz képest. 2009-ben 4-gyel 135-re nőtt a töltőállomások száma.

**A kiskereskedelem CAPEX** 2009. I. féléves 2,8 Mrd Ft összegéből 0,9 Mrd Ft-ot fordítottunk a magyar, 0,3 Mrd Ft-ot a román és 0,9 Mrd Ft-ot a szerb hálózat fejlesztésére, míg 0,4 Mrd Ft-ot a szlovén hálózatának fejlesztésére költöttünk. A 2009. I. féléves CAPEX 3,7 Mrd Ft-tal alacsonyabb a 2008. I. félévhez képest az alacsonyabb magyar, szerb és olaszországi beruházások miatt.

## Petrolkémia

### Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIA	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
1,0	-4,6	-8,2	-44	EBITDA	-0,8	-3,6	353
-3,7	-9,3	-13,7	-32	Üzleti eredmény	-11,1	-13,0	17
3,4	6,3	2,5	155	Beruházások és befektetések	3,4	9,7	190

### Főbb szegmens működési adatok

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIAI TERMELÉS (kt)	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
199	164	193	-15	Etilén	422	363	-14
101	82	96	-15	Propilén	210	183	-13
171	134	158	-15	Egyéb termék	371	305	-18
<b>471</b>	<b>380</b>	<b>447</b>	<b>-15</b>	<b>Összes olefin</b>	<b>1 003</b>	<b>851</b>	<b>-15</b>
60	54	50	8	LDPE	119	114	-4
93	71	89	-20	HDPE	194	164	-15
131	108	122	-11	PP	263	239	-9
<b>284</b>	<b>233</b>	<b>261</b>	<b>-11</b>	<b>Összes polimer</b>	<b>576</b>	<b>517</b>	<b>-10</b>
2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS TERMÉK- CSOPORTONKÉNT (kt)	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
56	37	67	-45	Olefin termékek	132	93	-30
278	261	271	-4	Polimer termékek	576	539	-6
2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS (KÜLSŐ) kt	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
107	84	120	-30	Magyarország	232	191	-18
21	17	21	-19	Szlovákia	42	37	-12
206	197	197	0	Egyéb piacok	434	404	-7
<b>334</b>	<b>298</b>	<b>338</b>	<b>-12</b>	<b>ÖSSZES PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>708</b>	<b>632</b>	<b>-10</b>

A Petrolkémia szegmens üzemi vesztesége 13,0 Mrd Ft volt 2009. I. félévében. A működési eredmény 1,9 Mrd Ft-tal romlott 2008. I. félévéhez képest, amit a csökkenő integrált petrolkémiai árrés, az emelkedő energiaárak, valamint az olefin és polimer termékek iránti kereslet mérséklődése és a TVK üzemeiben végrehajtott karbantartási leállás miatt alacsonyabb értékesítés okoztak.

2009. II. negyedévben az integrált petrolkémiai árrés tovább mérséklődött, megközelítve a tavaly ilyenkor elért történelmi mélypontját. A mutató 12%-kal maradt el a 2009. I. negyedévi értéktől. A vegyipari benzin jegyzésére gyorsuló ütemben, összességében 31%-kal növekedett az előző negyedévhez képest, miközben a szűkülő kereslet miatt nyomott polimer jegyzésárak csak 2-10%-kal tudtak emelkedni.

A szegmens eredményességét tovább rontotta, hogy május-június hónapban, karbantartási leállás volt a TVK több üzemében. 2009. II. negyedévben a negatívba fordult EBITDA ellensúlyozására a divízió jelentős **működőtőke optimalizálási akciót** hajtott végre, így sikerült **pozitív működési cash-flow-t** realizálni mind negyedéves, mind pedig féléves szinten.

2008. I. félévéhez viszonyítva az integrált petrolkémiai árrés szintén jelentős mértékben, 15%-kal csökkent, ugyanis a polimer árak 36-39%-os zuhanását, illetve a dollár euróhoz mért erősödését nem ellensúlyozta a vegyipari benzin árának 53%-os esése.

2009. I. félévében a monomer és a polimer termelés 14%-kal, illetve 10%-kal maradt el az előző év azonos időszakától, ugyanis a TVK Olefin-1 gyárában, valamint polimer üzemeiben karbantartási leállásra került sor, mely az eredetileg tervezett időtartam alatt valósult meg. Negyedéves szinten csupán az LDPE termelés növekedett, ugyanis az LD termelés nagyobb részét adó Slovnaft Petrochemicals üzemeiben 2008. II. negyedévében volt karbantartás. A nagyleállások miatti olefin és polimer termelés kiesés kisebb mértékű volt tavaly a Slovnaft Petrochemicals üzemeiben elvégzett nagyjavítás idején, mint a TVK ez évi nagyleállása miatt.

A polimer eladásaink visszaesése 6%-os mértékű volt, ugyanis a recessziós hatásokat részben sikerült ellensúlyoznunk. Az első féléves **monomer értékesítés** 37%-kal volt alacsonyabb a 2008. I. félévi adathoz. A legnagyobb etilén vevőnk részére értékesített volumen 30 kt-val maradt el a 2008. I. félévi adattól.

A CAPEX ráfordítások értéke 9,7 Mrd Ft volt az első félévben; a növekedés jelentős része a TVK, illetve a Slovnaft olefinjárainak rekonstrukciós munkálataihoz kapcsolódik.

## Gáz és Energia

### FGSZ Zrt.

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

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	SZÁLLÍTÁS	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
16,4	10,9	10,1	8	EBITDA	23,0	27,3	19
<b>12,9</b>	<b>7,2</b>	<b>6,4</b>	<b>13</b>	<b>Üzemi eredmény *</b>	<b>15,7</b>	<b>20,1</b>	<b>28</b>
12,6	4,0	27,6	-86	Beruházások és befektetések	45,1	16,6	-63

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

#### Főbb működési adatok

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	SZÁLLÍTOTT MENNYISÉG (millió m <sup>3</sup> )	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
4.466	2.085	3.591	-42	Magyarországi földgázszállítás *	8.451	6.551	-22
534	172	426	-60	Földgáz tranzit	1.329	706	-47

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	SZÁLLÍTÁSI DÍJ (Ft/m <sup>3</sup> )**	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
3,66	6,67	3,91	71	Magyarországi gázszállítási díj	3,41	4,62	35

\* 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** 20,1 Mrd Ft volt 2009. I. félévben, amely 4,4 Mrd Ft-tal (28%) haladja meg az előző évi értéket annak ellenére, hogy a szállított mennyiség jelentősen csökkent a januári gázkrízis és a recesszió miatt alacsonyabb gázfogyasztási igény hatására. A hazai szállítás bevételeinek jelentős részét a teljesítménydíj teszi ki, ami nem függ a szállítási volumentől. Ezen felül, a szállított földgázmennyiség csökkenése miatti bevétel kiesést kompenzálta az alacsonyabb saját gázfelhasználás miatt lecsökkent energiaköltség kedvező hatása.

**A hazai szállítás árbevétele** 1,4 Mrd Ft-tal (5%) 30,3 Mrd Ft-ra nőtt 2009. I. félévben az bázis évhez képest. A kapacitás díj árbevétele 0,4 Mrd Ft-tal emelkedett a tarifaváltozás pozitív hatása miatt. A forgalmi-díjbevétele – amely függ a szállítási mennyiségtől – 1,0 Mrd Ft-tal magasabb az előző időszak értéknél a 2008. július 1-jétől hatályba lépő tarifaváltozások kedvező hatásaként, a szállított földgáz 22%-os volumen csökkenése ellenére. A volumen csökkenést az energia szektor és az ipari fogyasztók csökkenő igényei, illetve a földgáz tárolók feltöltésének átütemezése okozta.

**A tranzit földgázszállítás árbevétele** 8,5 Mrd Ft 2009. I. félévben, 0,8 Mrd Ft-tal (10%) magasabb az előző év azonos időszakának értékénél. A 2009. I. félévi bevételek jelentős növekedést mutatnak a bázis időszakhoz képest, mert az USD árfolyam és a tarifamelkedés bevételnövelő hatását csak részben rontotta a januári gázkrízis miatt a bázishoz képest jelentősen (47%) alacsonyabb mennyiség negatív hatása.

**A működési költségek** 2,3 Mrd Ft-tal (11%) alacsonyabbak 2009. I. félévben az előző évi szintnél, elsősorban az energiaköltségek jelentős visszaesése miatt. A csökkenésben meghatározó az üzemeltetési célből (elsősorban a kompresszorok meghajtására) felhasznált földgáz mennyiségének nagymértékű, 59%-os csökkenése a bázis időszakhoz képest, mely 2,2 Mrd Ft költségcsökkentést eredményezett. A csökkenés összefüggésben van a szállított mennyiség említett okok miatti bázishoz képesti visszaesésével.

**A földgázszállítás beruházásainak** értéke 16,6 Mrd Ft volt 2009. I. félévben, melyben meghatározó a román és horvát határátkötő vezetéki projektek értéke.

## Gáz és Energia

A Gáz és Energia Divízió eredménye 6,0 Mrd Ft volt 2009. I. félévben, melyben meghatározó a MOL Energiakereskedő Kft. és a -2008 júniustól a szegmens részét képező- Slovnaft Hőerőmű eredmény hozzájárulása. A Dunai Gőzfejlesztő és a beruházási fázisban lévő gáztároló MMBF Zrt. kisebb mértékben járult hozzá a divízió eredményéhez.

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

A Slovnaft Finomító Hőerőműve kiemelkedő eredményt ért el 2009. I. félévben a kedvező fűtőolaj árak és a költség hatékony működés következtében. Emellett a Hőerőműnek 2009. I. félévben többlet bevétele és eredménye volt a

csoporton kívül realizált villamosenergia rendszerszintű szolgáltatásokból. 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 m<sup>3</sup> földgáz előzetes betárolása. Az 1,2 Mrd m<sup>3</sup> stratégiai készlet feltöltése 2009. végén fejeződik be. A Gáz és Energia Divízió beruházásait elsősorban az MMBF Zrt. adta, amely 18,0 Mrd Ft-ot költött a földalatti gáztároló építésére 2009. I. félévben

## A MOL Csoport pénzügyi áttekintése az IFRS konszolidált beszámoló alapján

### Változások a számviteli politikában és becslésekben

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

A korai alkalmazásba vétel legjelentősebb hatása 2009 első felében az volt, hogy az INA feletti kontroll megszerzésének napjára vonatkozóan a társaságban meglévő korábbi 25%-os kisebbségi részesedés átértékelésre került annak valós értékére, mely 17,0 Mrd Ft (Egyéb bevételként elszámolt) nyereséget eredményezett. Továbbá az MOL INA-ban meglévő részesedésének 2008 októberi növekedése és az INA működése feletti kontroll megszerzése az INA Csoport 2009 júniusi közgyűlésén az akvizíció számviteli elszámolása és a vételár allokációja szempontjából egyetlen tranzakciós lépésnek minősül.

A Csoport alkalmazza továbbá az IFRS 2009. január 1-től hatályos változásait és ezek hatásait jelen időközi vezetőségi beszámoló már tükrözi. Ezek a változások magukban foglalják az **IFRIC 13 Vevői hűségprogramok** értelmezés alkalmazását, mely alapján a vevői hűség jutalmak, az őket keletkeztető értékesítés külön komponenseként kezelendők, ezért a kapott ellenszolgáltatás valós értékének egy része a jutalmaknak tulajdonítandó, amely a jutalmak érvényesítéséig hátralévő 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. félévben 22%-kal csökkent és 1.331,1 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. félévben tartalmazza az INA 2009. június 30-i teljeskörű konszolidálásának eredményeképpen a MOL 25%-os részesedésének újraértékelésén keletkezett 17,0 Mrd Ft nyereséget, valamint a 25,0 Mrd Ft értékű, az E.ON Ruhrgas International AG-val megállapodott utólagos vételármódosítással kapcsolatban fennálló kötelezettség kivezetését, amely korábban, a gázüzlet értékesítésekor elhatárolásra került, valamint 3,2 Mrd Ft kapcsolódó követelés felvételét, mert a felek 2009. második negyedévében a kockázat-megosztási mechanizmus megszüntetéséről állapodtak meg. Az egyéb működési bevételek értéke 2008. I. félévében 13,1 Mrd Ft vevőköveteléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nettó árfolyam nyereséget tartalmaz, míg 2009 azonos időszakában szerényebb, 5,6 Mrd Ft-os nettó árfolyam nyereség jelenik meg.

**Az anyagjellegű ráfordítások** értéke 26%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest, mely jelentősen meghaladja az értékesítési bevételek csökkenésének szintjét. Ezen belül az anyagköltség 37%-kal csökkent, főként az import kőolajár csökkenésének (310,5 Mrd Ft, ami tartalmazza az árfolyamváltozások hatását is), és a feldolgozott import kőolaj mennyiség csökkenésének (48,3 Mrd Ft) együttes hatásaként 2008. I. félévhez képest. Az eladott áruk beszerzési értéke 32%-kal növekedett 235,3 Mrd Ft-ra, főként a MOL által harmadik felek felé jelentősen megnövekedett értékű kőolaj (20,9 Mrd Ft) és földgáz (38,0 Mrd Ft) értékesítés következtében. Az igénybevett anyagjellegű szolgáltatások értéke 67,4 Mrd Ft-ot tett ki és 7%-kal csökkent.

**Az egyéb költségek és ráfordítások** az előző év azonos időszakához képest 13%-kal, 117,3 Mrd Ft-ra csökkentek, főként az alacsonyabb bányajáradék (27,1 Mrd Ft) és az orosz projektek által fizetendő alacsonyabb export vám (8,4 Mrd Ft) következtében.

**A személyi jellegű ráfordítások** 11%-kal, 70,5 Mrd Ft-ra növekedtek az előző év azonos időszakához képest, a 3,7%-os átlagos bérnövekedés (a MOL Nyrt.-nél), a külföldi leányvállalatoknál megjelenő előző időszakhoz viszonyított árfolyam változás hatására elszámolt magasabb költségek miatt, valamint a Csoport 12,9%-os átlaglétszám növekedésének együttes hatásának eredményeképpen, főként az I&C Energo a.s. 2008. június végi megvásárlása (3,9 Mrd Ft) következtében. (Létszámadatokat lásd a 13. Mellékletben)

Az időszak során felmerült **termelési költségekből** 22,2 Mrd Ft kapcsolódik a **félkész- és késztermékek állományának** növekedéséhez, míg 2008 I. félévben a félkész- és késztermékek állománynövekedése 60,3 Mrd Ft volt.

**A pénzügyi műveletek nettó eredménye** 2009. I. félévben 43,6 Mrd Ft veszteség volt (szemben a 2008. I. félévi 38,9 Mrd Ft nyereséggel). Az időszakot 12,1 Mrd Ft összegű, míg a 2008. I. félévet 20,0 Mrd Ft-os kamatráfordítás terhelte. 2009. I. félévben a kapott kamatok összege 4,4 Mrd Ft-ot tett ki, míg 2008. I. félévben 7,8 Mrd Ft-ot. Az időszak során 23,9 Mrd Ft árfolyamvesztés került elszámolásra, szemben a 2008. I. félévi 53,2 Mrd Ft-os nyereséggel. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelésén nem keletkezett eredmény (szemben a 2008. I. félévi 8,2 Mrd Ft-os nem realizált nyereséggel). A tárgyidőszaki hatás oka, hogy a konverziós opció miatti kötelezettség valós értéke nulla maradt 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 0,7 Mrd Ft nem realizált veszteséget könyvelt el.

**Részesedésünk a társult vállalkozások eredményéből** az INA 2009. I. félévi 6,4 Mrd Ft-os nyereségét tartalmazza (amely magában foglalja a MOL további 2008. IV. negyedévéétől meglévő 22,2%-os tulajdoni hányadát is), szemben az összehasonlító időszak 5,9 Mrd Ft-os nyereségével (amely az akkor birtokolt 25%-os tulajdoni hányadra vonatkozik). Az INA eredménye tartalmazza a 2009. I. félévben elszámolt 9,7 Mrd Ft értékű megszűnő gáz kereskedelmi tevékenység miatti veszteséget. Ezen túlmenően az eredmény az INA gyengébb finomítói eredményét és mérséklődő pénzügyi ráfordításait tükrözi. 2009. június 30-tól az INA teljes körűen konszolidálásra kerül a MOL Csoportban.

**A nyereségadók** összege 2009. I. félévben 23,4 Mrd Ft-tal 45,5 Mrd Ft-ra növekedett 2008. I. félévhez 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 4,2 Mrd Ft-tal növelte adófizetési kötelezettségünket. Az adófizetési kötelezettség tartalmazza a MOL Nyrt. (4% szolidaritási adó, 8% Robin Hood adó és 2% iparüzési adó) 19,1 Mrd Ft-os, az IES S.r.l. (31,4% társasági adó) 3,4 Mrd Ft-os és az FGSZ Zrt. 1,9 Mrd Ft-os tárgyidőszaki adó hatását. Továbbá a MOL Nyrt.-nél 19,2 Mrd Ft-os halaszott adó ráfordítás került elszámolásra a 2008. év utáni elhatárolt veszteség felhasználásával egyidejűleg.

## Mérleg

Az **eszközök** állománya 2008. december 31-hez képest 49%-kal növekedve 4.332,4 Mrd Ft volt 2009. I. félév végén, ami főként az INA teljes körű konszolidációjának a hatása (878,4 Mrd Ft, melyből az előzetesen megállapított goodwill 116,2 Mrd Ft). Az összehasonlíthatóság érdekében, a 4. sz. Melléklet a MOL Csoport pro-forma mérlegét olyan tartalommal mutatja be, mintha az INA equity-módszerrel kerülne konszolidálásra. Az INA teljes körű konszolidációja utáni mérlegben szereplő jelenlegi hatás egy előzetes vagyoneértékelés alapján került meghatározásra, mivel a pénzügyi kimutatások elkészítésekor a vagyoneértékelés még nem fejeződött be. Amint a vagyoneértékelés lezárul, minden mérlegtétel (köztük az előzetesen felvett goodwill is) jelentős mértékben módosulhat.

Az eszközökön belül a **tárgyi eszközök** állománya 57%-kal 2.226,1 Mrd Ft-ra növekedett, melyből az INA hatása (az előzetesen felvett eszközfelértékelés hatásával együtt) 762,9 Mrd Ft.

A **készletek** értéke 2008. év végéhez képest 60%-kal 357,2 Mrd Ft-ra növekedett elsősorban az INA első konszolidációjának hatására (94,8 Mrd Ft), ezen felül a beszerzett kőolaj és alapanyagok mennyiségének és árának 2008. IV. negyedévéhez viszonyított növekedése, valamint a Slovnaftnál beütemezett karbantartási munkák illetve a várható szezonális üzemanyag-kereslet emelkedés miatt felhalmozott finomítói készletek következtében. A **nettó vevőkövetelések** 32%-kal 432,9 Mrd Ft-ra növekedtek, amiből az INA hozzájárulása 115,6 Mrd Ft.

A **kereskedési célú pénzügyi eszközök** állománya a 72,7 Mrd Ft értékben tartalmaz kereskedelmi kötvényeket és állampapírokat 2009. I. félév végén.

Az **értékesítendő eszközök** az INA Csoport megszűnő gázüzletágának befektetett és forgó eszközeit (beleértve a 18,9 Mrd Ft értékű gáz készletet), továbbá az INA horvát leányvállalatának, a Crobenz-nek a kiskereskedelmi tevékenysége során használt eszközeit tartalmazza, melyek a horvát Versenyhivatal döntése nyomán értékesítésre kell, hogy kerüljenek.

A **céltartalékok összege** 2009. I. félév végén 222,3 Mrd Ft-ot tett ki, amely a 2008. év végi 153,2 Mrd Ft-hoz képest jelentős növekedést mutat. Ez főként az INA konszolidációja miatt felvett 49,5 Mrd Ft értékű céltartalékot, valamint a hosszú távú környezetvédelmi és mezőfelhagyási kötelezettségek kamathatásának elszámolását és a diszkontáláshoz használt kamatlábra vonatkozó becslések aktualizálásának hatását tükrözi.

Az **egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** értéke 17,1 Mrd Ft, a jelentős növekedés az INA konszolidációjának eredménye (4,9 Mrd Ft). 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), 57%-kal nőtt 2008. év végéhez képest, főként az INA hozzájárulás miatt (203,0 Mrd Ft), valamint a Ft árfolyamának euróhoz és USD dollárhoz viszonyított gyengülése következtében. 2009. június 30-án a MOL Csoport teljes adósság-állományának 56,0%-a euróban, 40,6%-a USA dollárban, míg 3,4%-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. félév végén 35,5% volt a 2008. december végi 35,9%-kal szemben.

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

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 2009. I. félévben járó 3,5 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. június 30-án 342,4 Mrd Ft volt, szemben a 2008. év végi 200,9 Mrd Ft-os értékkel. A növekedés elsősorban az INA konszolidációjának hatását tükrözi, annak jelentős értékű beruházási kötelezettségei következtében a horvátországi finomító korszerűsítési (124,1 Mrd Ft) és a szíriai olaj és gáz mezőfejlesztési (71,8 Mrd Ft) projektekkel összefüggésben. Ezzel ellentétesen hatottak a FGSZ Zrt. gázvezeték építéséből eredő 16,6 Mrd Ft-os és az MMBF Zrt. által a Szőreg-1 gázmezőn kialakítandó stratégiai gáztároló fejlesztéséhez kapcsolódó 18,0 Mrd Ft-os időszaki megvalósult beruházások. Az egyéb mérlegen kívüli kötelezettségeink (adott garanciák, operatív lízing kötelezettségek, azon peres ügyekből származó kötelezettségek, melyekben a MOL Csoport, mint alperes szerepel) 2009. I. félév során nem változtak jelentős mértékben a MOL Csoport által az előző évben bemutatott adatokhoz képest.

### **Cash flow**

A **működési cash flow** 2009. I. félévben 215,9 Mrd Ft nettó pénz beáramlás volt, szemben az előző évi 56,5 Mrd Ft-os értékkel. A forgótőkeigény változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 21%-kal csökkent. A forgótőke változása a forrásokat 52,6 Mrd Ft-tal növelte, a készletek 34,1 Mrd Ft-os, a szállítói kötelezettségek 44,4 Mrd Ft-os, és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 33,9 Mrd Ft-os növekedésének, valamint a vevő követelések 2,9 Mrd Ft-os és az egyéb követelések 5,5 Mrd Ft-os csökkenésének hatására. A társasági adó befizetés 18,1 Mrd Ft volt, mely tükrözi a MOL és a Slovnaft társasági adókötelezettségéhez kapcsolódó pénzkiáramlásait.

A **beruházásokból és befektetésből származó nettó pénz kiáramlás** 201,4 Mrd Ft-ot tett ki, szemben a 2008. I. félévi 126,7 Mrd Ft-os értékkel. A 2009. I. félévi pénz kiáramlás a földgázszállító rendszer importkapacitásának jelentős bővítési kiadásait, valamint állampapírokra és kötvényekre fordított kiadásokat tükrözi. Az összehasonlítható 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** 300,6 Mrd Ft volt, amely főként a hosszú és rövid lejáratú hitelfelvételek nettó hatását tükrözi.

## A MOL Nyrt. pénzügyi áttekintése a Magyar Számviteli törvény szerint készített nem konszolidált beszámoló alapján

A Pénzügy Minisztérium 24/2008 rendelete szerint a BÉT-en jegyzett vállalatoknak be kell mutatniuk a Magyar Számviteli törvény szerint készített nem konszolidált féléves pénzügyi kimutatásaikat. Ezen pénzügyi kimutatásaikra vonatkozó adatokat a 9. és 10. sz. Melléklet tartalmazza.

### Eredménykimutatás

A MOL Nyrt üzleti eredménye 37,0 Mrd Ft-tal alacsonyabb a bázis időszaki értéknél. Az eredmény összehasonlítást azonban jelentősen befolyásolja az egyéb bevételek között elszámolt Szöreg-1 mező értékesítés eredményének egyszeri hatása 2008. I. negyedévben. Az egyszeri hatás nélküli üzleti eredmény meghaladja az előző év azonos időszakának eredményét.

**Az értékesítés nettó árbevétele** (jövedéki adóval) 207,1 Mrd Ft-tal alacsonyabb a bázis időszaki értéknél. A csökkenésben meghatározó szerepe van a kőolajipari termék jegyzésárak jelentős csökkenésének, mely csökkenést csak mérsékelni tudott a földgáz értékesítési árak jelentős, mintegy 50%-os növekedése miatti 38,7 Mrd Ft-tal magasabb földgáz értékesítés árbevétele.

**Egyéb bevételek** bázishoz képesti csökkenésében meghatározó a Szöreg-1 mező értékesítés eredményének egyszeri hatása 2008. I. negyedévben (64,8 Mrd Ft.)

Az **anyagjellegű ráfordítások** 220,0 Mrd Ft-os bázis alatti értéke alapvetően a kőolajárak csökkenésével összefüggésben jelentkező vásárolt kőolaj (173,1 Mrd Ft) és egyéb alapanyag költség (49,5 Mrd Ft) csökkenését mutatja. Az igénybevett anyagjellegű és egyéb szolgáltatások értékei szintén kismértékben a bázis alatt alakultak, melyek az alacsonyabb bányajáradék fizetéssel együtt (18,2 Mrd Ft) kompenzálni tudták a magasabb ELÁBÉ értékét (21,4 Mrd Ft).

A **személyi jellegű ráfordítások** közel bázis szintű értéke a végrehajtott 3,7%-os bérfelállításnak, valamint a személyi jellegű egyéb kifizetések alacsonyabb szintjének tulajdonítható (VBK-n belül az üdülési hozzájárulás egyösszegű elszámolása helyett időbeli elhatárolás, reprezentációs költségek csökkenése, illetve szja köteles rendezvények elmaradása).

Az **értékcsökkenési leírás** 2,8 Mrd Ft-os növekedése alapvetően a Kutatás – Termelés divízió 2008. évi bizonyított készletek értékelése alapján meghatározott termelés arányos értékcsökkenés változásával magyarázható.

Az **egyéb ráfordítások** 11,0 Mrd Ft-os csökkenésében meghatározó szerepet játszott a kölcsönadott részvények után 2008-ban elszámolt értékvesztés 25,8 Mrd Ft-os értéke (a részvényárfolyamok előző évben bekövetkezett jelentős esése miatt). Ezt a csökkenést mérsékelte az ÜHG kibocsátási többletre, és a mezőfelhagyásra képzett magasabb céltartalék (2,8 Mrd Ft, illetve 2,5 Mrd Ft), valamint a magasabb adó, illeték és hozzájárulás fizetés (9,1 Mrd Ft).

2009. I. félévében 84,6 Mrd Ft **pénzügyi eredményt** realizált a MOL, szemben a 2008. I. félévi 7,9 Mrd Ft pénzügyi eredménnyel. Ez a jelentős mértékű eredmény-növekedés az egyéb pénzügyi ráfordítások csökkenésének (63,7 Mrd Ft) köszönhető, amit főként a Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelésén 2009. és 2008. I. első félévében keletkezett eltérő átértékelési különbözet eredményez. A pénzügyi bevételeken belül a kevesebb (főleg Slovnaft-tól) kapott osztalék (22,6 Mrd Ft) és kevesebb kapott kamat (12,7 Mrd Ft) hatását kiegyenlítette a részesedések értékesítésének, valamint a befektetett pénzügyi eszközök kamatainak és árfolyamnyereségeinek növekedése (41,9 Mrd Ft).

### Mérleg

A **tárgyi eszközök** 2009. június 30-i értéke 334,1 Mrd Ft, mely 3%-kal alacsonyabb a 2008. év végi értéknél. A csökkenésben meghatározó az elszámolt értékcsökkenései leírások üzembe helyezéseket meghaladó mértéke, mely az év közbeni tendenciáknak megfelelő alakulást mutat.

2009 I. félévében a **CAPEX** felhasználás (kutatási ráfordításokkal együtt) 105,8 Mrd Ft szemben az elmúlt év azonos időszakának 64,3 Mrd Ft ráfordításával szemben. A növekedésben meghatározó a MOL Pearl akvizíciós költsége és munkaprogramjának CAPEX-e 71,9 Mrd Ft-os értékkel (lásd Kutatás-termelés), amit saját részvényvel fizettünk ki.

A **befektetett pénzügyi eszközök** értéke 14%-kal nőtt az egyéb tartós részesedések jelentős növekedésének következtében (a Pearl Petroleum Company Ltd.-ben és az OTP Bank Nyrt.-ben szerzett részesedést a MOL).

A **készletek** növekedésében a meghatározó a saját termelésű készletek értéknövekedése volt, melyben a szezonális üzemanyag-keresletre való felkészülés következtében átmenetileg magasabb készletvolumen és a 2008. év végéhez képest magasabb kőolajárak miatti megemelkedett készlet önköltség egyaránt szerepet játszott.

A követeléseken belül, a **vevőállomány** növekedésében (6%) a meghatározó a kőolajipari termékek értékesítési árainak – ezen belül is a benzin és gázolaj – 2008. év végéhez képest megvalósult növekedése volt, a javuló gazdasági kilátások miatt megemelkedett termék jegyzésárak következtében.

Az **értékpapírok** állománya kis mértékben (17,7 Mrd Ft-tal) csökkent, ami lényegében a saját részvények értékesítés miatti kivételének (103,4 Mrd Ft értékű) csökkentő, és a megvásárolt hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (85,7 Mrd Ft értékű) növelő hatásának eredménye.

A **saját tőkén** belül 100,9 Mrd Ft került átvezetésre a lekötött tartalékból az eredménytartalékba, főként a saját részvények értékesítését követően.

A **céltartalékok állománya** 2009. június 30-án 142,0 Mrd Ft volt, az év végéhez képest megjelenő 18,4 Mrd Ft-os növekedés az emissziós jogokra képzett céltartalék, valamint a hosszú távú környezetvédelmi és mezőfelhagyási kötelezettségek kamathatásának elszámolását és a diszkontáláshoz használt kamatlábra vonatkozó becslések aktualizálásának hatását tükrözi.

A **kötelezettségek állománya** jelentős mértékben (30%-kal, 337,1 Mrd Ft-tal) nőtt, az újabb hitellehívások, valamint a Ft árfolyamának euróhoz és USD dollárhoz viszonyított gyengülése következtében megnövekedett egyéb hosszú lejáratú hitelek miatt.

A rövid lejáratú kötelezettségeken belül a **szállítóállomány** annak ellenére csökkent 4%-kal a 2008. december 31-i állapothoz képest, hogy a szállítóknál a magasabb kőolajárak beszerzési költségnövekedést okoztak. A növekedést azonban meghaladta a beruházások és egyéb tevékenységek nem egyenletes teljesítményével összefüggő alacsonyabb szállító állomány.

A **passzív időbeli elhatárolások** értékének 57%-os csökkenése a 25,0 Mrd Ft értékű, az E.ON Ruhrgas International AG-val megállapodott utólagos vételármódosítással kapcsolatban fennálló elhatárolás feloldásának az eredménye.

## 1. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év módosított	Vált. %		2008. I. félév módosított	2009. I. félév	Vált. %
632.575	698.573	920.444	-24	Nettó árbevétel	1.706.547	1.331.148	-22
15.484	57.204	10.757	432	Egyéb működési bevétel	23.191	72.688	213
<b>648.059</b>	<b>755.777</b>	<b>931.201</b>	<b>-19</b>	<b>Összes működési bevétel</b>	<b>1.729.738</b>	<b>1.403.836</b>	<b>-19</b>
331.209	380.712	568.405	-33	Anyagköltség	1.129.377	711.921	-37
32.475	34.879	39.259	-11	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	72.088	67.354	-7
117.454	117.812	103.234	14	Eladott áruk beszerzési értéke	177.772	235.266	32
481.138	533.403	710.898	-25	Anyagjellegű ráfordítások	1.379.237	1.014.541	-26
34.400	36.148	33.097	9	Személyi jellegű ráfordítások	63.351	70.548	11
40.223	45.180	34.152	32	Értécsökkenés és értékvesztés	68.475	85.403	25
46.176	71.094	70.460	1	Egyéb működési költségek és ráfordítások	135.560	117.270	-13
-19.126	-3.058	2.853	n.a.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-60.256	-22.184	-63
-2.161	-5.836	-9.352	-38	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-13.023	-7.997	-39
<b>580.650</b>	<b>676.931</b>	<b>842.108</b>	<b>-20</b>	<b>Összes működési költség</b>	<b>1.573.344</b>	<b>1.257.581</b>	<b>-20</b>
<b>67.409</b>	<b>78.846</b>	<b>89.093</b>	<b>-12</b>	<b>Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>156.394</b>	<b>146.255</b>	<b>-6</b>
1.971	2.469	4.364	-43	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	7.776	4.440	-43
-	410	448	-8	Kapott osztalék és részesedés	448	410	-8
-	-	2.424	-100	Átváltási opció valós értékelésének nyeresége	8.161	-	n.a.
553	-232	67.384	n.a.	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	71.021	321	-100
<b>2.524</b>	<b>2.647</b>	<b>74.620</b>	<b>-96</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>87.406</b>	<b>5.171</b>	<b>-94</b>
6.304	5.784	10.038	-42	Fizetett kamatok	20.033	12.088	-40
1.962	1.978	1.892	5	Céltartalék kamata	3.056	3.940	29
-	-	-	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	-	-	n.a.
141.386	-108.682	25.142	n.a.	Árfolyamvesztés és egyéb pénzügyi ráfordítások	25.465	32.704	28
<b>149.652</b>	<b>-100.920</b>	<b>37.072</b>	<b>n.a.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>48.554</b>	<b>48.732</b>	<b>-</b>
<b>147.128</b>	<b>-103.567</b>	<b>-37.548</b>	<b>176</b>	<b>Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)</b>	<b>-38.852</b>	<b>43.561</b>	<b>n.a.</b>
-12.361	18.831	1.417	1.229	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	6.099	6.470	6
<b>-92.080</b>	<b>201.244</b>	<b>128.058</b>	<b>57</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>201.345</b>	<b>109.164</b>	<b>-46</b>
25.642	19.896	13.910	43	Nyereségadó	22.154	45.538	106
<b>-117.722</b>	<b>181.348</b>	<b>114.148</b>	<b>59</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>179.191</b>	<b>63.626</b>	<b>-64</b>
-114.815	178.479	114.674	56	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	179.684	63.664	-65
-2.907	2.869	-526	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-493	-38	-92
<b>-1.395</b>	<b>2.012</b>	<b>1.271</b>	<b>58</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)</b>	<b>2.086</b>	<b>744</b>	<b>-64</b>
<b>-1.395</b>	<b>1.885</b>	<b>1.163</b>	<b>62</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft)<sup>1</sup></b>	<b>1.856</b>	<b>696</b>	<b>-63</b>

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

## 2. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %		2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
<b>-117.722</b>	<b>181.348</b>	<b>114.148</b>	<b>59</b>	<b>Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény</b>	<b>179.191</b>	<b>63.626</b>	<b>-64</b>
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
116.467	-102.008	-36.152	182	Átváltási különbözet	-11.829	14.459	n.a.
2.541	2.767	-	n.a.	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	-	5.308	n.a.
-1.171	2.128	-1.245	n.a.	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	185	957	417
50.826	-52.010	-13.053	298	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	-8.796	-1.184	-87
<b>168.663</b>	<b>-149.123</b>	<b>-50.450</b>	<b>196</b>	<b><i>Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt</i></b>	<b>-20.440</b>	<b>19.540</b>	<b>n.a.</b>
<b>50.941</b>	<b>32.225</b>	<b>63.698</b>	<b>-49</b>	<b>Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem</b>	<b>158.751</b>	<b>83.166</b>	<b>-48</b>
				<i>Ebből:</i>			
51.973	30.720	64.624	-52	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	159.283	82.693	-48
-1.032	1.505	-926	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-532	473	n.a.

### 3. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

2008. 12. 31. módosított		2008. 06. 30. módosított	2009. 06. 30.	Vált. %
<b>ESZKÖZÖK</b>				
<b>Befektetett eszközök</b>				
191.402	Immateriális javak	167.439	336.854	101
1.417.199	Tárgyi eszközök	1.240.795	2.226.148	79
338.984	Befektetések társult vállalkozásokban	136.415	78.562	-42
842	Értékesíthető befektetések	1.002	12.614	1.159
56.223	Halasztott adó eszközök	34.593	37.933	10
23.249	Egyéb befektetett eszközök	29.368	53.643	83
<b>2.027.899</b>	<b>Összes befektetett eszköz</b>	<b>1.609.612</b>	<b>2.745.754</b>	<b>71</b>
<b>Forgóeszközök</b>				
222.781	Készletek	413.774	357.152	-14
327.484	Vevőkövetelések, nettó	410.840	432.940	5
	- Kereskedési célú pénzügyi eszközök	-	72.726	n.a.
81.378	Egyéb forgóeszközök	140.981	135.771	-4
34.797	Előre fizetett nyereségadók	5.384	33.596	524
222.074	Pénzeszközök	282.519	532.136	88
	- Értékesítendő eszközök	-	22.339	n.a.
<b>888.514</b>	<b>Összes forgóeszköz</b>	<b>1.253.498</b>	<b>1.586.660</b>	<b>27</b>
<b>2.916.413</b>	<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>2.863.110</b>	<b>4.332.414</b>	<b>51</b>
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>				
<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>				
72.812	Jegyzett tőke <sup>1</sup>	72.485	79.083	9
898.751	Tartalékok	786.884	1.128.378	43
141.418	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	179.684	63.664	-65
<b>1.112.981</b>	<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>	<b>1.039.053</b>	<b>1.271.125</b>	<b>22</b>
118.419	Külső tulajdonosok részesedése	119.918	396.354	231
<b>1.231.400</b>	<b>Összes saját tőke</b>	<b>1.158.971</b>	<b>1.667.479</b>	<b>44</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>				
728.735	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	585.729	1.281.490	119
146.792	Céltartalékok várható kötelezettségekre	134.049	209.449	56
56.206	Halasztott adó kötelezettségek	65.694	66.639	1
11.783	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	67.152	17.086	-75
<b>943.516</b>	<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>852.624</b>	<b>1.574.664</b>	<b>85</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>				
549.412	Szállítók és egyéb kötelezettségek	691.837	828.296	20
2.934	Fizetendő nyereségadók	18.812	6.964	-63
6.436	Céltartalékok várható kötelezettségekre	9.671	12.822	33
80.918	Rövid lejáratú hitelek	113.941	220.608	94
101.797	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	17.254	21.028	22
	- Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	-	553	n.a.
<b>741.497</b>	<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>851.515</b>	<b>1.090.271</b>	<b>28</b>
<b>2.916.413</b>	<b>ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>2.863.110</b>	<b>4.332.414</b>	<b>51</b>

<sup>1</sup> A magyar számviteli szabályzással ellentétben az IFRS szerinti jegyzett tőke nem tartalmazza a BNP Paribas és az ING által birtokolt MOL részvények (melyek a kapcsolódó opciós jogok alapján kötelezettségként kerülnek kimutatásra) és a visszavásárolt vagy kölcsönadott saját részvények, valamint a Magnolia által birtokolt MOL részvények névértékét.

**4. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**A MOL Csoport pro-forma, összehasonlítható KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE**  
**(az INA Csoport equity-módszerrel konszolidálva)**  
**2009. június 30.**

Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2008. 12. 31. módosított		2008. 06. 30. módosított	2009. 06. 30.	Vált. %
<b>ESZKÖZÖK</b>				
<b>Befektetett eszközök</b>				
191.402	Immateriális javak	167.439	195.023	16
1.417.199	Tárgyi eszközök	1.240.795	1.463.201	18
338.984	Befektetések társult vállalkozásokban	136.415	433.359	218
842	Értékesíthető befektetések	1.002	1.212	21
56.223	Halasztott adó eszközök	34.593	37.933	10
23.249	Egyéb befektetett eszközök	29.368	21.410	-27
<b>2.027.899</b>	<b>Összes befektetett eszköz</b>	<b>1.609.612</b>	<b>2.152.138</b>	<b>34</b>
<b>Forgóeszközök</b>				
222.781	Készletek	413.774	262.400	-37
327.484	Vevőkövetelések, nettó	410.840	317.302	-23
	- Kereskedési célú pénzügyi eszközök	-	83.929	n.a.
81.378	Egyéb forgóeszközök	140.981	92.244	-35
34.797	Előre fizetett nyereségadók	5.384	30.488	466
222.074	Pénzeszközök	282.519	515.539	82
	- Értékesítendő eszközök	-	-	n.a.
<b>888.514</b>	<b>Összes forgóeszköz</b>	<b>1.253.498</b>	<b>1.301.901</b>	<b>4</b>
<b>2.916.413</b>	<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>2.863.110</b>	<b>3.454.039</b>	<b>21</b>
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>				
<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>				
72.812	Jegyzett tőke <sup>2</sup>	72.485	79.083	9
898.751	Tartalékok	786.884	1.142.702	45
141.418	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	179.684	47.496	-74
<b>1.112.981</b>	<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>	<b>1.039.053</b>	<b>1.269.281</b>	<b>22</b>
118.419	Külső tulajdonosok részesedése	119.918	118.402	-1
<b>1.231.400</b>	<b>Összes saját tőke</b>	<b>1.158.971</b>	<b>1.387.682</b>	<b>20</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>				
728.735	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	585.729	1.082.878	85
146.792	Céltartalékok várható kötelezettségekre	134.049	161.414	20
56.206	Halasztott adó kötelezettségek	65.694	57.825	-12
11.783	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	67.152	12.218	-82
<b>943.516</b>	<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>852.624</b>	<b>1.314.334</b>	<b>54</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>				
549.412	Szállítók és egyéb kötelezettségek	691.837	586.566	-15
2.934	Fizetendő nyereségadók	18.812	6.477	-66
6.436	Céltartalékok várható kötelezettségekre	9.671	11.356	17
80.918	Rövid lejáratú hitelek	113.941	130.962	15
101.797	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	17.254	16.661	-3
	- Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	-	-	n.a.
<b>741.497</b>	<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>851.515</b>	<b>752.022</b>	<b>-12</b>
<b>2.916.413</b>	<b>ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>2.863.110</b>	<b>3.454.039</b>	<b>21</b>

<sup>2</sup> A magyar számviteli szabályzással ellentétben az IFRS szerinti jegyzett tőke nem tartalmazza a BNP Paribas és az ING által birtokolt MOL részvények (melyek a kapcsolódó opciós jogok alapján kötelezettségként kerülnek kimutatásra) és a visszavásárolt vagy kölcsönadott saját részvények, valamint a Magnolia által birtokolt MOL részvények névértékét.

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

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Valós értékelés értékelési tartaléka	Átváltási tartalék	Összetett instrumentumok tőkerésze	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Összes saját tőke
<b>Nyitó állomány</b>											
<b>2008. január 1.</b>	<b>65.950</b>	<b>-578.752</b>	<b>5.660</b>	<b>66.467</b>	<b>-8.074</b>	<b>983.117</b>	<b>468.418</b>	<b>257.796</b>	<b>792.164</b>	<b>127.417</b>	<b>919.581</b>
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	179.684	179.684	-493	179.191
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-1.190	-19.211	-	-	-20.401	-	-20.401	-39	-20.440
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	-1.190	-19.211	-	-	-20.401	179.684	159.283	-532	158.751
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	257.796	257.796	-257.796	-	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-64.032	-64.032	-	-64.032	-	-64.032
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-9.956	-9.956
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	6.535	145.003	-	-	-	-	145.003	-	151.538	-	151.538
Részvény alapú juttatások	-	-	-	-	-	100	100	-	100	-	100
Tőkeemelés és tőkecsökkentés nettó hatása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.989	2.989
<b>Záró állomány</b>											
<b>2008. június 30.</b>	<b>72.485</b>	<b>-433.749</b>	<b>4.470</b>	<b>47.256</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.176.981</b>	<b>786.884</b>	<b>179.684</b>	<b>1.039.053</b>	<b>119.918</b>	<b>1.158.971</b>
<b>Nyitó állomány</b>											
<b>2009. január 1.</b>	<b>72.812</b>	<b>-432.236</b>	<b>-1.455</b>	<b>124.080</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.216.436</b>	<b>898.751</b>	<b>141.418</b>	<b>1.112.981</b>	<b>118.419</b>	<b>1.231.400</b>
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	63.664	63.664	-38	63.626
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	9.724	9.305	-	-	19.029	-	19.029	511	19.540
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	9.724	9.305	-	-	19.029	63.664	82.693	473	83.166
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	141.418	141.418	-141.418	-	-	-
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.473	-4.473
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	6.271	67.575	-	-	-	1.605	69.180	-	75.451	-	75.451
Tőkeemelés és tőkecsökkentés nettó hatása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.298	1.298
Korábban társult vállalkozásként kezelt vállalkozások teljeskörű konszolidálása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	280.637	280.637
<b>Záró állomány</b>											
<b>2009. június 30.</b>	<b>79.083</b>	<b>-364.661</b>	<b>8.269</b>	<b>133.385</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.359.459</b>	<b>1.128.378</b>	<b>63.664</b>	<b>1.271.125</b>	<b>396.354</b>	<b>1.667.479</b>

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

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %		2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
-92.080	201.244	128.058	57	<b>Adózás előtti eredmény</b>	201.345	109.164	-46
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>			
40.223	45.180	34.152	32	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	68.475	85.403	25
-5.314	136	185	-26	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	-127	-5.178	3.977
472	8.430	716	1.077	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	1.276	8.902	598
-82	-17.406	-66	26.273	Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-301	-17.488	5.710
-	-16.972	-	n.a.	INA-ban lévő társult részesedés újraértékelésén keletkezett eredmény	-	-16.972	n.a.
254	11.758	867	1.256	Követelések leírása / visszairása (-)	4.474	12.012	168
-1.605	-3.103	-1.729	79	Vevő követeléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	-2.677	-4.708	76
-14.000	-14.156	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-360	-28.156	7.721
3.218	1.386	2.273	-39	Tárgyévben felmerült kutatási és feltárási költségek	4.950	4.604	-7
-	-	50	n.a.	Részvény alapú juttatások	100	-	n.a.
-1.971	-2.469	-4.364	-43	Kapott kamatok	-7.776	-4.440	-43
6.304	5.784	10.038	-42	Fizetett kamatok	20.033	12.088	-40
139.339	-115.394	-49.596	133	Egyéb devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	-53.156	23.945	n.a.
-	-	-2.424	n.a.	Konverziós opció valós értékeléséből származó különbözet	-8.161	-	n.a.
1.493	6.535	6.905	-5	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	7.152	8.028	12
12.361	-18.831	-1.417	1.229	Részesedés társult vállalatok eredményéből	-6.099	-6.470	6
-75	759	393	93	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	868	684	-21
<b>88.537</b>	<b>92.881</b>	<b>124.041</b>	<b>-25</b>	<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt</b>	<b>230.016</b>	<b>181.418</b>	<b>-21</b>
-25.776	-8.302	-39.067	-79	Készletek csökkenése / növekedése (-)	-93.986	-34.078	-64
-11.211	14.098	-30.604	n.a.	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	-69.934	2.887	n.a.
-2.900	8.415	7.125	18	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	-25.707	5.515	n.a.
-34.443	78.814	38.245	106	Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	-4.119	44.371	n.a.
29.493	4.363	8.189	-47	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	44.966	33.856	-25
-18.422	350	-9.741	n.a.	Fizetett nyereségadó	-24.709	-18.072	-27
<b>25.278</b>	<b>190.619</b>	<b>98.188</b>	<b>94</b>	<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>	<b>56.527</b>	<b>215.897</b>	<b>282</b>
-69.084	-65.005	-75.334	-14	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-137.468	-134.089	-2
694	17.320	860	1.914	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	1.163	18.014	1.449
-	-	-6.985	n.a.	Leányvállalatok és kisebbségi részesedések megvásárlása, nettó pénzáramlás	-11.666	-	n.a.
-58	-143	-	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések megvásárlása	-	-201	n.a.
-	-	844	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	28.059	-	n.a.
-	-	501	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	501	-	n.a.
-12.630	524	1.824	-71	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	-104	-12.106	11.540
-15.422	-62.662	-16.647	276	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-16.647	-78.084	369
5.010	-819	5.631	n.a.	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	7.510	4.191	-44
-	875	1.922	-54	Kapott osztalék	1.922	875	-54
<b>-91.490</b>	<b>-109.910</b>	<b>-87.384</b>	<b>26</b>	<b>Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>-126.730</b>	<b>-201.400</b>	<b>59</b>

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %		2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
168.032	209.389	23.458	793	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	362.088	377.421	4
-117.641	-1.266	-206.897	-99	Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-261.090	-118.907	-54
7	-17	615	n.a.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	558	-10	n.a.
30.573	30.767	43.583	-29	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	62.315	61.340	-2
-7.977	-8.175	-21.913	-63	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-29.708	-16.152	-46
-47	-4	-	n.a.	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-7	-51	629
-1.823	-2.604	-2.980	-13	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-4.552	-4.427	-3
1.298	73	2.785	-97	Külső tulajdonosok hozzájárulása	2.785	1.371	-51
-	-	137.860	n.a.	Saját részvények értékesítése	137.860	-	n.a.
-	-	-382	n.a.	Visszavásárolt saját részvények	-25.663	-	n.a.
<b>72.422</b>	<b>228.163</b>	<b>-23.871</b>	<b>n.a.</b>	<b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>244.586</b>	<b>300.585</b>	<b>23</b>
<b>6.210</b>	<b>308.872</b>	<b>-13.067</b>	<b>n.a.</b>	<b>Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)</b>	<b>174.383</b>	<b>315.082</b>	<b>81</b>
222.074	242.537	316.210	-23	Pénzeszköz állomány az időszak elején	129.721	222.074	71
-	19.166	-	n.a.	Korábban társult vállalkozásként kezelt társaságok teljeskörű konszolidációjának hatása a pénzeszközökre	-	19.166	n.a.
3.283	-8.003	978	n.a.	Pénzeszközök árfolyam különbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	1.658	-4.720	n.a.
10.970	-30.436	-21.602	41	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	-23.243	-19.466	-16
<b>242.537</b>	<b>532.136</b>	<b>282.519</b>	<b>88</b>	<b>Pénzeszköz állomány az időszak végén</b>	<b>282.519</b>	<b>532.136</b>	<b>88</b>

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

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE <sup>1</sup>	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
103.900	80.253	105.691	-24	Kutatás – Termelés	199.461	184.153	-8
504.889	606.286	847.011	-28	Feldolgozás – Kereskedelem	1.562.190	1.111.175	-29
94.112	39.671	37.791	5	Gáz és Energia	76.530	133.783	75
83.825	81.149	116.859	-31	Petrolkémia	255.319	164.974	-35
34.319	39.126	36.220	8	Központ és egyéb	56.741	73.445	29
<b>821.045</b>	<b>846.485</b>	<b>1.143.572</b>	<b>-26</b>	<b>ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÖSSZESEN</b>	<b>2.150.241</b>	<b>1.667.530</b>	<b>-22</b>
<b>-188.470</b>	<b>-147.912</b>	<b>-223.128</b>	<b>-34</b>	Ebből szegmensek közötti értékesítés	<b>-443.694</b>	<b>-336.382</b>	<b>-24</b>
-46.354	-23.712	-56.044	-58	Kutatás - Termelés	-104.569	-70.066	-33
-70.463	-61.253	-97.640	-37	Feldolgozás – Kereskedelem	-210.238	-131.716	-37
-18.465	-12.842	-8.497	51	Földgáz	-17.189	-31.307	82
-21.053	-19.897	-26.067	-24	Petrolkémia	-57.677	-40.950	-29
-32.135	-30.208	-34.880	-13	Központ és egyéb	-54.021	-62.343	15
<b>632.575</b>	<b>698.573</b>	<b>920.444</b>	<b>-24</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1.706.547</b>	<b>1.331.148</b>	<b>-22</b>

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY <sup>1</sup>	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
46.036	15.178	30.559	-50	Kutatás – Termelés	119.754	61.214	-49
4.676	41.289	68.957	-40	Feldolgozás – Kereskedelem	109.106	45.965	-58
18.216	11.588	8.596	35	Gáz és Energia *	19.849	29.804	50
-3.711	-9.335	-13.743	-32	Petrolkémia	-11.105	-13.046	17
8.517	10.774	-5.105	n.a.	Központ és egyéb	-14.250	19.291	n.a.
-6.325	9.352	-171	n.a.	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-66.960	3.027	n.a.
<b>67.409</b>	<b>78.846</b>	<b>89.093</b>	<b>-12</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>156.394</b>	<b>146.255</b>	<b>-6</b>

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

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
46.036	15.178	30.559	-50	Kutatás - Termelés	54.435	61.214	12
4.676	41.289	68.957	-40	Feldolgozás – Kereskedelem	109.106	45.965	-58
18.617	11.981	9.503	26	Gáz és Energia	20.756	30.597	47
-3.711	-9.335	-13.743	-32	Petrolkémia	-11.105	-13.046	17
-5.483	-20.354	-11.505	77	Központ és egyéb	-20.650	-25.837	25
-6.726	8.960	-1.078	n.a.	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-2.548	2.234	n.a.
<b>53.409</b>	<b>47.718</b>	<b>82.693</b>	<b>-42</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>149.994</b>	<b>101.127</b>	<b>-33</b>

\* Üzleti eredmény a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszerű nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (65,3 Mrd Ft, ill. -0,9 Mrd Ft), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 14,0 Mrd Ft, 14,2 Mrd Ft és 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás, valamint az INA 2009. június 30-i konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén realizált 17,0 Mrd Ft nyereség nélkül.

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
10.301	12.917	6.601	96	Kutatás – Termelés	13.781	23.218	68
19.875	21.909	17.302	27	Feldolgozás – Kereskedelem	34.999	41.784	19
2.499	2.594	2.203	18	Gáz és Energia	4.320	5.093	18
4.727	4.697	5.529	-15	Petrolkémia	10.305	9.424	-9
2.821	3.063	2.517	22	Központ és egyéb	5.070	5.884	16
<b>40.223</b>	<b>45.180</b>	<b>34.152</b>	<b>32</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>68.475</b>	<b>85.403</b>	<b>25</b>

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	EBITDA	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
56.337	28.095	37.160	-24	Kutatás – Termelés	133.535	84.432	-37
24.551	63.198	86.259	-27	Feldolgozás – Kereskedelem	144.105	87.749	-39
20.715	14.182	10.799	31	Gáz és Energia	24.169	34.897	44
1.016	-4.638	-8.214	-44	Petrolkémia	-800	-3.622	353
11.338	13.837	-2.588	n.a.	Központ és egyéb	-9.180	25.175	n.a.
-6.325	9.352	-171	n.a.	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-66.960	3.027	n.a.
<b>107.632</b>	<b>124.026</b>	<b>123.245</b>	<b>1</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>224.869</b>	<b>231.658</b>	<b>3</b>

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	EBITDA SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
56.337	28.095	37.160	-24	Kutatás – Termelés	68.216	84.432	24
24.551	63.198	86.259	-27	Feldolgozás – Kereskedelem	144.105	87.749	-39
21.116	14.575	11.706	25	Gáz és Energia	25.076	35.690	42
1.016	-4.638	-8.214	-44	Petrolkémia	-800	-3.622	353
-2.662	-17.291	-8.988	92	Központ és egyéb	-15.580	-19.953	28
-6.726	8.960	-1.078	n.a.	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-2.548	2.234	n.a.
<b>93.632</b>	<b>92.898</b>	<b>116.845</b>	<b>-20</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>218.469</b>	<b>186.530</b>	<b>-15</b>

\* EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (65,3 Mrd Ft, ill. -0,9 Mrd Ft), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009 I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 14,0 Mrd Ft, 14,2 Mrd Ft és 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás, valamint az INA 2009. június 30-i konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén realizált 17,0 Mrd Ft nyereség nélkül.

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	BERUHÁZÁSOK ÉS BEFEKTETÉSEK	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
11.404	84.827	13.333	536	Kutatás – Termelés	30.900	96.231	211
11.891	23.633	30.273	-22	Feldolgozás – Kereskedelem	41.101	35.524	-14
24.689	10.460	36.860	-72	Gáz és Energia	58.579	35.149	-40
3.394	6.350	2.487	155	Petrolkémia	3.365	9.744	190
806	2.042	26.112	-92	Központ és egyéb	27.024	2.848	-89
<b>52.184</b>	<b>127.312</b>	<b>109.065</b>	<b>17</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>160.969</b>	<b>179.496</b>	<b>12</b>

2008. 12. 31. TÁRGYI ESZKÖZÖK				2008. 06. 30.	2009. 06. 30.	Vált. %
166.072	Kutatás – Termelés	154.041	651.156	323		
748.565	Feldolgozás – Kereskedelem (Lsz nélkül)	673.343	1.015.320	51		
232.419	Gáz és Energia	152.942	264.070	73		
182.688	Petrolkémia	181.913	184.269	1		
87.455	Központ és egyéb	78.556	111.333	42		
<b>1.417.199</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1.240.795</b>	<b>2.226.148</b>	<b>79</b>		

<sup>1</sup> 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 melléktermékeit a Feldolgozás és Kereskedelemnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A szegmens eredmények az adott divízióhoz tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

<sup>2</sup> Ezen a soron a szegmensek közötti átadásokból származó nem realizált üzleti eredmény változását mutatjuk ki. Nem realizált eredmény akkor keletkezik, amikor az átadott tétel a fogadott szegmensnél készleten van az időszak végén és csak a későbbi időszakban kerül értékesítésre harmadik fél felé. A szegmensszintű kimutatásokban az átadó szegmens az 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. első féléve során a Kutatás-Termelés és a Gáz és Energia szegmens közötti átadás tartalmazza a Kutatás-Termelés által a Szőreg-1 mező értékesítésén realizált 64,4 Mrd Ft egyszeri eredményt, mely a konszolidáció során kiszűrésre került.

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

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE <sup>1</sup>	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
459	382	666	-43	Kutatás - Termelés	1.202	844	-30
2.230	2.884	5.341	-46	Feldolgozás – Kereskedelem	9.411	5.090	-46
416	189	238	-21	Gáz és Energia	461	613	33
370	386	737	-48	Petrolkémia	1.538	756	-51
152	186	228	-18	Központ és egyéb	342	336	-2
<b>3.627</b>	<b>4.027</b>	<b>7.210</b>	<b>-44</b>	<b>ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÖSSZESEN</b>	<b>12.954</b>	<b>7.639</b>	<b>-41</b>
<b>-833</b>	<b>-704</b>	<b>-1.407</b>	<b>-50</b>	<b>Ebből szegmensek közötti értékesítés</b>	<b>-2.672</b>	<b>-1.541</b>	<b>-42</b>
-205	-113	-353	-68	Kutatás - Termelés	-630	-321	-49
-311	-291	-616	-53	Feldolgozás – Kereskedelem	-1.266	-603	-52
-82	-61	-54	13	Gáz és Energia	-104	-143	38
-93	-95	-164	-42	Petrolkémia	-347	-188	-46
-142	-144	-220	-35	Központ és egyéb	-325	-286	-12
<b>2.794</b>	<b>3.323</b>	<b>5.803</b>	<b>-43</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>10.282</b>	<b>6.098</b>	<b>-41</b>

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY <sup>1</sup>	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
203	72	193	-63	Kutatás - Termelés	721	280	-61
21	196	435	-55	Feldolgozás – Kereskedelem	657	211	-68
80	55	54	2	Gáz és Energia *	120	137	14
-16	-44	-87	-49	Petrolkémia	-67	-60	-10
38	51	-32	n.a.	Központ és egyéb	-86	88	n.a.
-28	44	-1	n.a.	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-403	14	n.a.
<b>298</b>	<b>374</b>	<b>562</b>	<b>-33</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>942</b>	<b>670</b>	<b>-29</b>

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

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
203	72	193	-63	Kutatás - Termelés	328	280	-15
21	196	435	-55	Feldolgozás – Kereskedelem	657	211	-68
82	57	60	-5	Gáz és Energia	125	140	12
-16	-44	-87	-49	Petrolkémia	-67	-60	-10
-24	-97	-73	33	Központ és egyéb	-124	-118	-5
-30	43	-7	n.a.	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-15	10	n.a.
<b>236</b>	<b>227</b>	<b>521</b>	<b>-56</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>904</b>	<b>464</b>	<b>-49</b>

\* Üzleti eredmény Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (393,5 m USD, ill. -5,5 m USD), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév. és 2008. évek vonatkozásában járó 61,8 m USD, 67,3 m USD és 40,4 m USD utólagos ármódosítás, valamint az INA 2009. június 30-i konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén realizált 80,7 m USD nyereség nélkül.

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
45	61	42	45	Kutatás - Termelés	83	106	28
88	104	109	-5	Feldolgozás – Kereskedelem	211	191	-9
11	12	14	-14	Gáz és Energia	26	23	-12
21	22	35	-37	Petrolkémia	62	43	-31
12	15	16	-6	Központ és egyéb	31	27	-13
<b>177</b>	<b>214</b>	<b>216</b>	<b>-1</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>413</b>	<b>390</b>	<b>-6</b>

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	EBITDA	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
248	133	235	-43	Kutatás - Termelés	804	386	-52
109	300	544	-45	Feldolgozás – Kereskedelem	868	402	-54
91	67	68	-1	Gáz és Energia	146	160	10
5	-22	-52	-58	Petrolkémia	-5	-17	240
50	66	-16	n.a.	Központ és egyéb	-55	115	n.a.
-28	44	-1	n.a.	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-403	14	n.a.
<b>475</b>	<b>588</b>	<b>778</b>	<b>-24</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1.355</b>	<b>1.060</b>	<b>-22</b>

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	EBITDA SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
248	133	235	-43	Kutatás - Termelés	411	386	-6
109	300	544	-45	Feldolgozás – Kereskedelem	868	402	-54
93	69	74	-7	Gáz és Energia	151	163	8
5	-22	-52	-58	Petrolkémia	-5	-17	240
-12	-82	-57	44	Központ és egyéb	-93	-91	-2
-30	43	-7	n.a.	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-15	10	n.a.
<b>413</b>	<b>441</b>	<b>737</b>	<b>-40</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1.317</b>	<b>854</b>	<b>-35</b>

\* EBITDA Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (393,5 m USD, ill. -5,5 m USD), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév. és 2008. évek vonatkozásában járó 61,8 m USD, 67,3 m USD és 40,4 m USD utólagos ármódosítás, valamint az INA 2009. június 30-i konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén realizált 80,7 m USD nyereség nélkül.

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %	BERUHÁZÁSOK ÉS BEFEKTETÉSEK	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
50	404	84	381	Kutatás - Termelés	186	441	137
53	112	191	-41	Feldolgozás – Kereskedelem	248	163	-34
109	50	232	-78	Gáz és Energia	353	161	-54
15	30	16	88	Petrolkémia	20	45	125
4	10	165	-94	Központ és egyéb	163	13	-92
<b>231</b>	<b>606</b>	<b>688</b>	<b>-12</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>970</b>	<b>823</b>	<b>-15</b>

2008. 12. 31.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2008. 06. 30.	2009. 06. 30.	Vált. %
884	Kutatás - Termelés	1.028	3.369	228
3.984	Feldolgozás – Kereskedelem	4.495	5.253	17
1.237	Gáz és Energia	1.021	1.366	34
972	Petrolkémia	1.214	953	-21
465	Központ és egyéb	524	576	10
<b>7.542</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>8.282</b>	<b>11.517</b>	<b>39</b>

<sup>1</sup> 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 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.

<sup>2</sup> Ezen a soron a szegmensek közötti átadásokból származó nem realizált üzleti eredmény változását mutatjuk ki. Nem realizált eredmény akkor keletkezik, amikor az átadott tétel a fogadott szegmensnél készleten van az időszak végén és csak a későbbi időszakban kerül értékesítésre harmadik fél felé. A szegmensszintű kimutatásokban az átadó szegmens az átadásakor azonnal elszámolja a tranzakción keletkező nyereséget. Társasági szintű eredmény szempontjából azonban a nyereség csak a harmadik félnek történő értékesítéskor kerül elszámolásra. Az előző években a nem realizált profit-hatás nem került elkülönítetten kimutatásra, de szerepelt a fogadó szegmens kimutatott szegmens eredményében. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban a Kutatás – Termelésből a Gáz és Energia szegmensbe, illetve a Feldolgozás és Kereskedelemből a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik. 2008. első féléve során a Kutatás-Termelés és a Gáz és Energia szegmens közötti átadás tartalmazza a Kutatás-Termelés által a Szőreg-1 mező értékesítésén realizált 388,0 m USD egyszeri eredményt, mely a konszolidáció során kiszűrésre került.

## 9. SZÁMÚ MELLÉKLET

### MOL Nyrt. Magyar Számviteli törvény szerint készített 2009. I. FÉLÉVES EREDMÉNYKIMUTATÁSA Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2008. év	2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
2.223.171 Értékesítés nettó árbevétele	1.083.635	876.572	-19
-12.494 Aktivált saját teljesítmények értéke	25.662	15.645	-39
82.786 Egyéb bevételek	73.644	25.813	-65
1.633.445 Anyagjellegű ráfordítások	823.455	603.500	-27
54.946 Személyi jellegű ráfordítások	26.688	26.901	1
57.311 Értékcsökkenési leírás	27.863	30.698	10
445.471 Egyéb ráfordítások	189.744	178.742	-6
<b>102.290 Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye</b>	<b>115.191</b>	<b>78.189</b>	<b>-32</b>
377.211 Pénzügyi műveletek bevételei	177.308	184.519	4
585.833 Pénzügyi műveletek ráfordításai	169.384	99.870	-41
<b>-208.622 Pénzügyi műveletek eredménye</b>	<b>7.923</b>	<b>84.649</b>	<b>968</b>
<b>-106.332 Szokásos vállalkozási eredmény</b>	<b>123.114</b>	<b>162.838</b>	<b>32</b>
11.390 Rendkívüli bevételek	5.496	2.927	-47
128.065 Rendkívüli ráfordítások	5.144	2.749	-47
<b>-116.675 Rendkívüli eredmény</b>	<b>352</b>	<b>178</b>	<b>-49</b>
<b>-223.007 Adózás előtti eredmény</b>	<b>123.466</b>	<b>163.016</b>	<b>32</b>
- Adófizetési kötelezettség	16.016	12.998	-19
<b>-223.007 Adózott eredmény</b>	<b>107.450</b>	<b>150.018</b>	<b>40</b>
<b>-223.007 Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>107.450</b>	<b>150.018</b>	<b>40</b>

## 10. SZÁMÚ MELLÉKLET

### A MOL Nyrt. Magyar Számviteli törvény szerint elkészített MÉRLEGE 2009. június 30. Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2008. 12. 31.	2008. 06. 30.	2009. 06. 30.	Vált. %
<b>1.766.645 Befektetett eszközök</b>	<b>1.420.550</b>	<b>1.939.841</b>	<b>37</b>
73.363 Immateriális javak	64.981	72.742	12
344.267 Tárgyi eszközök	329.696	334.145	1
1.349.015 Befektetett pénzügyi eszközök	1.025.873	1.532.954	49
<b>793.591 Forgóeszközök</b>	<b>1.440.348</b>	<b>1.083.495</b>	<b>-25</b>
125.009 Készletek	216.450	139.325	-36
396.825 Követelések	919.108	421.008	-54
103.590 Értékpapírok	34.770	85.872	147
168.167 Pénzeszközök	270.020	437.290	62
<b>35.079 Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>53.219</b>	<b>30.657</b>	<b>-42</b>
<b>2.595.315 Eszközök összesen</b>	<b>2.914.117</b>	<b>3.053.993</b>	<b>5</b>
<b>1.376.897 Saját tőke</b>	<b>1.710.769</b>	<b>1.525.934</b>	<b>-11</b>
104.519 Jegyzett tőke	109.675	104.519	-5
- Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	-	-	-
223.866 Tőketartalék	222.354	223.866	1
1.140.817 Eredménytartalék	1.243.641	1.017.707	-18
130.702 Lekötött tartalék	27.649	29.824	8
- Értékelési tartalék	-	-	-
-223.007 Mérleg szerinti eredmény	107.450	150.018	40
<b>123.576 Céltartalékok</b>	<b>121.645</b>	<b>141.970</b>	<b>17</b>
<b>1.052.439 Kötelezettségek</b>	<b>1.035.523</b>	<b>1.367.620</b>	<b>32</b>
- Hátrasorolt kötelezettségek	-	-	-
711.442 Hosszú lejáratú kötelezettségek	561.006	1.054.040	88
340.997 Rövid lejáratú kötelezettségek	474.517	313.580	-34
<b>42.403 Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>46.180</b>	<b>18.469</b>	<b>-60</b>
<b>2.595.315 Források összesen</b>	<b>2.914.117</b>	<b>3.053.993</b>	<b>5</b>

## 11. SZÁMÚ MELLÉKLET

### FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2009. I. n. év	2009. II. n. év	2008. II. n. év	Vált. %		2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
44,4	58,8	121,2	-51	Brent dated (USD/bbl)	109,1	51,6	-53
43,7	58,1	117,4	-50	Ural Blend (USD/bbl)*	105,3	50,9	-52
409,6	583,6	1.051,8	-45	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t)**	945,6	496,6	-48
437,2	503,8	1.191,0	-58	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t)**	1.047,2	470,5	-55
361,8	427,4	955,9	-50	Vegyipari benzin (USD/t)***	886,4	417,2	-53
73,7	138,9	133,6	4	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t)**	120,0	106,3	-11
101,3	59	272,8	-78	Crack spread – gázolaj (USD/t)**	221,5	80,2	-64
25,9	27,7	37,7	-27	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t)***	60,8	26,8	-56
595	688	1.038	-34	Etilén (EUR/t)	1.031	642	-38
312	275	278	-1	Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	347	293	-15
226,4	210,2	158,6	33	HUF/USD átlag	166,0	218,3	32
294,6	285,9	248,0	15	HUF/EUR átlag	253,7	290,3	14
1,24	0,84	2,79	-70	3 havi USD LIBOR (%)	2,94	1,04	-65
2,01	1,31	4,86	-73	3 havi EURIBOR (%)	4,67	1,66	-64
9,59	9,68	8,56	13	3 havi BUBOR (%)	8,17	9,63	18

\* CIF Med paritáson

\*\* FOB Rotterdam paritáson

\*\*\* FOB Med paritáson

2009. I. n. év	2009. II. n. év	Vált. %		2008. I. félév	2009. I. félév	Vált. %
233,0	193,3	-17	HUF/USD záró	149,8	193,3	29
309,2	272,4	-12	HUF/EUR záró	237,0	272,4	15

## 12. SZÁMÚ MELLÉKLET

### MOL CSOPORT TÖLTŐÁLLOMÁSOK

MOL Csoport töltőállomások	2008. 06. 30	2008. 09. 30	2008. 12. 31	2009. 03. 31	2009. 06. 30
Magyarország	355	355	357	361	363
Szlovákia	209	209	209	209	209
Olaszország	195	195	202	205	208
Románia	124	125	131	134	135
Horvátország	38	38	40	43	43
Ausztria	34	34	47	47	47
Csehország	30	30	30	30	28
Szlovénia	11	11	11	11	12
Szerbia	24	24	27	29	31
Bosznia		22	22	22	22
<b>Összes MOL Csoport töltőállomás</b>	<b>1 020</b>	<b>1 043</b>	<b>1 076</b>	<b>1 091</b>	<b>1 098</b>

## 13. SZÁMÚ MELLÉKLET

### LÉTSZÁM ADATOK

Létszám (fő) időszak végén	2008. 06. 30	2008. 09. 30	2008. 12. 31	2009. 03. 31	2009. 06. 30
MOL Nyrt (anyavállalat)	5.363	5.447	5.421	5.363	5.320
<b>MOL csoport</b>	<b>15.584</b>	<b>16.027</b>	<b>17.213</b>	<b>17.326</b>	<b>17.314*</b>

\*INA nélkül

## 14. SZÁMÚ MELLÉKLET RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2009. ÉVBEN

### Bejelentés dátuma

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

június 12.	A MOL kézhez vette a Surgutneftegas keresetét
június 12.	A MOL kézhez vette a Surgutneftegas törvényességi felügyeleti eljáráshoz kapcsolódó újabb kérelmét
június 12.	Személyi és szervezeti változás a MOL Nyrt.-ben
június 17.	A MOL 8 éves 200 millió eurós hitel megállapodást kötött az EBRD-vel
június 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
július 17.	A BNP Paribas-nál lévő MOL részvények vonatkozásában a MOL vételi opciója gyakorlásra került
július 17.	A BNP Paribas S.A. tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
július 27.	MOL vezetői részvényértékesítés
július 28.	MOL vezetői részvényértékesítés
július 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
augusztus 4.	MOL vezetői részvényértékesítés
augusztus 6.	MOL vezetői részvényértékesítés

## 15. SZÁMÚ MELLÉKLET

### TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%)

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

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

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

#### Részvényesi bejelentések szavazati jog megszerzéséről

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

2009.04.09.	A 2007. július 3-án közzétett saját részvény kölcsönadásáról szóló szerződés alapján, 2009. április 8-án a MOL 4.965.582 darab MOL részvényt adott kölcsön, és transzferált át az MFB Invest Zrt részére. A tranzakciót követően a MOL Nyrt. tulajdonában 0 db „A” sorozatú és 578 darab „C” sorozatú részvény maradt.
2009.04.09.	Az OMV AG bejelentette, hogy a Surgutneftegas-zal kapcsolatos tranzakció miatt szavazati joga a MOL-ban 0,0%-ra csökkent.
2009.04.09.	A Surgutneftegas bejelentette, hogy az OMV AG-val kapcsolatos tranzakció miatt szavazati joga a MOL-ban 21,22%-ra nőtt.
2009.04.16.	A MOL közös megegyezéssel módosította az OTP Bank Nyrt-vel (OTP), kötött értékpapír kölcsönszerződést, mely alapján az (6.987.362 darabból) 5.010.501 darab, MOL részvény vonatkozásában 2009. április 16-ával megszüntették az értékpapír kölcsönügyletet. Ezzel egy időben MOL és az OTP részvénycseréje és részvényswap megállapodást kötött, amely alapján a MOL 24.000.000 db OTP törzsrészvény ellenében 5.010.501 db MOL „A” sorozatú törzsrészvényt ruházott át az OTP részére. A részvényswap-megállapodás lejáratára 2012. július 11. mely időpontig bármelyik fél kezdeményezheti az ügylet pénzügyi vagy fizikai elszámolását.
2009.04.17.	Az MFB Zrt. bejelentette, hogy a MOL-lal kötött saját részvény kölcsönadási megállapodás alapján szavazati joga a MOL-ban 5,68%-ra nőtt.
2009.05.17.	Az MFB Invest Zrt-nek kölcsönadott részvényekből 4.665.582 db, az OTP Bank Nyrt-nek kölcsönadott részvényekből 1.605.560 db MOL törzsrészvény vonatkozásában 2009. május 14-i hatállyal a felek megszüntették a kölcsönzést. A 2009. május 14-i tranzakciót követően a MOL Nyrt. tulajdonában 6.271.142 db „A” sorozatú és 578 darab „C” sorozatú részvény volt.
2009.05.17.	Az MFB Zrt. bejelentette, hogy a MOL-lal kötött saját részvény kölcsönadási megállapodás módosítása alapján szavazati joga a MOL-ban 1,22%-ra csökkent.
2009.05.17.	A Pearl 10%-os tulajdonosi pakettjéért cserébe a MOL 6.271.142 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvénnel (az alaptőke 6%-val) fizetett, melynek eredményeként a Crescent Petroleum és a Dana Gas a MOL 3%-os tulajdonosává válik.
2009.05.18.	A Crescent Petroleum és a DANA GAS bejelentette, hogy a MOL-lal kötött megállapodás eredményeképpen szavazati joguk a MOL-ban 3-3%-ra, együttesen, mint összehangoltan eljáró személyek 6%-ra emelkedett.
2009.07.17.	A MOL BNP Paribas S.A.-val kötött vételi opciója 7.552.874 „A” sorozatú MOL részvény vonatkozásában 2009. július 17-i értéknappal gyakorlásra került.
2009.07.17.	BNP Paribas S.A.: bejelentette, hogy szavazati joga a MOL-ban 0,0326%-ra csökkent.

#### Saját részvény tranzakciók (elszámolódott ügyletek)

Dátum/Időszak	Tranzakció típusa	Darabszám	„A” sorozatú részvény-tulajdon a tranzakció után
<b>2008.12.31.</b>			<b>8.781.365</b>
2009.03.19.	ING opció elszámolása	1.404.217	10.185.582
2009.03.19.	Új opciós megállapodás az ING Bank N.V.-vel	-5.220.000	4.965.582
<b>2009.03.31.</b>			<b>4.965.582</b>
2009.04.08.	Új saját részvény kölcsönadási megállapodás az MFB Invest Zrt-vel	-4.965.528	0
2009.04.16.	Az OTP Bank Nyrt.-vel kötött saját részvény kölcsönadási megállapodás módosítása	5.010.501	5.010.501
2009.04.16.	Részvénycseréje és részvényswap megállapodás az OTP Bank Nyrt.-vel	-5.010.501	0
<b>2009.04.30.</b>			<b>0</b>
2009.05.17.	Az OTP Bank Nyrt.-vel kötött saját részvény kölcsönadási megállapodás módosítása	1.605.560	1.605.560
2009.05.17.	Az MFB Invest Zrt-vel kötött saját részvény kölcsönadási megállapodás módosítása	4.665.582	6.271.142
2009.05.17.	A MOL 6.271.142 darab „A” sorozatú törzsrészvénnel fizetett a Pearl 10%-os tulajdonosi pakettjéért	-6.271.142	0
<b>2009.06.30.</b>			<b>0</b>
2009.07.17.	A MOL vételi opciója a BNP Paribas-nál lévő MOL részvények vonatkozásában gyakorlásra került	7.552.874	7.552.874
<b>2009.07.31.</b>			<b>7.552.874</b>

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

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

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

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

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

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

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

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a MOL törzsrésztvények kibocsátójának, a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (MOL Nyrt.) a képviselőjében kijelentjük, hogy a MOL Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott tájékoztató a MOL Csoport 2009. évi I. féléves 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. augusztus 27.



Mosonyi György  
vezérigazgató



Molnár József  
pénzügyi vezérigazgató-helyettes