



PRZYGOTOWANI DO SZYBSZEGO WZROSTU PO RESTRUKTURYZACJI DZIAŁALNOŚCI GAZOWNICZEJ

Węgierska Spółka Naftowo-Gazownicza MOL (Reuters: MOL.BU, MOLBq.L, Bloomberg: MOL HB, MOL LI; witryna sieci www.mol.hu), ogłosiła dzisiaj wstępne wyniki finansowe za I kw. 2006 r. Niniejszy raport zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 marca 2006 r., sporządzone przez kierownictwo Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Podstawowe dane finansowe

Rok obr. 2005		Wyniki finansowe Grupy MOL (MSSF)	I kw. 2005 r.		I kw. 2006 r.		Zmiana %	
mld HUF	mln USD ¹		mld HUF	mln USD ¹	mld HUF	mln USD ¹	HUF	USD
2.455,2	12.294,4	Przychody netto ze sprzedaży	571,2	3.054,5	798,7	3.774,6	40	24
427,9	2.142,7	EBITDA	119,3	638,0	186,8	882,8	57	38
304,4	1.524,3	Zysk operacyjny	92,4	494,1	155,2	733,5	68	48
290,2	41.453,1	Zysk operacyjny po uwzględnieniu korekty wynikającej z zaprzestania działalności⁽²⁾	67,7	362,1	74,2	350,7	10	(3)
32,2	161,2	(Przychody)/koszty finansowe netto	9,0	48,1	26,5	125,2	196	160
244,9	1.226,3	Zysk netto przypisany do akcjonariuszy spółki matki	71,9	384,5	110,7	523,2	54	36
282,2	1.413,1	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	97,1	519,3	91,4	431,9	(6)	(17)

⁽¹⁾ Do przeliczenia danych finansowych wyrażonych w forintach na dolary amerykańskie zastosowano następujące średnie kursy ogłaszane przez Narodowy Bank Węgier: I kw. 2005 r. :187,0 HUF/USD, 2005 r.: 199,7 HUF/USD, I kw. 2006 r. :211,6 HUF/USD.

⁽²⁾ Zysk operacyjny bez uwzględnienia jednorazowego zysku z tytułu transakcji gazowniczej oraz zysku spółek zależnych sprzedanych w tej transakcji (Wholesale i Storage).

W I kw. 2006 r. zysk operacyjny wzrósł o 62,8 mld HUF do poziomu 155,2 mld HUF (733,5 mln USD) głównie dzięki jednorazowemu zyskowi ze sprzedaży dwóch gazowniczych spółek zależnych, wysokim cenom ropy naftowej oraz zwiększonemu wydobyciu węglowodorów, częściowo równoważonych niższymi marżami z notowań innych produktów naftowych oraz niższej różnicy w cenie ropy Brent i Ural. Zysk netto przypisany do akcjonariuszy spółki matki wzrósł o 38,8 mld HUF, do poziomu 110,7 mld HUF (523,2 mln USD), głównie w związku z bardzo dobrymi wynikami operacyjnymi segmentu Poszukiwań i wydobycia oraz dzięki zyskowi osiągniętemu z tytułu zawarcia transakcji gazowej, które równoważone były częściowo wyższymi kosztami finansowymi spowodowanymi większymi w 2006 r., w porównaniu do I kw. 2005 r., stratami powstałymi w wyniku aktualizacji wyceny zadłużenia denominowanego w walutach obcych.

- **Poszukiwania i wydobycie** – zysk operacyjny tego segmentu wzrósł w I kw. 2006 r. o 21,3 mld HUF do poziomu 38,3 mld HUF (181,0 mln USD), dzięki wyższym cenom ropy naftowej, silniejszej pozycji dolara amerykańskiego względem forinta oraz wyższemu o 9% wydobyciu węglowodorów.
- **Działalność rafineryjna i sprzedaż** – zysk operacyjny tego segmentu wyniósł 24,2 mld HUF (114,4 mln USD) - spadek o 36% (43% w dolarach amerykańskich) w stosunku do I kw. 2005 r. w sytuacji, gdy wyższe wolumeny sprzedaży, wyższe marże z notowań benzyny oraz silniejszy dolar amerykański, w stosunku do walut lokalnych, nie były w stanie zrównoważyć efektu niższych marż z notowań dla oleju napędowego oraz innych produktów, niższej różnicy cenowej Brent-Ural oraz mniejszego, dodatniego efektu utrzymywania zapasów.
- **Działalność petrochemiczna** – segment ten odnotował w I kw. 2006 r. spadek zysku operacyjnego do poziomu 3,7 mld HUF (17,5 mln USD), w porównaniu z zyskiem na poziomie 9,6 mld HUF (51,3 mln USD) w I kw. 2005 r. Podczas gdy sprzedaż polimerów znacznie zwiększyła się (o 33%), na zysk operacyjny niekorzystnie wpłynęła obniżka, o 19%, zintegrowanej marży petrochemicznej.
- **Segment gazu ziemnego** – bez uwzględnienia zysku na sprzedaży dwóch spółek gazowych, segment ten odnotował spadek zysku operacyjnego o 16,5 mld HUF do 14,0 mld HUF (66,2 mln USD), w sytuacji, gdy wzrost ceny gazu importowanego znacznie przekroczył wzrost ceny hurtowej w analizowanym okresie. Jednakże zawarty w sprawozdaniach zysk operacyjny segmentu zwiększył się w I kw. 2006 r. o 55,7 mld HUF do poziomu 86,2 mld HUF (407,4 mln USD), głównie za sprawą zysku (na poziomie segmentu) w wysokości 72,2 mld HUF ze sprzedaży MOL Supply Ltd. i MOL Storage Ltd.
- **Koszty finansowe netto** wyniosły 26,5 mld HUF, w tym strata z tytułu różnic kursowych w wysokości 14,2 mld HUF oraz strata w wysokości 6,6 mld HUF z tytułu aktualizacji wyceny według wartości godziwej opcji konwersji wbudowanej w papiery wartościowe.
- **Zatrudnienie** zmalało w Grupie o 8,4% w stosunku rocznym, z 15.903 osób do 14.561 osób.
- **Nakłady inwestycyjne** spadły w I kw. 2006 r. do poziomu 15,4 mld HUF (72,8 mln USD) z poziomu 41,2 mld HUF (220,3 mln USD) w I kw. 2005 r., co było głównie wynikiem faktu, iż dane z poprzedniego roku zawierają środki wydane na zakup Shell'a

w Rumunii. Stan środków pieniężnych netto wynosił na koniec marca 2006 r. 158,5 mld HUF, podczas gdy wskaźnik - gotówka netto do sumy zadłużenia netto i kapitałów własnych ogółem wynosił 13,7%.

- **Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej** przed zmianami w kapitale obrotowym zmniejszyły się o 13%, do poziomu 105,0 mld HUF (496,2 mln USD). Po uwzględnieniu zmian kapitału obrotowego oraz uiszczeniu podatku dochodowego od osób prawnych, przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zmniejszyły się o 6%, do 91,4 mld HUF (431,9 mln USD).

Zsolt Hernádi, Prezes i Dyrektor Generalny MOL, powiedział:

“Nasze sfinalizowane w I kw. 2006 r. transakcje pozwolą nam wykorzystać okazje, które pojawiają się w przyszłości poza Grupą MOL. Udane zamknięcie sprzedaży naszej działalności hurtowej i magazynowej w dziedzinie gazu ziemnego znacznie redukuje ryzyko Grupy MOL oraz pozwala nam skoncentrować się na naszych podstawowych działalnościach upstream i downstream.

W dalszym ciągu poszukujemy okazji inwestycyjnych w naszych podstawowych działalnościach upstream i downstream, zgodnie z ogłoszoną przez nas strategią. W chwili obecnej ma miejsce faza przygotowawcza kilku nowych projektów poszukiwawczych i wydobywczych, które mogą w przyszłości znacznie zwiększyć nasze wydobycie węglowodorów oraz stanowić w dalszej perspektywie wartość dla naszych akcjonariuszy. Sprzedaż naszych akcji własnych w dwóch transakcjach, zapewniająca wyższą płynność finansową, stworzyła możliwość wykonania naszej opcji z APV Rt. W następstwie tej transakcji proces prywatyzacji MOL został praktycznie zakończony.

Ogólna charakterystyka otoczenia

Po spadku odnotowywanym przez większą część 2005 r. wzrost gospodarczy w skali światowej odbił się nieco w I kw. 2006 r. Chociaż był wolniejszy niż w 2004 r. pozostał na poziomie powyżej 3%. Gdy wysokie ceny towarów zaczęły napędzać inflację amerykańska polityka monetarna, jak również Europejski Bank Centralny, zareagowały podniesieniem stóp procentowych. Deficyty na rachunkach obrotów bieżących osiągnęły rekordowe poziomy. Amerykański deficyt finansowany jest nadwyżkami z Azji, Bliskiego Wschodu oraz Europy. Pomimo tego kurs dolara w stosunku do euro i jena pozostał na wysokim poziomie.

Zarysowuje się zrównanie tempa wzrostu gospodarczego pod względem struktury geograficznej. Odnotowano znaczne odbicie w Stanach Zjednoczonych po bardzo niskim wzroście w IV kw. 2005 r. Wolniejszy wzrost pod koniec roku ubiegłego był skutkiem przede wszystkim mających miejsce jednorazowo efektów huraganów. Wskaźniki wykorzystywane przy prognozach gospodarczych wskazują niejasno na potencjalne odbicie w początkach 2006 r. nie wykluczając jednak ryzyka spowolnienia gospodarki amerykańskiej. Chiny kontynuowały boom inwestycyjny, a wzrost gospodarczy w tym kraju pozostawał bliski dwucyfrowemu. Wzrost gospodarczy w Rosji był niższy mimo wysokich cen ropy. Gospodarka Japonii znowu zdaje się być na ścieżce zrównoważonego wzrostu. Chociaż gospodarki w strefie euro nie poprawiły wyników, ich wzrost może być nieco wyższy w tym roku.

Według danych Międzynarodowej Agencji ds. Energii (IEA) popyt na ropę naftową był wyższy w I kw. 2006 r. o 1,2% i osiągnął średnią wysokość 85,1 milionów baryłek dziennie – znaczny spadek tempa wzrostu w stosunku do ponad 3% odnotowanych w 2004 r. Wzrost popytu jest wolniejszy szczególnie w Azji Południowo-Wschodniej, który stanowi podstawowy czynnik. Z drugiej strony odbicie popytu nastąpiło zarówno w USA jak i Chinach, co sugeruje przyspieszenie popytu globalnego w pozostałej części roku.

Analizując stronę podażową należy zauważyć, iż szybkość odbudowy zdolności do produkcji ropy po uszkodzeniach spowodowanych huraganami przewyższyła oczekiwania. Wyżej wspomniane zdolności oraz nowe, głównie w rejonie Kaspijskim, powiększyły znacznie wielkość podaży ropy. Z drugiej strony problemy techniczne oraz niestabilność polityczna spowodowała znaczny spadek wydobycia w Iranie i Nigerii. Wielkość produkcji ropy w Iranie znajduje się ciągle znacznie poniżej poziomu sprzed wojny. Wraz z malejącym tempem wzrostu popytu sytuacja ta stworzyła względną nadpodaż ropy naftowej, co znajduje odzwierciedlenie w rosnących zapasach ropy. Ceny ropy znajdowały się jednakże w trendzie wzrostowym ze względu na rosnącą premię za ryzyko oraz niebezpieczeństwo, związane z rozwojem wydarzeń w Nigerii, a w szczególności w Iranie. W lutym Al-Kaida próbowała zaatakować jeden z zakładów rafineryjnych w Arabii Saudyjskiej. Mimo, iż władze Saudyjskie wytropiły próbę spowodowała ona zwiększenie rynkowej premii za ryzyko.

Organizacja OPEC nie zmieniła limitów wydobycia ropy w I kw. 2006 r. Większość krajów OPEC osiągnęła maksymalne możliwości produkcyjne, w związku z tym zwiększenie limitów nie zwiększyłoby dostaw. Większość wolnych mocy przerobowych OPEC, faktycznie większość światowych mocy przerobowych, ogranicza się do możliwości przerobu przez Arabię Saudyjską ciężkiej ropy naftowej, na którą popyt jest ograniczony na skutek braku możliwości produkcyjnych ze strony przemysłu rafineryjnego. Obecny eksport ropy z Iranu jest dwukrotnie wyższy od wszystkich, możliwych do uruchomienia, zdolności wytwórczych. W konsekwencji każde wydarzenie polityczne powodujące zakłócenie w dostawach ropy z Iranu powodowałoby ogromną wyżyzkę cen. Ryzyko to podnosi cenę ropy a także chęć ze strony uczestników rynku do utrzymywania dużych zapasów. W rezultacie rynki zanotowały gwałtowny wzrost cen pomimo zachowanej właściwej równowagi między podażą i popytem.

WSTĘPNE WYNIKI MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC. ZA I KWARTAŁ 2006 R.

W sytuacji nieporównanie większej niż w latach 70-tych umiejętności oszczędnego wykorzystywania energii oraz niższego udziału ropy w jej uzyskiwaniu, negatywny efekt wysokich cen ropy jest widoczny ale ograniczony.

Ponieważ popyt na ropę naftową związany jest z popytem na paliwa silnikowe, zdolności przerobu ropy naftowej osiągnęły również maksimum. W rezultacie marże rafineryjne były znacznie wyższe od poziomu wyznaczonego przez średnią historyczną.

W Węgrzech wzrost gospodarczy pozostaje poniżej średniej dla krajów Europy Środkowej, ale jego struktura jest ciągle korzystna. Gospodarka jest w dalszym ciągu napędzana głównie przez eksport i inwestycje. Do zrównoważonego poziomu uległo obniżeniu tempo wzrostu konsumpcji. Jednakże silny popyt inwestycyjny, rosnące, ale ciągle niskie, oszczędności gospodarstw domowych oraz nadmierny deficyt budżetowy sprzyjały wysokiemu deficytowi na rachunku obrotów bieżących. W I kw. 2006 r. nastąpił spadek wartości forinta z powodu obaw o stabilność finansową. Krajowe ceny paliw podążały za cenami na rynkach międzynarodowych. Ceny realne są w dalszym ciągu znacznie poniżej historycznych szczytów. Popyt na paliwa wzrastał, chociaż jego struktura się zmienia. Bardzo dynamiczny wzrost zużycia oleju napędowego połączony jest z umiarkowanym wzrostem popytu na benzynę.

Wzrost gospodarczy w Słowacji był nadal silny w I kw. 2006 r. Był on konsekwencją wyższej konsumpcji końcowej oraz rosnącej wydajności czynników produkcji, na którą wpływ miały bezpośrednie inwestycje zagraniczne. Wysoka konsumpcja gospodarstw domowych napędzana była poprzez realny wzrost płac, co miało odzwierciedlenie w dwucyfrowym wzroście sprzedaży detalicznej. Atrakcyjny system podatkowy, niskie, jednostkowe koszty pracy, liberalny kodeks pracy oraz ograniczony deficyt finansów sektora publicznego wyróżnia Słowację na tle reszty krajów regionu. Dodatkowo, władze Słowacji deklarują jasno chęć przystąpienia do strefy euro od 2009 r.

Średnie ceny CIF Med mieszanki uralskiej wzrosły o 35% w dolarach amerykańskich, w porównaniu z I kw. 2005 r. W I kw. 2006 r. nastąpił spadek różnicy cen pomiędzy ropą Brent a mieszanką uralską do 3,5 USD za baryłkę z poziomu 4,4 USD za baryłkę w I kw. 2005 r. Średnia marża z notowań w dolarach dla benzyny FOB Rotterdam zwiększyła się o 25%, podczas gdy marża z notowań dla oleju napędowego zmniejszyła się o 5% w stosunku do I kw. 2005 r. Kurs dolara amerykańskiego wzrósł średnio o 13% w stosunku do forinta, natomiast kurs euro do forinta wzrósł w I kw. 2006 r. średnio o 4%. Od końca 2005 r. do 31 marca 2006 r. kurs euro zyskał na wartości 5% (z 252,7 HUF do 265,5 HUF), podczas gdy kurs dolara amerykańskiego wzrósł w tym samym okresie o 3% (z 213,6 HUF do 219,2 HUF). W I kw. 2006 r. dolar amerykański zyskał na wartości w ujęciu rocznym średnio 7%, a euro straciło na wartości średnio 2% w stosunku do korony słowackiej.



ZAŁĄCZNIK I

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY MOL (WG MSSF)
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2006 R.
Dane niezbadane przez biegłego rewidenta (w mln HUF)

Rok obrotowy 2005	I kw. 2005 r. po korekcie	I kw. 2006 r.	Zm. %
2.455.164 Przychody netto ze sprzedaży	571.229	798.669	40
18.450 Pozostałe przychody operacyjne	3.141	84.301	2.584
2.473.614 Przychody operacyjne ogółem	574.370	882.970	54
1.048.209 Koszt surowców	215.747	331.849	54
111.313 Wartość usług materialnych	25.905	25.044	(3)
641.655 Koszt towarów	185.351	288.964	56
<i>1.801.177 Koszt surowców i materiałów</i>	<i>427.003</i>	<i>645.857</i>	<i>51</i>
107.874 Koszty zatrudnienia	24.337	26.605	9
123.500 Amortyzacja, straty i utrata wartości	26.887	31.627	18
217.322 Pozostałe koszty operacyjne	56.864	66.611	17
(55.722) Zmiana stanu zapasów produktów gotowych i produkcji w toku	(49.642)	(37.287)	(25)
(24.973) Aktywowane koszty produkcji na własne potrzeby	(3.499)	(5.610)	60
2.169.178 Koszty operacyjne ogółem	481.950	727.803	51
304.436 Zysk z działalności operacyjnej	92.420	155.167	68
4.221 Otrzymane odsetki	993	1.679	69
28 Otrzymane dywidendy	-	-	-
4.185 Zyski z tytułu różnic kursowych i inne przychody finansowe	922	121	(87)
8.434 Przychody finansowe ogółem	1.915	1.800	(6)
12.849 Odsetki od zadłużenia	3.220	5.108	59
4.802 Odsetki od rezerw	1.162	1.546	33
(17) Odpis inwestycji finansowych	-	3	-
- Różnica z wyceny wg wartości godziwej opcji dot. konwersji	-	6.585	-
22.958 Straty z tytułu różnic kursowych i inne koszty finansowe	6.496	15.072	132
40.592 Koszty finansowe ogółem	10.878	28.314	160
32.158 Koszty / (przychody) finansowe netto	8.963	26.514	196
(4.879) Przychody jednostek stowarzyszonych	(1.090)	(1.229)	13
277.157 Zysk brutto	84.547	129.882	54
29.158 Podatek dochodowy	10.195	19.828	94
247.999 Zysk netto za rok ¹	74.352	110.054	48
Przypisany do:			
244.919 Akcjonariuszy spółki matki	71.887	110.684	54
3.080 Akcjonariuszy mniejszościowych	2.465	(630)	b.d.
2.401 Podstawowy zysk na akcję (HUF)	697	1.090	56
2.377 Rozwodniony zysk na akcję (HUF) ²	689	1.080	57

¹ Zgodnie z wymogami MSR 1 'Prezentacja sprawozdań finansowych' (zaudytowanych w 2005 r.) zysk lub strata przypisana do akcjonariuszy mniejszościowych oraz zysk lub strata przypisana do akcjonariuszy spółki matki powinny być przedstawione w rachunku wyników jako podział zysku bądź straty za okres. 'Zysk netto przypisany do akcjonariuszy spółki matki' posiada tę samą zawartość księgową jak podawany we wcześniejszych okresach 'Zysk netto'.

² Rozwodniony zysk na akcję uwzględnia w liczbie akcji w obrocie, wbudowaną w długoterminowe, zamienne papiery wartościowe, opcję dotyczącą konwersji; wyłącza natomiast z zysku netto przypisanego do akcjonariuszy spółki matki różnicę z wyceny według wartości godziwej opcji dotyczącej konwersji.



ZAŁĄCZNIK II

SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY MOL (WG MSSF)

NA 31 MARCA 2006 R.

Dane niezbadane przez biegłego rewidenta (w mln HUF)

31 grudnia 2005 r.		31 marca 2005 r. po korekcie	31 marca 2006 r.	Zmiana %
Aktywa				
Majątek trwały				
40.740	Wartości niematerialne i prawne	28.837	39.087	36
1.112.753	Nieruchomości, urządzenia techniczne i maszyny	927.263	999.347	8
126.840	Inwestycje	142.471	135.615	(5)
33.480	Podatek odroczony – aktywa	34.439	20.855	(39)
30.363	Pozostały majątek trwały	14.950	30.376	103
1.344.176	Majątek trwały ogółem	1.147.960	1.225.280	7
Majątek obrotowy				
264.985	Zapasy	174.706	252.285	44
289.348	Należności netto z tytułu dostaw	214.345	256.370	20
519	Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	680	518	(24)
65.637	Pozostałe aktywa obrotowe	55.373	84.124	52
64.170	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	56.419	396.934	604
684.659	Majątek obrotowy ogółem	501.523	990.231	97
2.028.835	Aktywa ogółem	1.649.483	2.215.511	34
Pasywa				
Kapitał własny				
94.020	Kapitał zakładowy ¹	94.466	94.020	-
644.340	Kapitał zapasowy i rezerwowy	671.878	921.565	37
244.919	Zysk netto przypisany do akcjonariuszy spółki matki	71.887	110.684	54
983.279	Kapitał własny przypisany do akcjonariuszy spółki matki	838.231	1.126.269	34
70.359	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	70.475	191.047	171
1.053.638	Kapitał własny ogółem	908.706	1.317.316	45
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania długoterminowe (bez zadłużenia w okresie				
296.844	spląty)	147.373	233.171	58
108.045	Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	54.443	104.409	92
17.704	Odroczone zobowiązania podatkowe	12.987	18.192	40
5.386	Pozostałe zobowiązania długoterminowe	6.333	49.929	688
427.979	Zobowiązania długoterminowe ogółem	221.136	405.701	83
Zobowiązania krótkoterminowe				
444.683	Zobowiązania z tytułu dostaw i inne	368.174	470.702	28
12.256	Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	20.125	15.971	(21)
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i				
2.485	pożyczek	64.141	4.729	(93)
87.794	Zadłużenie długoterminowe w okresie spląty	67.201	1.092	(98)
547.218	Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	519.641	492.494	(5)
2.028.835	Pasywa ogółem	1.649.483	2.215.511	34

¹ W odróżnieniu od Węgierskich Standardów Rachunkowości, według MSSF zarejestrowany kapitał zakładowy nie obejmuje wyemitowanych akcji MOL objętych przez BNP Paribas (klasyfikowanych jako zobowiązanie ze względu na strukturę opcji kupna/sprzedaży). Kapitał zakładowy pomniejszono o wartość nominalną akcji własnych oraz akcji sprzedanych do Magnolii.



ZAŁĄCZNIK III

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY MOL (WG MSSF)

ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2006 R.

Dane niezbadane przez biegłego rewidenta (w mln HUF)

Rok obrotowy 2005	I kw. 2005 r. po korekcie	I kw. 2006 r.	Zm. %
304.436 Zysk z działalności operacyjnej	92.420	155.167	68
<i>Korekty w celu uzgodnienia zysku z działalności operacyjnej do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej</i>			
123.500 Amortyzacja, straty, utrata wartości	26.887	31.627	18
1.435 Niezrealizowana strata netto na instrumentach finansowych	350	86	(75)
886 Odpis/ (odwrócenie odpisu) zapasów	(138)	(159)	15
(2.105) Szkody i odwrócenie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości nieruchomości, urządzeń	(191)	(12)	(94)
(39.781) Zmniejszenie stanu rezerw	(1.455)	(1.659)	14
315 Strata netto z tytułu sprzedaży środków trwałych	2	102	5000
(3.734) Odpis/ (odwrócenie odpisu) należności	(15)	124	b.d.
(94) Niezrealizowane kursowe (zyski) / straty na należnościach i zobowiązaniach	329	361	10
- Zysk netto ze sprzedaży spółek zależnych	-	(81.082)	-
11.493 Poniesione w danym roku koszty poszukiwań i przygotowania złóż do eksploatacji	2.539	1.578	(38)
1.577 Płatności w akcjach	(138)	(1.062)	670
(752) Pozostałe pozycje niepieniężne	(47)	(99)	111
397.176 Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	120.543	104.972	(13)
(94.417) Zmniejszenie / (zwiększenie) stanu zapasów	348	1.510	334
(62.354) Zmniejszenie / (zwiększenie) stanu należności	6.006	(10.591)	b.d.
(1.305) Zmniejszenie / (zwiększenie) stanu pozostałych należności	(520)	(16.032)	2983
78.992 Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zobowiązań	(26.542)	(29.386)	11
(2.830) Zwiększenie (zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych	9.136	48.722	433
(33.103) Podatek dochodowy zapłacony	(11.900)	(7.830)	(34)
282.159 Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	97.071	91.365	(6)
(214.586) Nakłady inwestycyjne, poszukiwania i przygotowanie złóż do eksploatacji	(24.144)	(17.040)	(29)
4.565 Wpływy ze zbycia środków trwałych	394	786	99
(31.430) Nabycie spółek zależnych, środki netto	(25.383)	-	-
(712) Nabycie spółek <i>joint venture</i> , środki netto	(712)	-	-
(20.000) Nabycie innych inwestycji	-	-	-
- Wpływy netto z tyt. sprzedaży przedsięwzięć zależnych	-	264.099	-
86 Wpływy netto ze zbycia inwestycji	-	-	-
(3.961) Zmiana stanu udzielonych kredytów i lokat długoterminowych	355	778	119
- Zmiana stanu inwestycji krótkoterminowych	(320)	1	b.d.-
5.749 Odsetki otrzymane i inne wpływy finansowe	2.092	2.146	3
828 Dywidendy otrzymane	-	-	-
(259.461) Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(47.718)	250.770	b.d.
- Emisje długoterminowych, zamiennych papierów wartościowych	-	159.174	-
185.933 Emisja obligacji długoterminowych	-	-	-
(360) Spłata obligacji długoterminowych	-	-	-
(15.000) Spłata obligacji zerokuponowych	-	-	-
450.278 Zaciągnięcie zadłużenia długoterminowego	37.076	96.184	159
(556.063) Spłata zadłużenia długoterminowego	(119.634)	(265.305)	122
(1.469) Zmiana stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych	(316)	(512)	62
(55.925) Zmiana stanu zadłużenia krótkoterminowego	6.615	2.244	(66)
(16.807) Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	(2.980)	(1.935)	(35)
(16.991) Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy	-	-	-
(1.245) Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	(3)	(4)	33
29 Zbycie akcji własnych	38	-	-
(21.852) Wykup akcji własnych	(2.605)	-	-
(49.472) Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(81.809)	(10.154)	(88)
(26.774) Zmiana stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych	(32.456)	331.981	b.d.
88.126 Środki pieniężne na początek okresu	88.126	64.170	(27)
1.131 Środki pieniężne z włączenia spółek zależnych do konsolidacji	-	214	-
1.687 Różnice kursowe z konsolidacji spółek zagranicznych	749	569	(24)



WSTĘPNE WYNIKI MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC. ZA I KWARTAŁ 2006 R.

64.170 Środki pieniężne na koniec okresu

56.419

396.934

604
