

WSTĘPNE WYNIKI WĘGERSKIEJ SPÓŁKI AKCYJNEJ PRZEMYSŁU NAFTOWEGO I GAZOWNICTWA MOL ZA TRZECI KWARTAŁ I DZIEWIĘĆ MIESIĘCY 2006 R.

PONADPRZECIĘTNE ZYSKI WE WSZYSTKICH SEGMENTACH DZIAŁALNOŚCI

Węgierska Spółka Akcyjna Przemysłu Naftowego i Gazownictwa MOL (Reuters: MOLB.BU, MOLBq.L, Bloomberg: MOL HB, MOL LI; adres internetowy www.mol.hu), ogłosiła dzisiaj wstępne wyniki finansowe za III kw. i pierwsze dziewięć miesięcy 2006 r. Niniejszy raport zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 września 2006 r., sporządzone przez kierownictwo Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Podstawowe dane finansowe

Wyniki finansowe Grupy MOL (MSSF)	III kw. 2005		III kw. 2006		Zmiana %		I-III kw. 2005		I-III kw. 2006		Zmiana %	
	HUF mld	USD mln ¹	HUF mld	USD mln ¹	HUF	USD	HUF mld	USD mln ¹	HUF mld	USD mln ¹	HUF	USD
Przychody netto ze sprzedaży	585,8	2.911,5	762,3	3.527,5	30	21	1.702,0	8.697,0	2.263,1	10.614,9	33	22
EBITDA	96,4	479,1	127,1	588,2	32	23	322,3	1.646,9	449,1	2.106,5	39	28
Zysk operacyjny	69,9	347,4	94,8	438,7	36	26	239,7	1.224,8	352,2	1.652,0	47	35
Zysk operacyjny po korekcie uwzględniającej zaprzestanie działalności ⁽²⁾	66,4	330,0	94,8	438,7	43	33	207,4	1.059,8	271,2	1.272,0	31	20
(Przychody)/koszty finansowe netto	8,0	39,8	(12,9)	(59,7)	bd	bd	22,8	116,5	26,8	125,7	18	8
Zysk netto	56,4	280,3	119,5	553,0	112	97	192,6	984,2	306,9	1.439,5	59	46
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	11,3	56,2	150,8	697,8	1.235	1.142	191,4	978,0	404,4	1.896,8	111	94

⁽¹⁾ Do przeliczenia danych finansowych wyrażonych w forintach na dolary amerykańskie zastosowano następujące średnie kursy ogłaszane przez Narodowy Bank Węgier: III kw. 2005: 201,2 HUF/USD, I-III kw. 2005: 195,7 HUF/USD, III kw. 2006: 216,1 HUF/USD, I-III kw. 2006: 213,2 HUF/USD.

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

W okresie I-III kw. 2006 r. zysk operacyjny wzrósł o 112,5 mld HUF do poziomu 352,2 mld HUF (1.652,0 mln USD). Poprawę zysku operacyjnego wspomogły inwestycje z poprzedniego roku w nasze główne segmenty biznesowe oraz wyniki realizowanych projektów poprawy wydajności uruchomione z początkiem nowego okresu strategicznego. Zysk operacyjny po korekcie uwzględniającej zaprzestanie działalności wzrósł w okresie I-III kw. 2006 r. o 31% i o 43% w III kw. 2006 r., w stosunku do analogicznych danych z ubiegłego roku. Wyniki za III kw. 2006 r. osiągnięto dzięki silniejszemu dolarowi amerykańskiemu, rosnącej sprzedaży produktów naftowych oraz korzystniejszym warunkom biznesowym w sektorze petrochemicznym. Zysk netto wzrósł w okresie I-III kw. 2006 r. o 114,3 mld HUF, do poziomu 306,9 mld HUF (1.439,5 mln USD), głównie w związku z bardzo dobrymi wynikami operacyjnymi naszych podstawowych segmentów - segmentu Poszukiwań i wydobywania oraz Działalności rafinerijnej i sprzedaży, jak również dzięki dochodom z transakcji gazowniczej.

- **Poszukiwania i wydobywanie** – zysk operacyjny tego segmentu wzrósł w okresie I-III kw. 2006 r. o 31,6 mld HUF do poziomu 105,6 mld HUF (495,4 mln USD). Zysk operacyjny za III kw. 2006 r. wzrósł o 2,1 mld HUF do poziomu 34,9 mld HUF, dzięki wyższym cenom ropy naftowej, silniejszej pozycji dolara amerykańskiego względem forinta częściowo równoważonych przez spadek o 3% średniego, dziennego wydobywania węgłowodórów.
- **Działalność rafinerijna i sprzedaż** – zysk operacyjny tego segmentu wyniósł 152,0 mld HUF (713,0 mln USD) - wzrost o 10% (1% w dolarach amerykańskich), w stosunku do okresu I-III kw. 2005 r. Zysk operacyjny segmentu wzrósł w III kw. 2006 r. o 8,0 mld HUF do poziomu 58,7 mld HUF, dzięki wyższym wolumenom sprzedaży oraz silniejszemu dolarowi amerykańskiemu.
- **Działalność petrochemiczna** – segment ten odnotował w okresie I-III kw. 2006 r. spadek zysku operacyjnego do poziomu 13,0 mld HUF (60,9 mln USD), w porównaniu z zyskiem na poziomie 13,5 mld HUF (69,0 mln USD) w okresie I-III kw. 2005 r. Zysk operacyjny w III kw. 2006 r. wzrósł o 5,3 mld HUF do poziomu 5,5 mld HUF, dzięki pozytywnym zmianom warunków biznesowych.
- **Przesył gazu** – zysk operacyjny segmentu wzrósł o 1,4 mld HUF do 23,2 mld HUF (108,8 mln USD) w okresie I-III kw. 2006 r. W III kw. 2006 r. zysk operacyjny wzrósł o 0,6 mld HUF do poziomu 5,4 mld HUF, głównie za sprawą wyższych wolumenów przesyłu oraz opłat za ponadprzeciętną wydajność przesyłu.

- ▶ **Koszty finansowe netto** wyniosły w okresie I-III kw. 2006 r. 26,8 mld HUF, w tym strata netto z tytułu różnic kursowych w wysokości 23,1 mld HUF oraz zysk w wysokości 0,9 mld HUF z tytułu aktualizacji wyceny według wartości godziwej opcji konwersji wbudowanej w papiery wartościowe.
- ▶ **Zatrudnienie** zmalało w Grupie o 9,4% w ujęciu rocznym, z 15.612 osób do 14.151 osób.
- ▶ **Nakłady inwestycyjne** wyniosły w okresie I-III kw. 2006 r. 77,7 mld HUF (364,4 mln USD). W III kw. 2006 r. nakłady inwestycyjne były niższe o 2,2 mld HUF, w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego. Stan środków pieniężnych netto wynosił na koniec września 2006 r. 163,3 mld HUF, podczas gdy wskaźnik gotówka netto do sumy zadłużenia netto i kapitałów własnych ogółem wynosił 14,9%.
- ▶ **Przepływy środków pieniężnych** z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym zwiększyły się w okresie I-III kw. 2006 r. o 27%, do poziomu 373,9 mld HUF (1.753,6 mln USD). Po uwzględnieniu zmian kapitału obrotowego oraz zapłaconego podatku dochodowego, przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zwiększyły się o 111%, do 404,4 mld HUF (1.896,8 mln USD). W III kw. 2006 r. przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym wzrosły o 28% do poziomu 129,9 mld HUF (609,2 mln USD).

Zsolt Hernádi, Prezes-CEO MOL, powiedział:

“MOL zamknął kolejny dobry kwartał wyższymi zyskami we wszystkich segmentach działalności. Potwierdziliśmy nasze zaangażowanie w dalszy rozwój segmentu wydobywania, inwestując w nowe bloki poszukiwawcze w Rosji i Pakistanie. Nasza wizja segmentu produkcji znalazła potwierdzenie w dwucyfrowym wzroście popytu na paliwa na Węgrzech i Słowacji.

MOL zawsze miał na względzie utrzymywanie wysokiego poziomu przejrzystości w swoich raportach finansowych, dlatego też dostarczamy szczegółowe dane na temat naszych podstawowych segmentów biznesowych aby sprostać najwyższym wymaganiom inwestorów.”

Ogólna charakterystyka otoczenia

Po spadku odnotowywanym przez większą część 2005 r. wzrost gospodarczy w skali światowej utrzymywał się na wysokim poziomie w III kw. 2006 r. Chociaż był wolniejszy niż w 2004 r. pozostał na poziomie powyżej 3%. Zarysowało się zrównanie tempa wzrostu gospodarczego pod względem struktury geograficznej. Ostatnie podwyżki stóp procentowych zaczęły spowalniać wzrost w Stanach Zjednoczonych. Chiny kontynuowały boom inwestycyjny, a wzrost gospodarczy w tym kraju pozostawał bliski dwucyfrowemu. Gospodarki strefy euro dogoniły gospodarkę Stanów Zjednoczonych i zanotowały podobnie dynamiczny wzrost.

Ceny ropy osiągnęły rekordową wysokość w początkach sierpnia, a następnie jednostajnie spadały. Według danych Międzynarodowej Agencji ds. Energii (IEA) popyt na ropę naftową był wyższy w III kw. 2006 r. o 1,2% i osiągnął średnią wysokość 84,2 milionów baryłek dziennie, wykazując stabilny poziom w porównaniu do umiarkowanych wzrostów w 2005 r.

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 Morza Kaspijskiego, powiększyły znacznie wielkość podaży. Z drugiej strony problemy techniczne oraz niestabilność polityczna spowodowała znaczny spadek wydobycia w Iranie i Nigerii. Wraz z malejącym tempem wzrostu popytu sytuacja ta stworzyła względną nadpodaż ropy naftowej, co znajduje odzwierciedlenie w jej rosnących zapasach.

Premie za ryzyko oraz obawy o dalsze przerwy w dostawach ropy utrzymywały ceny na wysokim poziomie do początku sierpnia. Od tego czasu ustępujące napięcia po zakończeniu konfliktu izraelsko-libańskiego, w połączeniu z oczekiwaniami niższego wzrostu popytu doprowadziły do ponad 20-procentowego spadku ceny ropy.

Organizacja OPEC nie zmieniła limitów wydobycia ropy w III kw. 2006 r. Większość krajów OPEC osiągnęła niemal pełne możliwości produkcyjne, w związku z tym zwiększenie limitów nie zwiększyłoby dostaw. Wraz ze spadkiem cen ropy osłabły prognozy co do wzrostu popytu, zapasy ropy zaczęły się powiększać, a niektóre z krajów OPEC rozpoczęły lobbing na rzecz obniżenia wydobycia. Na swoim przejściowym spotkaniu w Doha OPEC zdecydował o zmniejszeniu swego wydobycia o 1,2 mln baryłek począwszy od listopada, co mogłoby ustabilizować ceny.

W sytuacji nieporównanie większej umiejętności oszczędnego wykorzystywania energii niż w latach 70-tych 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, chociaż zmniejszyły się wraz z obniżką cen ropy, która miała miejsce od sierpnia.

Na Węgrzech wzrost PKB pozostaje poniżej średniej dla krajów Europy Środkowej, ale jego struktura jest właściwa. Gospodarka w dalszym ciągu jest napędzana głównie przez eksport i inwestycje. Tempo wzrostu konsumpcji uległo spowolnieniu do zrównoważonego poziomu. Jednakże rosnący popyt inwestycyjny, rosnące, ale ciągle niskie, oszczędności gospodarstw domowych oraz nadmierny deficyt budżetowy doprowadziły do wysokiego deficytu obrotów bieżących. W III kw. 2006 r. kurs forinta był zmienny z powodu obaw o stabilność finansową oraz pozycję rządu, chociaż wydarzenia polityczne nie wywołały zauważalnego odpływu kapitału. Rząd przygotował, a Bruksela zaakceptowała plan konwergencji, nastawiony głównie na zwiększenie przychodów podatkowych, co przełoży się również na wolniejszy wzrost przez kilka kolejnych lat. Krajowe ceny paliw zachowywały się zgodnie z tendencjami na międzynarodowych rynkach, co oznaczało znaczący spadek cen. Popyt na paliwa dalej rósł silnie, ale oczekuje się, iż program oszczędnościowy spowoduje znaczne obniżenie wzrostu popytu na paliwa, zwłaszcza w przypadku benzyny.

W ciągu ostatnich miesięcy nie zanotowano znaczących zmian w Słowackiej gospodarce. Rozwój ekonomiczny, mierzony wzrostem realnego PKB pozostaje na bardzo

wysokim poziomie i według szacunków zbliża się do 7% w skali roku. Pomimo wysokich cen paliw zużycie benzyny było stałe, podczas gdy wzrost zużycia oleju napędowego był dość wysoki – ponad 15% w ujęciu rocznym.

Średnie ceny CIF Med mieszanki uralskiej wzrosły o 26% w dolarach amerykańskich w porównaniu z okresem pierwszych dziewięciu miesięcy 2005 r. W okresie I-III kw. 2006 r. nastąpił wzrost różnicy cen pomiędzy ropą Brent a mieszanką uralską do 4,0 USD za baryłkę z poziomu 3,9 USD za baryłkę w okresie I-III kw. 2005 r. Średnia marża z notowań w dolarach dla benzyny FOB Rotterdam zwiększyła się o 16%, podczas gdy marża z notowań dla oleju napędowego zmniejszyła się o 10% w stosunku do okresu I-III kw. 2005 r. Kurs dolara amerykańskiego wzrósł średnio o 9% w stosunku do forinta, natomiast kurs euro do forinta wzrósł w okresie I-III kw. 2006 r. średnio o 8%. Od końca 2005 r. do 30 września 2006 r. kurs euro zyskał na wartości 8% (z 252,7 HUF do 273,5 HUF), podczas gdy kurs dolara amerykańskiego wzrósł w tym samym okresie o 1% (z 213,6 HUF do 215,7 HUF). W okresie I-III kw. 2006 r. dolar amerykański stracił na wartości w ujęciu rocznym średnio 1%, a euro straciło na wartości średnio 3% w stosunku do korony słowackiej.

Poszukiwania i wydobywanie

Wyniki segmentu wg MSSF (w mld HUF)

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	Poszukiwania i wydobywanie	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
137,0	41,7	42,6	38,3	11	EBITDA	92,3	129,8	41
105,4	32,5	34,9	32,8	6	Zysk operacyjny/(strata)	74,0	105,6	43
34,4	10,1	8,4	9,9	(15)	Nakłady inwestycyjne i inwestycje ¹	23,8	23,8	0

Podstawowe dane operacyjne segmentu

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	WYDOBYCIE WĘGLOWODORÓW (wartość brutto przed opłatami koncesyjnymi)	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
2.253	542	538	562	(4)	Wydobycie ropy naftowej (tys. ton) *	1.674	1.633	(2)
884	208	215	216	0	Węgry	665	638	(4)
1.369	334	323	346	(7)	Rosja	1 009	995	(1)
2.874	695	725	724	0	Wydobycie gazu ziemnego (w mln m³ netto suchego gazu) **	2.103	2.282	9
2.843	685	713	716	0	Węgry	2.083	2.249	8
31	10	12	8	50	Pakistan	20	33	65
206	52	51	52	(2)	Kondensat (tys. ton)	159	166	4
257	57	49	63	(22)	LPG i inne produkty gazowe (tys. ton)	191	182	(5)
101.055	99.148	97.503	100.515	(3)	Średnie wydobywanie węglowodorów (boe/d)	99.914	102.729	3

*Bez oddzielnie ujmowanego kondensatu.

**Wydobycie krajowe, z wyłączeniem poboru gazu buforowego z magazynu.

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	Zrealizowana cena węglowodoru	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
41,2	52,1	54,4	48,6	12	Średnia zrealizowana cena ropy i kondensatu (USD/bbl)	40,5	51,2	26
39,7	50,7	52,3	43,8	19	Średnia całkowita zrealizowana cena węglowodoru (USD/boe)	38,2	50,0	31

Zysk operacyjny segmentu w okresie I-III kw. 2006 r. wyniósł 105,6 mld HUF i był o 31,6 mld HUF wyższy w stosunku do zysku operacyjnego za okres I-III kw. 2005 r. Głównymi czynnikami wzrostu były rosnące ceny ropy (cena ropy Brent wzrosła średnio o 25% w analizowanym okresie), korzystne zmiany kursu walutowego (dolar silniejszy o 9% w stosunku do forinta), wzrost wydobywania gazu oraz dalsza poprawa wydajności. Krajowa cena ropy wzrosła o 37% (wyrażona w forintach), w porównaniu do okresu I-III kw. 2005 r. Cena sprzedaży gazu z krajowego wydobywania rosła jeszcze szybciej (+54%), co dodatkowo wzmacniało pozytywny wpływ wyższych wolumenów wydobywania na zysk.

Mimo nieznacznie malejącego wydobywania ropy (spadek o 4% na skutek niższego wydobywania z wyeksploatowanych złóż krajowych) średnie, łączne, dzienne wydobywanie przez MOL węglowodorów sięgnęło 102.729 boe/dzień, wykazując 3-procentowy wzrost w okresie I-III kw. 2006 r., w stosunku do okresu bazowego. Wydobywanie z pola ZMB było podobne do poziomu wydobywania w okresie I-III kw. 2005 r. W dalszym ciągu zauważalny jest wpływ wzrostu wydobywania z gazowego pola Hosszúpályi (oddane do

eksploatacji w czerwcu 2005 r.) na wolumen wydobywania gazu. Wydobywanie z krajowych złóż wzrosło o 8%, a wydobywanie kondensatu było o 4% wyższe w stosunku do porównywanych danych. Wolumen gazu wydobywanego ze złoża Manzalai w Pakistanie (wydobywanie pilotażowe rozpoczęło się w zeszłym roku) wykazał wyraźny wzrost, chociaż jego udział w łącznym wydobywaniu ciągle nie jest znaczący.

Jednostkowy koszt wydobywania ropy w okresie I-III kw. 2006 r. zmniejszył się o 5% do 3,4 USD/bbl, głównie za sprawą silniejszego dolara.

Przychody segmentu wzrosły o 92,9 mld HUF, podczas gdy koszty były wyższe o 61,3 mld HUF. W ramach tak rosnących kosztów dominowały różne podatki wliczane w cenę (np. dodatkowa opłata koncesyjna od wydobywania krajowego gazu ziemnego, rosyjski podatek eksportowy). Opłaty koncesyjne płacone od krajowego wydobywania wzrosły niemal o 78%, a wspomniana wyżej dodatkowa opłata koncesyjna od wydobywania gazu ziemnego wyniosła 71% ogółu płatności z tego tytułu w okresie I-III kw. 2006 r. (62,6 mld HUF z 87,8 mld HUF).

Nakłady inwestycyjne ogółem wyniosły w okresie I-III kw. 2006 r. 23,8 mld HUF i były na tym samym poziomie

co w okresie bazowym. W 76% nakłady inwestycyjne poniesiono na Węgrzech, z czego 8,8 mld HUF zostało przeznaczone na rozwój projektów, głównie na polach Algyő i Tóalmás, podczas gdy 5,6 mld HUF wydano na krajowe projekty poszukiwawcze. Nakłady inwestycyjne na projekty zagraniczne zostały równo podzielone na rozwój eksploatacji pól i poszukiwania. Udział MOL w projekcie rozwoju pola ZMB sięgnął 2,0 mld HUF, a inwestycje związane z rozwojem odkryć w Pakistanie wymagały, w tym okresie nakładów w wysokości 0,5 mld HUF (udział MOL). Działalność zagraniczna w dziedzinie poszukiwań koncentrowała się w badanym okresie na projekcie Fedorovsky w Kazachstanie i projektach w Jemenie, gdzie wydano odpowiednio: 1,1 mld HUF i 0,6 mld HUF. Kolejne 0,8 mld HUF wydatkowano w związku z nabyciem zagranicznych projektów poszukiwawczych (głównie w Rosji i Omanie). W badanym kwartale zakupiono nowy projekt poszukiwawczy w Omanie (Blok 43), co oznacza wejście MOL do ważnego strategicznie kraju.

¹. Skonsolidowane nakłady inwestycyjne nie obejmują aktywowanych kosztów finansowych, jednak uwzględniają wartość inwestycji finansowych.

2006 THIRD QUARTER AND NINE MONTHS PRELIMINARY RESULTS OF MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC.

Działalność rafineryjna i sprzedaż

Wyniki segmentu wg MSSF (w mld HUF)

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	Działalność rafineryjna i sprzedaż	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
238,4	84,7	74,5	64,4	16	EBITDA	179,7	199,4	11
177,0	69,1	58,7	50,7	16	Zysk operacyjny/(strata)	138,6	152,0	10
92,3	11,5	18,4	12,3	50	Nakłady inwestycyjne i inwestycje ¹	65,9	35,6	(46)

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %		I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
177,0	69,1	58,7	50,7	16	Wykazana marża EBIT	138,6	152,0	10
8,6	0,0	0,0	8,6	(100)	Pozycje jednorazowe	8,6	0,0	(100)
(39,1)	(14,6)	1,9	(12,9)	115	Nakłady odtworzeniowe i modernizacyjne	(41,3)	(21,2)	49
146,5	54,5	60,6	46,4	31	Szacunkowy zysk netto CCS	105,9	130,8	24

Podstawowe dane operacyjne segmentu

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	PRZERÓB RAFINERYJNY tys. ton	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
908	206	232	235	(1)	Krajowa ropa naftowa	677	622	(8)
11.503	2.761	3.082	3.016	2	Importowana ropa naftowa	8.597	8.914	4
210	57	55	54	2	Kondensaty	160	164	3
2.432	551	576	582	(1)	Inne surowce	1.743	1.760	1
15.053	3.575	3.945	3.887	1	PRZERÓB RAFINERYJNY OGÓŁEM	11.177	11.460	3
566	147	148	112	32	Towary	398	444	12

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	PRZERÓB RAFINERYJNY tys. ton	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
2.888	708	721	732	(2)	Benzyna silnikowa	2.172	2.122	(2)
5.606	1.495	1.570	1.446	9	Olej napędowy i opałowy	4.143	4.523	9
1.731	426	423	419	1	Benzyna ciężka	1.277	1.378	8
3.116	535	831	874	(5)	Pozostałe produkty	2.331	2.150	(8)
13.341	3.164	3.545	3.471	2	PRODUKTY RAZEM	9.923	10.173	3
146	38	31	29	7	Straty rafineryjne	108	108	0
1.566	373	369	387	(5)	Zużycie własne	1.146	1.179	3
15.053	3.575	3.945	3.887	1	PRZERÓB RAFINERYJNY OGÓŁEM	11.177	11.460	3

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	SPRZEDAŻ PRODUKTÓW RAFINERYJNYCH tys. ton (sprzedaż zewnętrzna)	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
4.256	1.206	1.321	1.189	11	Węgry	3.035	3.491	15
1.385	385	419	392	7	Słowacja	1.012	1.087	7
6.113	1.546	1.535	1.597	(4)	Inne rynki	4.587	4.471	(3)
11.754	3.137	3.275	3.178	3	SPRZEDAŻ PRODUKTÓW NAFTOWYCH OGÓŁEM	8.634	9.049	5

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	SPRZEDAŻ PRODUKTÓW RAFINERYJNYCH tys. ton (sprzedaż zewnętrzna Grupy)	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
3.102	807	799	801	0	Benzyna silnikowa	2.278	2.283	1
5.901	1.655	1.760	1.565	12	Olej napędowy i opałowy	4.321	4.778	11
2.751	675	716	812	(12)	Pozostałe produkty	2.035	1.988	(2)
11.754	3.137	3.275	3.178	3	SPRZEDAŻ PRODUKTÓW NAFTOWYCH OGÓŁEM	8.634	9.049	5
1.803	503	505	484	4	w tym sprzedaż segmentu detalicznego	1.317	1.438	9
1.866	559	602	512	18	w tym sprzedaż bezpośrednia do innych odbiorców końcowych	1.354	1.584	17
2.515	651	547	619	13	Transfer surowców petrochemicznych	1.831	1.864	2

* Sprzedaż benzyny silnikowej, oleju napędowego i opałowego.

¹ Skonsolidowane nakłady inwestycyjne nie obejmują aktywowanych kosztów finansowych, jednak uwzględniają wartość inwestycji finansowych.

Zysk operacyjny segmentu wzrósł o 13,4 mld HUF w okresie I-III kw. 2006 r., w porównaniu do okresu I-III kw. 2005 r. Wzrost został osiągnięty dzięki wyższemu wolumenowi sprzedaży, wyższej wartości dolara amerykańskiego w stosunku do forinta, poczynionym w zeszłym roku inwestycjom w rafineriach oraz znacznej poprawie wydajności operacyjnej. Zysk operacyjny w III kw. 2006 r. wzrósł o 8,0 mld HUF do poziomu 58,7 mld HUF w porównaniu z analogicznymi danymi za okres poprzedni.

Wolumen **skonsolidowanej sprzedaży Grupy** wzrósł o 5% (415 tys. ton) w okresie I-III kw. 2006 r. przy silnym wzroście łącznej sprzedaży oleju napędowego (442 tys. ton, 12%) oraz stałym poziomie sprzedaży benzyn silnikowych. Sprzedaż eksportowa kierowana była do bardziej rentownego segmentu odbiorców końcowych. Sprzedaż surowców petrochemicznych wzrosła o 33 tys. ton na skutek wykorzystania możliwości istniejących na poziomie Grupy.

Mimo wysokich notowań cen produktów, popyt na paliwa w regionie (szczególnie olej napędowy) wzrósł znacznie w okresie I-III kw. 2006 r., w ujęciu rok do roku. Spowodowało to wyższą sprzedaż w regionie, a także znalazło odzwierciedlenie w sprzedaży hurtowej Grupy MOL.

Sprzedaż detaliczna

2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	SPRZEDAŻ DETALICZNA PRODUKTÓW I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
856,3	228,6	220,6	229,5	(4)	Benzyna silnikowa	634,8	645,3
918,0	268,5	276,5	247,7	12	Olej napędowy i opałowy	662,1	772,3
28,3	5,8	7,4	7,0	6	Pozostałe produkty	20,2	20,2
1.802,6	502,9	504,5	484,2	4	SPRZEDAŻ DETALICZNA PRODUKTÓW NAFTOWYCH OGÓŁEM	1.317,1	1.437,8

Na dzień 30 września 2006 r., Grupa MOL posiadała 795 stacji benzynowych (szczegóły, zobacz Załącznik X). Sprzedaż sieci stacji paliw w Polsce zakończyła się sukcesem. W Słowacji, w ramach realizacji programu poprawy efektywności sieci detalicznej, zamknięto w III kw. 2006 r. 23 stacje charakteryzujące się niskimi obrotami.

W okresie I-III kw. 2006 r. sprzedaż detaliczna paliw na rynku węgierskim wzrosła o 3,7% w porównaniu z okresem I-III kw. 2005 r., a średni obrót przypadający na stację paliw wzrósł o 3,5% w stosunku do porównywanego okresu. Spadek o 2,7% sprzedaży benzyn został z nadwyżką zrównoważony wzrostem o 11% sprzedaży oleju napędowego, na którą wpływ miała bardzo wysoka sprzedaż w ramach programu kart flotowych. Główną przyczyną spadku sprzedaży benzyn był znaczący wzrost cen, który spowodował, iż klienci zaczęli większą wagę przywiązywać do ceny, co wywołało transfer klientów do detalicznych sprzedawców dyskontowych. Udział MOL w rynku paliw według MÁSZ (Węgierski Związek Przetwórców Ropy Naftowej) zmniejszył się o 2,9% (38,4% w okresie I-III kw. 2006 r. w stosunku do 41,3% w okresie I-III kw. 2005 r.).

Na Węgrzech popyt na benzyny wzrósł o 6% w okresie I-III kw. 2006 r. Sprzedaż benzyn rosła szybciej od rynku dzięki pozyskaniu przez MOL nowych klientów. Wzrost sprzedaży wyniósł 13%, doprowadzając do zwiększenia o 5 punktów procentowych udziału w rynku hurtowym. Zużycie oleju napędowego podskoczyło o 21% na co wpływ miał silny wzrost gospodarczy oraz znaczne inwestycje infrastrukturalne. MOL zanotował wyższy od rynku, 23-procentowy wzrost sprzedaży oleju napędowego.

Popyt na **słowackim** rynku benzyn silnikowych wzrósł o 7%. Obroty MOL zmniejszyły się o 3% z powodu rosnącego znaczenia segmentu hipermarketów zwiększającego import paliw. Popyt na olej napędowy w Słowacji wzrósł o 20%, natomiast sprzedaż MOL w stosunku do okresu I-III kw. 2005 r. była wyższa o 11%, co doprowadziło do spadku udziału w rynku w stosunku do poziomu z tego samego okresu roku ubiegłego.

W przypadku **pozostałych rynków**, sprzedaż eksportowa była, jak zawsze, rezultatem optymalizacji produkcji i sprzedaży. Zgodnie z rozwojem popytu rynkowego zwiększono sprzedaż oleju napędowego. Spadek w okresie I-III kw. 2006 r. sprzedaży w Austrii był częściowo rekompensowany sprzedażą oleju napędowego do innych rynków strategicznych.

Podstawową przyczyną tego znaczącego spadku było przystąpienie do MÁSZ w kwietniu 2005 r. Tesco, które nie było ujmowane w pełni w danych z okresu porównawczego. Mimo tak dynamicznego rozwoju sprzedaży hipermarketów w 2005 r., MOL zdołał ustabilizować swój udział w rynku i powiększyć go o 1 punkt procentowy w stosunku do niskiego poziomu z poprzedniego roku. Na Węgrzech sprzedaż odbywająca się za pośrednictwem sklepów przy stacjach benzynowych wrosła o 5,4% w okresie I-III kw. 2006 r., co oznacza wzrost tego typu sprzedaży w przeliczeniu na litr o 1,6% w porównaniu z okresem I-III kw. 2005 r. Sprzedaż paliw w ramach programu kart flotowych wzrosła porównując z tym samym okresem roku ubiegłego o 5,1%. Udział sprzedaży za pośrednictwem kart w łącznej sprzedaży MOL na węgierskim rynku paliw wzrósł o 0,7 punktu procentowego.

Udział MOL w rynku detalicznym w Słowacji był niższy o 0,7 punktu procentowego od udziału notowanego w okresie I-III kw. 2005 r., był jednakże relatywnie stabilny od lipca 2005 r. W marcu 2005 r. do realizacji wprowadzona została nowa strategia detaliczna w celu zapewnienia konkurencyjnych cen i zablokowania

spadającego udziału w rynku. Analizując łączną sprzedaż, w okresie I-III kw. 2006 r. sprzedaż benzyn w Słowacji spadła o 6,4%, porównując z okresem I-III kw. 2005 r., na skutek tych samych tendencji, jakie występowały w Węgrzech. W okresie I-III kw. 2006 r. sprzedaż oleju napędowego wzrosła o 11,9% w porównaniu z okresem I-III kw. 2005 r. Sprzedaż w ramach kart flotowych w Słowacji wzrosła w okresie I-III kw. 2006 r. o 10% w porównaniu z okresem I-III kw. 2005 r. Udział sprzedaży za pośrednictwem kart w łącznej sprzedaży paliw w Słowacji wzrósł o 2 punkty procentowe.

Udział w rumuńskim rynku detalicznym wzrósł w okresie I-III kw. 2006 r. do poziomu 14%. Sprzedaż paliw wzrosła w okresie I-III kw. 2006 r. o 38,5% w

porównaniu z okresem I-III kw. 2005 r. i była rezultatem zarówno zwiększenia sieci (głównie nabycie Shell Romania), jak i zwiększonej sprzedaży przypadającej na stację. Przychody ze sprzedaży sklepowej w Rumunii wzrosły w okresie I-III kw. 2006 r. o 33,5% w porównaniu do okresu I-III kw. 2005 r., w związku ze wspomnianą wyżej ekspansją sieci stacji.

Nakłady inwestycyjne zmniejszyły się znacznie (o 30,3 mld HUF), ponieważ główne inwestycje związane z jakością produktów EU 2005 były w końcowej fazie realizacji, jak również z uwagi na fakt, iż w porównywanym okresie roku ubiegłego ujęto koszt nabycia sieci stacji paliw Shella.

Działalność petrochemiczna

Wyniki segmentu wg MSSF (w mld HUF)

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	Działalność petrochemiczna	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
33,1	8,4	10,1	4,1	145	EBITDA	24,5	26,6	8
19,1	3,9	5,5	0,2	3,191	Zysk operacyjny/(strata)	13,5	13,0	(3)
11,1	2,1	2,8	5,4	(48)	Nakłady inwestycyjne i inwestycje ¹	6,4	5,5	(14)

*Bez uwzględnienia zysku z produkcji próbnej.

Podstawowe dane operacyjne segmentu

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	PRODUKCJA PETROCHEMICZNA TYS. TON	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
797	204	164	196	(16)	Etylen	584	574	(2)
404	100	81	98	(17)	Propylen	299	283	(5)
284	71	67	67	-	LDPE	215	205	(5)
353	84	77	95	(19)	HDPE	254	260	2
441	125	122	108	13	PP	310	374	21
772	177	146	178	(18)	Inne	572	508	(11)
Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	SPRZEDAŻ SEGMENTU DZIAŁALNOŚCI PETROCHEMICZNEJ WG GRUP PRODUKTOWYCH (TYS. TON)	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
229	68	50	59	(15)	Produkty olefinowe	170	175	3
1.065	266	269	275	(2)	Produkty polimerowe	771	833	8
Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	SPRZEDAŻ SEGMENTU DZIAŁALNOŚCI PETROCHEMICZNEJ (zewnętrzna w tys. ton)	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
468	122	107	128	(16)	Węgry	349	350	0
69	17	18	22	(18)	Słowacja	54	52	(4)
757	195	194	184	5	Inne rynki	537	606	13
1.294	334	319	334	(4)	SPRZEDAŻ PRODUKTÓW PETROCHEMICZNYCH OGÓŁEM	940	1.008	7

W pierwszych dziewięciu miesiącach 2006 r. zysk operacyjny segmentu petrochemicznego wyniósł 13,0 mld HUF, podczas gdy EBITDA, wskaźnik potencjału segmentu do generowania gotówki wyniósł 26,6 mld HUF, co stanowiło, w stosunku do tego samego okresu roku ubiegłego, wzrost o 8%. W środku ostatniego kwartału otoczenie biznesowe zmieniło się na korzyść branży, dlatego też zysk operacyjny zwiększył się znacznie w ujęciu rok do roku w trzecim kwartale, pomimo generalnych remontów przeprowadzonych w kilku zakładach.

Dzięki wyższym o 26% notowaniom wyrażonej w dolarach ceny ciężkiej benzyny oraz wyższym o 11-23% notowaniom w euro cen polimerów zintegrowana marża petrochemiczna wzrosła o 9%, w porównaniu do okresu I-III kw. 2005 r. Ceny polimerów wzrosły o 13-30% w III kw. 2006 r., a średnia cena ciężkiej benzyny wzrosła o 14% wykazując jednakże oznaki spowolnienia.

Wolumen sprzedaży polimerów wzrósł w okresie I-III kw. 2006 r. o 8% do 833 tys. ton, dzięki rosnącym możliwościom wytwórczym nowych zakładów uruchomionych w 2005 r. Wzrost dotyczył w

przeważającej mierze produktów PP, głównie na skutek rosnących mocy wytwórczych, należącego do Slovnaftu, nowego zakładu PP. Struktura udziałowa sprzedaży polimerów uległa zmianie. Udział sprzedaży produktów PP wzrósł do 45%; produkty HDPE miały 31-procentowy udział, a produkty LDPE udział 24-procentowy. W III kw. 2006 r. sprzedaż produktów polimerowych i olefinowych zmniejszyła się o 6 tys. ton i o 9 tys. ton., odpowiednio, w porównaniu do III kw. 2005 r., co było rezultatem generalnego remontu w jednym zakładzie produkcji olefin oraz trzech zakładach polimerów należących do TVK.

W pierwszych trzech kwartałach 2006 r. sprzedaż polimerów na rynku węgierskim kształtowała się na tym samym poziomie co w porównywanym okresie roku ubiegłego. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży łącznej zwiększył się dzięki nowym zdolnościom produkcyjnym oraz bardziej efektywnej działalności handlowej, osiągniętej dzięki zastosowaniu pojedynczego kanału sprzedaży, co zaowocowało zwiększoną sprzedażą głównie na rynku włoskim i niemieckim.

¹ Skonsolidowane nakłady inwestycyjne nie obejmują aktywowanych kosztów finansowych, jednak uwzględniają wartość inwestycji finansowych.

Gaz ziemny

Wyniki spółek zależnych wg MSSF (jednostkowe, w mld HUF)

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	Przesył	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
40,5	8,6	8,9	7,8	14	EBITDA	30,5	32,7	7
27,3	5,6	5,4	4,8	13	Zysk operacyjny/(strata)	21,8	23,2	6
11,4	3,3	2,4	2,3	4	Nakłady inwestycyjne i inwestycje	4,2	7,1	69

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	Hurt*	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
(4,7)	bd	bd	0,5	bd	EBITDA	10,3	(8,6)	bd
(4,7)	bd	bd	0,5	bd	Zysk operacyjny/(strata)	10,3	(8,6)	bd
0,0	bd	bd	0,0	bd	Nakłady inwestycyjne i inwestycje	0,0	0,0	bd

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	Magazynowanie*	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
22,8	bd	bd	4,9	bd	EBITDA	18,9	7,4	bd
16,2	bd	bd	3,3	bd	Zysk operacyjny/(strata)	14,2	5,7	bd
75,2	bd	bd	2,1	bd	Nakłady inwestycyjne i inwestycje	9,8	2,0	bd

Podstawowe dane operacyjne

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	Wolumen przesyłu mln m.sześć.	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
17.714	3.686	3.647	3.541	3	Krajowy przesył gazu ziemnego **	13.044	13.151	1
2.570	348	320	352	(9)	Tranzyt gazu ziemnego	1.666	1.563	(6)

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %	Opłata za przesył gazu ziemnego HUF/m.sześć.	I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
3,03	3,53	3,61	3,48	4	Opłata za krajowy przesył gazu ziemnego	3,08	3,10	1

* Dane za III kw. 2006 r. dwóch sprzedanych spółek gazowych przedstawiają wartości z I kw. 2006 r. z powodu sprzedaży spółek w marcu.

** W tym przesył do zbiorników magazynowych.

Na zysk operacyjny segmentu gazu ziemnego znaczny wpływ miał w okresie I-III kw. 2006 r. jednorazowy zysk ze sprzedaży dokonanej 31 marca 2006 r. dwóch spółek gazowych (MOL Natural Gas Supply Plc. i MOL Natural Gas Storage Plc.). Efekt sprzedaży został nieco skorygowany brakiem zysku tych spółek w II i III kw. 2006 r., ponieważ nie były one już ujmowane w skonsolidowanych sprawozdaniach. Zysk segmentu gazu ziemnego po uwzględnieniu różnych operacyjnych elementów dwóch kwartałów oraz jednorazowego efektu dezinvestycji odzwierciedla efekt nadwyżki zysku wypracowanego przez MOL Natural Gas Transmission Plc.

Zysk operacyjny **MOL Natural Gas Transmission Plc.** wzrósł w okresie I-III kw. 2006 r. o 1,4 mld HUF w stosunku do porównywanego okresu, i wyniósł 23,2 mld HUF. Opłata za ponadprzeciętną wydajność przesyłu, nałożona w okresie I-III kw. 2006 r. na uczestników rynku krajowego, w wysokości 2,1 mld HUF miała wpływ na znaczny wzrost przychodów. Przychody z krajowego przesyłu wykazały wzrost o 0,6 mld HUF w porównaniu do okresu bazowego, który był efektem niekorzystnych

przepisów obowiązujących w okresie I-III kw. 2006 r. oraz rosnących wolumenów przesyłu. Przychody z tranzytu gazu ziemnego wzrosły o 34,6% (o 2,5 mld HUF), w porównaniu do okresu I-III kw. 2005 r., pomimo faktu, że wolumen przesyłanego gazu ziemnego zmalał o 6,2%. Warunki kontraktowe, cena gazu oraz kurs walutowy wpływały korzystnie na wzrost opłaty tranzytowej. Poprawa wielkości zysku na skutek wyższych przychodów została osłabiona 14,4-procentowym wzrostem kosztów operacyjnych. W ramach tych kosztów, koszt gazu ziemnego zużywanego do celów operacyjnych (głównie do napędzania kompresorów), mimo malejącego wolumenu gazu, wykazał wzrost o 39,2%, na skutek 45,3-procentowego wzrostu ceny gazu w stosunku do porównywanego okresu.

Wartość inwestycji wzrosła o 2,9 mld HUF w porównaniu do 4,2 mld HUF w okresie I-III kw. 2005 r. jako rezultat większych wydatków na redukcję emisji turbin gazowych oraz zwiększenie mocy stacji kompresorowych w okresie I-III kw. 2006 r.

Przegląd finansów

Zmiany w zakresie zasad rachunkowości i dokonywania oszacowań

Grupa MOL przyjęła obowiązujące od 1 stycznia 2006 r. zmiany w MSSF, a efekty ich przyjęcia zawarte są w skróconym raporcie za III kw. 2006 r. Poza modyfikacjami mającymi niewielki wpływ na dotychczas stosowane zasady dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji, znaczącą zmianę przyniosło przyjęcie IFRIC 4.

IFRIC 4 – Określenie czy porozumienie opiera się na leasingu wymaga księgowości leasingowej dla umów, których realizacja zależy od konkretnego aktywa albo aktywów, i które przekazują prawo do użytkowania aktywem(ami). Urządzenia znajdujące się na terenie TVK spełniające kryteria IFRIC 4 wykazywane są od 1 stycznia 2006 r. w skonsolidowanym bilansie w kwocie 2,5 mld HUF i razem z odpowiednim wzrostem zobowiązań z tytułu leasingu w pozycji zobowiązań długoterminowych. W okresie poprzednim umowa ta traktowana była jako kontrakt usługowy, tzn. ujmowana w księgach wraz z nadejściem płatności.

Rachunek zysków i strat

Większość zmian w pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat odzwierciedla efekt sprzedaży działalności gazowej, ponieważ dane porównawcze z okresu I-III kw. 2005 r. obejmują wyniki spółek gazowych w całości, a aktualne dane obejmują wyniki sprzedanych spółek gazowych jedynie za I kw. 2006 r.

W okresie I-III kw. 2006 r. sprzedaż netto Grupy wzrosła o 33% do 2.263,1 mld HUF, głównie za sprawą wyższych średnich cen sprzedaży oraz wyższych wolumenów sprzedaży produktów rafineryjnych. Pozostały zysk z działalności operacyjnej osiągnięty w okresie I-III kw. 2006 r. odzwierciedla jednorazowy dochód zrealizowany na sprzedaży działalności gazowej. Koszty surowców i materiałów wzrosły o 32% (nieco mniej niż sprzedaż). W ramach tej pozycji koszt surowców wzrósł o 42%, głównie jako skutek nagłego wzrostu cen importowych ropy oraz większego przerobu ropy z importu. Koszty towarów sprzedanych wzrosły o 21%, pomimo faktu że porównywany okres zawierał obejmował wyniki sprzedanej działalności gazowej, głównie jako efekt wyższych cen importowych ropy i produktów naftowych. Wartość usług materialnych wzrosła o 2% do 87,0 mld HUF. Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 32% do 203,2 mld HUF, głównie za sprawą wyższych opłat koncesyjnych (43,6 mld HUF). Koszty zatrudnienia spadły w analizowanym okresie o 2%, odzwierciedlając łączny efekt wzrostu o 5% średniej płacy oraz zmiany wyceny długoterminowego programu motywacyjnego dla kierownictwa, opartego na akcjach. Ponadto, porównywany okres zawiera jednorazowy koszt poniesiony z tytułu odpraw pracowniczych w wysokości 2,5 mld HUF. Z kosztów produkcji poniesionych w badanym okresie, 12,0 mld HUF przypadało na wzrost poziomu zapasów produktów gotowych oraz produkcję w toku (w okresie I-III kw. 2005 r. koszty te wyniosły 66,7 mld HUF).

Koszty finansowe netto wyniosły w okresie I-III kw. 2006 r. 26,8 mld HUF w porównaniu do 22,8 mld HUF w okresie I-III kw. 2005 r. Zapłacone odsetki wyniosły w okresie I-III kw. 2006 r. 11,4 mld HUF, a straty z tytułu różnic kursowych 23,1 mld HUF (w okresie I-III kw. 2005 r. odsetki zapłacone wyniosły 9,3 mld HUF, a straty z tytułu różnic kursowych 13,0 mld HUF). Zysk z tytułu wyceny według wartości godziwej opcji konwersji wbudowanej w kapitałowe papiery wartościowe wyemitowane w celu sfinansowania nabycia akcji własnych przez spółkę Magnolia Finance Ltd wyniósł od czasu jej wystawienia w marcu 2006 r. 0,9 mld HUF. W III kw. 2006 r. przychody finansowe netto wyniosły 12,9 mld HUF i zawierały 4,8 mld HUF przychodów z towarowych pozycji hedgingowych. Zyski spółek stowarzyszonych zawierają zysk INA z okresu I-III kw. 2006 r. w wysokości 3,7 mld HUF.

Kwota podatku dochodowego spadła w okresie I-III kw. 2006 r. o 4,7 mld HUF do 21,6 mld HUF, głównie z uwagi na koszty podatkowe sprzedanych spółek gazowych, które wyniosły 4,3 mld HUF w okresie I-III kw. 2005 r. Obecnie płacona kwota podatku dochodowego jest rezultatem podatku płaconego przez Slovnaft (stawka podatku - 19%) oraz podatków spółki przesyłu gazu (stawka podatku - 16%) – odpowiednio 11,1 mld HUF oraz 1,0 mld HUF, jak również podatku od zysku spółki joint venture ZMB (4,4 mld HUF). MOL Plc. po przeprowadzeniu testów zgodności stwierdził, że nakłady inwestycyjne skapitalizowane w 2005 r. kwalifikują spółkę do korzystania z wakacji podatkowych również w 2006 r. Zobowiązania podatkowe w wys. 24,5 mld HUF, które zanotowano w okresie I-II kw. 2006 r., zostały odpowiednio skorygowane.

Bilans

Całkowita wartość aktywów na koniec września 2006 r. wyniosła 2.194,5 mld HUF, co stanowi wzrost o 8% w stosunku do stanu na 31 grudnia 2005 r. Wielkość pozycji Nieruchomości, urządzenia techniczne i maszyny spadła o 9%, głównie na skutek sprzedaży spółek gazowych (118,6 mld HUF). Poziom zapasów spadł o 17% do 219,1 mld HUF z powodu sprzedaży działalności gazowej (94,7 mld HUF) oraz wyższej sprzedaży produktów rafineryjnych.

Należności handlowe netto spadły o 9% do poziomu 262,0 mld HUF odzwierciedlając przede wszystkim sprzedaż działalności gazowej (83,1 mld HUF). Zobowiązania z tytułu dostaw i inne zobowiązania wzrosły o 15% do poziomu 509,9 mld HUF w wyniku efektu sprzedaży działalności gazowej w wysokości 75,8 mld HUF. Warunkowa zapłata otrzymana z tytułu sprzedaży działalności gazowej w wysokości 39,6 mld HUF została również przypisana do Zobowiązań z tytułu dostaw i innych zobowiązań. Łączny poziom rezerw na koniec III kw. 2006 r. wynosił 126,6 mld HUF w porównaniu z saldem na koniec 2005 r. w wysokości 120,3 mld HUF, a zmiana odzwierciedlała głównie zmiany wartości wynikające z upływu czasu. Pozostałe zobowiązania długoterminowe wzrosły do 43,5 mld HUF odzwierciedlając finansowanie poniesione z tytułu nabycia akcji własnych przez Magnolia Finance Ltd. Zobowiązanie pochodne z tytułu zawarcia tej transakcji wyniosło 38,1 mld HUF na dzień 30 września 2006 r. Niższa o 40% w stosunku do poziomu z końca 2005 r. wartość zadłużenia długoterminowego obejmującego część w okresie spłaty odzwierciedlała coraz wyższą płynność Grupy. Na 30 września 2006 r., 95,8% zadłużenia Grupy MOL ogółem wyrażone było w euro, 3,8% w forintach, a 0,4% w dolarach amerykańskich i innych walutach. Na koniec III kw. 2006 r. wskaźnik zadłużenia Grupy MOL (stosunek zadłużenia netto do sumy zadłużenia netto i kapitału własnego obejmującego udziały mniejszościowe) wynosił minus 14,9% (spowodowane dodatnim poziomem gotówki w Grupie) w porównaniu z 23,5% na koniec 2005 r.

Posiadacze kapitałowych papierów wartościowych Magnolii otrzymali płatności kuponowe w II i III kw. 2006 r. w łącznej wysokości 3,4 mld HUF. Została również rozliczona dywidenda z tytułu akcji MOL będących w posiadaniu Magnolii (1,9 mld HUF). Obie zostały ujęte bezpośrednio w kapitale własnym przypisanym do akcjonariuszy mniejszościowych.

Zmiany należności i zobowiązań warunkowych oraz sprawy sądowe

Wysokość kapitałowych zobowiązań umownych Grupy wyniosła 29,5 mld HUF, na koniec III kw. 2006 r., w porównaniu z 32,0 mld HUF na koniec 2005 r. Pozostałe zobowiązania warunkowe (gwarancje, zobowiązania z tytułu leasingu) nie uległy większym zmianom w pierwszych dziewięciu miesiącach 2006 r., w stosunku do kwot wykazanych w Raporcie Rocznym Grupy MOL za 2005 r.

Główne zmiany dotyczące postępowań sądowych w stosunku do stanu na koniec 2005 r.:

W dalszym ciągu toczy się postępowanie przeciw MOL, jako większościowemu wspólnikowi Balatongáz Ltd, wszczęte przez mniejszościowych wspólników, posiadających ok. 23% udziałów właścicielskich w Balatongáz Ltd, mające na celu udowodnienie, że MOL zakupił swe udziały za łączną kwotę 83 mln HUF oraz w sprawie szkód w wys. 3 mld HUF. W dniu 31 sierpnia sąd wydał wyrok, w którym zakwestionował umowy zakupu udziałów pomiędzy MOL i pozywającymi mniejszościowymi wspólnikami na warunkach zawartych w ofercie MOL z 7 maja 2001 r. MOL złożył odwołanie od tego wyroku. Postępowanie jest nadal prowadzone w zakresie pozostałych roszczeń powodów.

Rosyjski sąd arbitrażowy nałożył na Slovnaft, jako pozwanego, obowiązek zapłaty spółce Mende Rossi kwoty w wys. 15.689.041 USD razem z odsetkami karnymi w wys. 16% p.a. od kwoty 9.144.095 USD, liczonymi od 24 czerwca 1994 r. do czasu zapłaty oraz kosztami postępowania sądowego w kwocie 68.160 USD, z tytułu niezapłacenia wynagrodzenia za dostawy ropy naftowej, zatwierdzone uchwałą z kwietnia 1996 r., w wyniku procesu wszczętego przez powoda – tatarską spółkę “Mende-Rossi” z Menendelejewska, przed Międzynarodowym Gospodarczym Trybunałem Arbitrażowym, przy Krajowej Izbie Przemysłu i Handlu Federacji Rosyjskiej. Biorąc pod uwagę fakt, iż rosyjskie postępowanie arbitrażowe zostało przeprowadzone z pogwałceniem prawa bezstronności oraz prawa do reprezentowania Slovnaftu w sporze jako strony biorącej w nim udział oraz z uwagi na fakt, iż decyzja nie została poparta wystarczającymi dowodami, odpowiednie sądy Republiki Słowacji ostatecznie odrzuciły wykonanie decyzji rosyjskiego sądu arbitrażowego. Spółka “Mende-Rossi” w 1997 r. dochodziła również w Austrii wykonania decyzji sądu arbitrażowego, podejmując w tym samym czasie próby w Słowacji, a po ostatecznym niepowodzeniu w Słowacji, w 2005 r. w Czechach. Slovnaft złożył odwołanie od obu postępowań. Austriackie i czeskie postępowania są nadal w toku ale w związku z decyzją Sądu Najwyższego Republiki Słowackiej, przyjętą w latach 2002–2004, która stwierdza nieprawomocność wyroku rosyjskiego sądu arbitrażowego, a więc także jej niewykonalność, Slovnaft ocenia jako mało prawdopodobną przegraną w procesach przed sądami w Austrii i Czechach. W Czechach okręgowy sąd praski ostatecznie odrzucił wniosek o wykonanie decyzji złożony przez Ashford Technologies Corp. (spółka ta przejęła roszczenie Mende-Rossi), ale spółka ta złożyła odwołanie do Sądu Najwyższego.

Departament ds. Nadużywania Pozycji Dominującej w Urzędzie Antymonopolowym Republiki Słowacji, listem z dnia 22 listopada 2005 r., poinformował Slovnaft o rozpoczęciu postępowania administracyjnego przeciwko spółce, w związku z ewentualnym złamaniem przepisów Ustawy nr 136/2001 o Konkurencji Gospodarczej. Postępowanie to obejmuje przegląd polityki cenowej spółki dotyczącej sprzedaży benzyny i oleju napędowego. Postępowanie nadal jest w toku. Nie utworzono żadnej rezerwy z tego tytułu, ponieważ Zarząd nie jest w stanie określić żadnych ewentualnych negatywnych skutków postępowania. Urząd Antymonopolowy musi podjąć decyzję odnośnie postępowania do 21 listopada.

2006 THIRD QUARTER AND NINE MONTHS PRELIMINARY RESULTS OF MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC.

Podmioty Grupy MOL są stronami w wielu sprawach cywilnych, wynikających ze zwyczajnego toku prowadzonej działalności. Obecnie nie toczy się żadne inne postępowanie, które mogłoby mieć znaczące, negatywne skutki dla sytuacji finansowej, aktywów, wyników lub działalności biznesowej Grupy.

Wartość ewentualnych zobowiązań mogących powstać w wyniku prowadzonych postępowań, w których podmioty Grupy MOL występują jako pozwani, wynosi 10.826 mln HUF, a kwota utworzonych na nie rezerw sięga 262 mln HUF.

Grupa MOL także wszczęła postępowania sądowe z tytułu roszczeń, na łączną kwotę 4.482 mln HUF. W 2005 r. sąd arbitrażowy uznał roszczenie MOL z tytułu szkód, w stosunku do spółki MB Kőolajkutató Rt., odpowiedzialnej za eksplozję gazu w magazynie gazu Pusztaszőlős w 2000 r. Procedura likwidacyjna została rozpoczęta w stosunku do MB Kőolajkutató Rt. Grupa nie zanotowała dotychczas żadnej należności przysługującej z tytułu tego roszczenia.

Przepływy środków pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w okresie I-III 2006 r. wyniosły 404,4 mld HUF (wzrost o 111% w stosunku do poziomu z 2005 r.) Przepływy środków pieniężnych przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym zwiększyły się o 27%. Zmiana stanu kapitału obrotowego przyniosła zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 45,2 mld HUF, na którą składały się zmiany wartości poszczególnych pozycji: wzrost należności, wzrost pozostałych należności, wzrost pozostałych zobowiązań krótkoterminowych (odpowiednio 23,2 mld HUF, 13,3 mld HUF, 78,1 mld HUF), jak również zmniejszenie zapasów i spadek zobowiązań (odpowiednio 35,2 mld HUF i 31,6 mld HUF). Wyływ środków pieniężnych z tytułu zapłaconych podatków wyniósł 14,7 mld HUF i wynikał z zobowiązań podatkowych Slovnaft powstałych w 2005 r. oraz dokonywanych przedpłat za rok 2006.

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 200,7 mld HUF (w okresie I-III kw. 2005 r. 124,4 mld HUF). Wpływy w badanym okresie zawierają wynagrodzenie otrzymane z tytułu sprzedaży gazowych jednostek zależnych, podczas gdy porównawcze dane za 2005 r. zawierają gotówkę wydaną na odkup akcji od Slovintegra-Slovbena, ujmowaną w pozycji Nabycie jednostek zależnych. Wartość wypływu środków pieniężnych netto z tytułu działalności finansowej wyniosła 273,1 mld HUF, co było głównie rezultatem emisji długoterminowych zamiennych papierów wartościowych przez konsolidowaną metodą pełną spółkę Magnolia, spłaty netto długoterminowego zadłużenia w wysokości 176,3 mld HUF oraz odkupu akcji własnych za cenę 238,1 mld HUF (łącznie z akcjami poprzednio w posiadaniu Węgierskiej Agencji Prywatyzacji i Własności Skarbu Państwa).

ZÁŁÁCZNIK I
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY MOL WG MSSF
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2006 R.
Dane niezbadane przez biegłego rewidenta (w mln HUF)

2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005 po korekcie	Zm. %		I-III kw. 2005 po korekcie	I-III kw. 2006	Zm. %
2.455.164	702.169	762.307	585.759	30	Przychody netto ze sprzedaży	1.702.042	2.263.145	33
18.450	5.674	3.302	3.680	(10)	Pozostałe przychody operacyjne	13.200	93.277	607
2.473.614	707.843	765.609	589.439	30	Przychody operacyjne ogółem	1.715.242	2.356.422	37
1.048.209	335.086	391.942	306.369	28	Koszt surowców	744.558	1.058.877	42
111.313	30.656	31.309	28.840	9	Wartość usług materialnych	85.541	87.009	2
641.655	102.922	114.513	111.911	2	Koszt towarów	418.293	506.399	21
1.801.177	468.664	537.764	447.120	20	Koszt surowców i materiałów	1.248.392	1.652.285	32
107.874	27.148	24.840	29.026	(14)	Koszty zatrudnienia	79.825	78.593	(2)
123.500	32.861	32.336	26.501	22	Amortyzacja, straty i utrata wartości	82.584	96.824	17
217.322	62.206	74.351	58.285	28	Pozostałe koszty operacyjne	154.083	203.168	32
(55.722)	18.712	6.567	(27.690)	bd	Zmiana stanu zapasów produktów gotowych i produkcji w toku	(66.729)	(12.008)	(82)
(24.973)	(4.074)	(5.003)	(13.664)	(63)	Aktywowane koszty produkcji na własne potrzeby	(22.619)	(14.687)	(35)
2.169.178	605.517	670.855	519.578	29	Koszty operacyjne ogółem	1.475.536	2.004.175	36
304.436	102.326	94.754	69.861	36	Zysk z działalności operacyjnej	239.706	352.247	47
4.221	2.888	3.793	623	509	Otrzymane odsetki	2.304	8.360	263
28	15	23	20	15	Otrzymane dywidendy	25	38	52
-	-	851	-	bd	Różnica z wyceny wg wart. godziwej opcji konwersji	-	851	bd
4.185	295	3.080	595	418	Zyski z tytułu różnic kursowych i inne przychody finansowe	2.530	3.496	38
8.434	3.198	7.747	1.238	526	Przychody finansowe	4.859	12.745	162
12.849	3.378	2.934	3.190	(8)	Odsetki od zadłużenia	9.283	11.420	23
4.802	1.496	1.529	1.214	26	Odsetki od rezerw	3.674	4.571	24
(17)	(20)	-	(36)	bd	Odpis inwestycji finansowych	(18)	(17)	(6)
-	(1.632)	(4.953)	-	bd	Różnica z wyceny wg wartości godziwej opcji dot. konwersji	-	-	bd
22.958	13.185	(4.663)	4.864	bd	Straty z tytułu różnic kursowych i inne koszty finansowe	14.722	23.594	60
40.592	16.407	(5.153)	9.232	bd	Koszty finansowe	27.661	39.568	43
32.158	13.209	(12.900)	7.994	bd	Koszty/(przychody) finansowe netto	22.802	26.823	18
4.879	3.389	(791)	2.251	bd	Przychody jednostek	3.804	3.827	1
277.157	92.506	106.863	64.118	67	Zysk brutto	220.708	329.251	49
29.158	16.811	(15.084)	9.509	bd	Podatek dochodowy	26.249	21.555	(18)
247.999	75.695	121.947	54.609	123	Zysk netto za rok ¹	194.459	307.696	58
244.919	76.678	119.532	56.440	112	Przypisany do: Akcjonariuszy spółki matki	192.577	306.894	59
3.080	(983)	2.415	(1.831)	bd	Akcjonariuszy mniejszościowych	1.882	802	(57)
2.401	807	1.298	557	133	Podstawowy zysk na akcję (HUF)	1.886	3.190	69
2.377	799	1.148	552	108	Rozwodniony zysk na akcję (HUF) ²	1.866	3.018	62

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 30 WRZEŚNIA 2006 R.
Dane niezbadane przez biegłego rewidenta (w mln HUF)

31.12.2005	30.09.2005 po korekcie	30.09.2006	Zmiana %
Aktywa			
Majątek trwały			
40.740	33.810	39.394	17
1.112.753	1.024.509	1.009.045	(2)
126.840	124.127	141.899	14
33.480	33.804	21.100	(38)
30.363	17.620	30.932	76
1.344.176	1.233.870	1.242.370	1
Majątek obrotowy			
264.985	304.161	219.114	(28)
289.348	223.860	262.034	17
519	364	537	48
65.637	74.323	72.941	(2)
64.170	81.251	397.461	389
684.659	683.959	952.087	39
2.028.835	1.917.829	2.194.457	14
Pasywa			
Kapitał własny			
94.020	94.009	83.467	(11)
644.340	642.282	684.560	7
244.919	192.577	306.894	59
983.279	928.868	1.074.921	16
70.359	68.894	185.894	170
1.053.638	997.762	1.260.815	26
Zobowiązania długoterminowe			
296.844	151.214	231.024	53
108.045	112.579	112.374	-
17.704	16.904	18.943	12
5.386	5.475	43.507	695
427.979	286.172	405.848	42
Zobowiązania krótkoterminowe			
444.683	421.786	509.937	21
12.256	15.352	14.178	(8)
2.485	7.767	2.164	(72)
87.794	188.990	1.515	(99)
547.218	633.895	527.794	(17)
2.028.835	1.917.829	2.194.457	14

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 Magnolii.

ZALĄCZNIK III
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY MOL
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2006 R. ZGODNE ZE STANDARDAMI MSSF
Dane niezbadane przez biegłego rewidenta (w mln HUF)

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka z akcji	Kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	Kapitały rezerwowe z przeliczenia	Część kapitałowa zadłużenia i różnicy w cenach buy-back	Niepodzielony zysk z lat ubiegłych	Kapitały rezerwowe ogółem	Zysk netto przypisany akcjonariuszom spółki matki	Kapitał własny przypisany akcjonariuszom spółki matki ogółem	Kapitał własny akcjonariuszy mniejszościowych	Ogółem
Bilans otwarcia na 01. 01. 2005 r.	94.634	151.764	8.387	(3.184)	13.554	260.445	430.966	208.570	734.170	67.955	802.125
Efekt MSSF 3 - Przeniesienie wcześniej wykazanej, ujemnej wartości firmy do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	27.633	27.633	-	27.633	-	27.633
Efekt MSSF 3 – Ujemna wartość firmy w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-	-	-	353	353	-	353	-	353
Skorygowany bilans otwarcia na 01.01.2005 r.	94.634	151.764	8.387	(3.184)	13.554	288.431	458.952	208.570	762.156	67.955	830.111
Zabezpieczenia finansowe przepływu środków pieniężnych, bez odroczonego podatku	-	-	(2.925)	-	-	-	(2.925)	-	(2.925)	-	(2.925)
Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych – jednostki stowarzyszone	-	-	(645)	-	-	-	(645)	-	(645)	-	(645)
Różnice z przeliczenia walut	-	-	-	17.488	-	-	17.488	-	17.488	95	17.583
Ogółem zysk i strata za okres uznawane bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(3.570)	17.488	-	-	13.918	-	13.918	95	14.013
Niepodzielony zysk za okres	-	-	-	-	-	-	-	192.577	192.577	1.882	194.459
Ogółem zysk i strata za rok	-	-	(3.570)	17.488	-	-	13.918	192.577	206.495	1.977	208.472
Przeniesienie niepodzielonego zysku za ubiegły rok do kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	208.570	208.570	(208.570)	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	(16.998)	(16.998)	-	(16.998)	(1.038)	(18.036)
Zmiana netto salda akcji własnych	(1.319)	(19.553)	-	-	-	-	(19.553)	-	(20.872)	-	(20.872)
Konwersja obligacji zamiennych	367	1.694	-	-	-	-	1.694	-	2.061	-	2.061
Płatności w akcjach	-	-	-	-	-	525	525	-	525	-	525
Nabycie Slovnaftu	327	-	-	-	(4.826)	-	(4.826)	-	(4.499)	-	(4.499)
Bilans zamknięcia na 30.09.2005 r.	94.009	133.905	4.817	14.304	8.728	480.528	642.282	192.577	928.868	68.894	997.762
Bilans otwarcia na 01.01.2006r.	94.020	134.850	1.662	31.704	(5.456)	481.580	644.340	244.919	983.279	70.359	1.053.638
Zabezpieczenia finansowe przepływu środków pieniężnych, bez odroczonego podatku	-	-	1.327	-	-	-	1.327	-	1.327	-	1.327
Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych – jednostki stowarzyszone	-	-	1.264	-	-	-	1.264	-	1.264	-	1.264
Różnice z przeliczenia walut	-	-	-	50.815	-	-	50.815	-	50.815	690	51.505
Ogółem zysk netto i strata za okres uznawane bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	2.591	50.815	-	-	53.406	-	53.406	690	54.096
Niepodzielony zysk za rok	-	-	-	-	-	-	-	306.894	306.894	802	307.696
Ogółem zysk i strata za rok	-	-	2.591	50.815	-	-	53.406	306.894	360.300	1.492	361.792
Przeniesienie niepodzielonego zysku za ubiegły rok do kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	244.919	244.919	(244.919)	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	(30.075)	(30.075)	-	(30.075)	(7.121)	(37.196)
Zmiana netto salda akcji własnych	(10.898)	(226.275)	-	-	-	-	(226.275)	-	(237.173)	-	(237.173)
Konwersja obligacji zamiennych	345	1.595	-	-	-	-	1.595	-	1.940	-	1.940
Płatności w akcjach	-	-	-	-	-	(732)	(732)	-	(732)	-	(732)
Emisja długoterminowych zamiennych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121.164	121.164
Akcje do odkupu	-	-	-	-	(2.618)	-	(2.618)	-	(2.618)	-	(2.618)
Bilans zamknięcia na 30.09.2006 r.	83.467	(89.830)	4.253	82.519	(8.074)	695.692	684.560	306.894	1.074.921	185.894	1.260.815

ZALĄCZNIK IV
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY MOL (WG MSSF)
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2006 R.
Dane niezbadane przez biegłego rewidenta (w mln HUF)

2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005 po korekcie	Zm. %		I-III kw. 2005 po korekcie	I-III kw. 2006	Zm. %
304.436	102.326	94.754	69.861		36 Zysk z działalności operacyjnej	239.706	352.247	47
					<i>Korekty w celu uzgodnienia zysku z działalności operacyjnej do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej</i>			
123.500	32.861	32.336	26.501	22	Amortyzacja, straty, utrata wartości	82.584	96.824	17
1.435	115	588	72	717	Niezrealizowana strata netto na instrumentach finansowych	1.349	789	(42)
886	242	2.417	125	1.834	Odpis zapasów	428	2.500	484
(2.105)	(246)	33	(189)	bd	Szkody i odwrócenie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości	(777)	(225)	(71)
(39.781)	(1.084)	(638)	905	bd	Zmniejszenie stanu rezerw	(30.757)	(3.381)	(89)
315	517	(506)	709	bd	Strata/ (zysk) netto z tytułu sprzedaży środków trwałych	116	113	(3)
(3.734)	611	191	(1.719)	bd	Odpis/ (odwrócenie odpisu) należności	(4.773)	926	bd
(94)	1.840	(1.750)	1.839	bd	Niezrealizowane kursowe (zyski) / straty na należnościach i zobowiązaniach	1.299	451	(65)
-	(1.482)	-	-	bd	Zysk netto ze sprzedaży spółek zależnych	-	(82.564)	bd
11.493	2.121	1.618	2.892	(44)	Poniesione w danym roku koszty poszukiwań i przygotowania złóż do eksploatacji	8.056	5.317	(34)
1.577	107	358	505	(29)	Płatności w akcjach	(1.152)	(597)	(48)
(752)	1.080	476	(218)	bd	Pozostałe pozycje niepieniężne	(667)	1.457	bd
397.176	139.008	129.877	101.283		28 Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	295.412	373.857	27
(94.417)	27.068	6.582	(100.897)	bd	Zmniejszenie / (zwiększenie) stanu zapasów	(131.657)	35.160	bd
(62.354)	(12.316)	(249)	(17.888)	(99)	Zmniejszenie / (zwiększenie) stanu należności	4.528	(23.156)	bd
(1.305)	652	2.082	(15.806)	bd	Zmniejszenie / (zwiększenie) stanu pozostałych należności	(17.451)	(13.298)	(24)
78.992	1.503	(3.694)	25.401	bd	Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zobowiązań	24.715	(31.577)	bd
(2.830)	8.102	21.318	24.224	(12)	Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań	39.081	78.142	100
(33.103)	(1.818)	(5.079)	(5.025)	1	Podatek dochodowy zapłacony	(23.216)	(14.727)	(37)
282.159	162.199	150.837	11.292	1.236	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	191.412	404.401	111
(214.586)	(28.732)	(34.011)	(29.317)	16	Nakłady inwestycyjne, poszukiwania i przygotowanie złóż do eksploatacji	(94.340)	(79.783)	(15)
4.565	5.507	668	644	4	Wpływy ze zbycia środków trwałych	2.517	6.961	177
(31.430)	-	-	(3.113)	bd	Nabycie spółek zależnych, środki netto	(31.392)	-	bd
(712)	-	-	-	bd	Nabycie spółek <i>joint venture</i> , środki netto	(712)	-	bd
(20.000)	(289)	-	-	bd	Nabycie innych inwestycji	-	(289)	bd
-	-	670	-	bd	Wpływy netto z tytułu sprzedaży przedsięwzięć zależnych	-	264.769	bd
86	-	-	-	bd	Wpływy netto ze zbycia inwestycji	58	-	bd
(3.961)	(1.529)	526	36	1.361	Zmiana stanu udzielonych kredytów i lokat długoterminowych	(4.198)	(225)	(95)
-	41	1	(2)	bd	Zmiana stanu inwestycji krótkoterminowych	(3)	43	bd
5.749	5.745	534	648	(18)	Odsetki otrzymane i inne wpływy finansowe	2.919	8.425	189
828	223	590	589	-	Dywidendy otrzymane	767	813	6
(259.461)	(19.034)	(31.022)	(30.515)	2	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(124.384)	200.714	bd
-	-	-	-	bd	Emisje długoterminowych, zamiennych papierów wartościowych	-	159.174	bd
185.933	-	-	-	bd	Emisja obligacji długoterminowych	-	-	bd
(360)	-	-	(360)	bd	Splata obligacji długoterminowych	(360)	-	bd
(15.000)	-	-	-	bd	Splata obligacji zerokuponowych	(15.000)	-	bd
450.278	335.836	-	106.361	bd	Zaciągnięcie zadłużenia długoterminowego	334.899	432.020	29
(556.063)	(331.661)	(11.363)	(58.853)	(81)	Splata zadłużenia długoterminowego	(291.332)	(608.329)	109
(1.469)	351	5	(245)	bd	Zmiana stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych	(849)	(156)	(82)
(55.925)	30.024	1.125	1.412	(20)	Zmiana stanu zadłużenia krótkoterminowego	(50.512)	33.393	bd
(16.807)	(5.242)	(6.596)	(3.522)	87	Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	(13.254)	(13.773)	4
(16.991)	(30.150)	(19)	(1.275)	(99)	Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy	(16.903)	(30.169)	78
(1.245)	(4.847)	(2.320)	13	bd	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	(1.239)	(7.171)	479
29	-	-	-	bd	Zbycie akcji własnych	38	-	bd
(21.852)	(238.099)	-	-	bd	Wykup akcji własnych	(21.866)	(238.099)	989
(49.472)	(243.788)	(19.168)	43.531	bd	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(76.378)	(273.110)	258
(26.774)	(100.623)	100.647	24.308	314	Zmiana stanu środków pieniężnych i innych aktywów	(9.350)	332.005	bd
88.126	396.934	295.700	56.780	421	Środki pieniężne na początek okresu	88.126	64.170	(27)
1.131	-	-	-	bd	Środki pieniężne z włączenia spółek zależnych do konsolidacji	1.131	214	(81)
1.687	(611)	1.114	163	583	Różnice kursowe z konsolidacji spółek zagranicznych	1.344	1.072	(20)
64.170	295.700	397.461	81.251	389	Środki pieniężne na koniec okresu	81.251	397.461	389

ZAŁĄCZNIK V

KLUCZOWE DANE FINANSOWE WEDŁUG MSSF W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI (w mln HUF)

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005 po korekcje	Zm. %	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ¹	I-III kw. 2005 po korekcje	I-III kw. 2006	Zm. %
289.497	94.403	102.679	79.465	29	Poszukiwania i wydobywanie	201.094	296.566	47
1.767.374	640.764	681.430	502.707	36	Działalność rafineryjna i sprzedaż	1.255.256	1.798.126	43
661.761	16.185	16.471	83.560	(80)	Gaz ziemny	428.189	350.058	(18)
355.697	111.208	113.269	84.612	34	Działalność petrochemiczna	248.372	333.560	34
97.258	22.454	22.937	21.854	5	Działalność korporacyjna i inna	57.230	62.529	9
3.171.587	885.014	936.786	772.198	21	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	2.190.141	2.840.839	30
(716.423)	(182.845)	(174.479)	(186.439)	(6)	Minus: przeniesienia (między segmentami)	(488.099)	(577.694)	18
(258.847)	(45.975)	(50.173)	(70.651)	(29)	w tym: Poszukiwania i wydobywanie	(180.117)	(187.286)	4
(267.462)	(90.328)	(78.247)	(71.837)	9	w tym: Działalność rafineryjna i sprzedaż	(184.660)	(250.785)	36
(20.430)	(363)	(27)	(4.754)	(99)	w tym: Gaz ziemny	(13.925)	(8.176)	(41)
(79.736)	(24.599)	(24.190)	(19.741)	23	w tym: Działalność petrochemiczna	(56.625)	(72.318)	28
(89.948)	(21.580)	(21.842)	(19.456)	12	w tym: Działalność korporacyjna i inna	(52.772)	(59.129)	12
2.455.164	702.169	762.307	585.759	30	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ZEWNĘTRZNEJ OGÓŁEM	1.702.042	2.263.145	33

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005 po korekcje	Zm. %	ZYSK OPERACYJNY ¹	I-III kw. 2005 po korekcje	I-III kw. 2006	Zm. %
105.374	32.474	34.893	32.834	6	Poszukiwania i wydobywanie	73.952	105.623	43
176.987	69.079	58.697	50.698	16	Działalność rafineryjna i sprzedaż	138.560	152.011	10
50.415	9.684	5.467	9.834	(44)	Gaz ziemny *	52.295	101.324	94
19.114	3.919	5.463	166	3.191	Działalność petrochemiczna	13.483	13.035	(3)
(41.788)	(13.926)	(9.987)	(12.711)	(21)	Działalność korporacyjna i inna	(33.350)	(35.407)	6
(5.666)	1.096	221	(10.960)	bd	Przeniesienia między segmentami ²	(5.234)	15.661	bd
304.436	102.326	94.754	69.861	36	OGÓŁEM	239.706	352.247	47

* Zysk operacyjny segmentu gazowniczego, obok wyników spółek zależnych, obejmuje efekty konsolidacyjne na poziomie segmentu oraz jednorazowe efekty sprzedaży aktywów.

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005 po korekcje	Zm. %	AMORTYZACJA	I-III kw. 2005 po korekcje	I-III kw. 2006	Zm. %
31.650	9.207	7.690	5.428	42	Poszukiwania i wydobywanie	18.335	24.226	32
61.407	15.669	15.836	13.734	15	Działalność rafineryjna i sprzedaż	41.119	47.371	15
6.845	1.338	1.634	1.648	(1)	Gaz ziemny	4.749	4.941	4
14.017	4.527	4.605	3.951	17	Działalność petrochemiczna	11.047	13.540	23
9.581	2.120	2.571	1.740	48	Działalność korporacyjna i inna	7.334	6.746	(8)
123.500	32.861	32.336	26.501	22	OGÓŁEM	82.584	96.824	17

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005 po korekcje	Zm. %	EBITDA	I-III kw. 2005 po korekcje	I-III kw. 2006	Zm. %
137.024	41.681	42.583	38.262	11	Poszukiwania i wydobywanie	92.287	129.849	41
238.394	84.748	74.533	64.432	16	Działalność rafineryjna i sprzedaż	179.679	199.382	11
57.260	11.022	7.101	11.482	(38)	Gaz ziemny *	57.044	106.265	86
33.131	8.446	10.068	4.117	145	Działalność petrochemiczna	24.530	26.575	8
(32.207)	(11.806)	(7.416)	(10.971)	(32)	Działalność korporacyjna i inna	(26.016)	(28.661)	10
(5.666)	1.096	221	(10.960)	bd	Przeniesienia między segmentami ²	(5.234)	15.661	bd
427.936	135.187	127.090	96.362	32	OGÓŁEM	322.290	449.071	39

2006 THIRD QUARTER AND NINE MONTHS PRELIMINARY RESULTS OF MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC.

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005 po korekcje	Zm. %	NAKŁADY INWESTYCYJNE	I-III kw. 2005 po korekcje	I-III kw. 2006	Zm. %
34.418	10.098	8.409	9.890	(15)	Poszukiwania i wydobywanie	23.763	23.807	-
92.199	11.490	18.395	12.177	51	Działalność rafineryjna i sprzedaż	65.886	35.595	(46)
85.844	3.226	2.464	4.849	(49)	Gaz ziemny	13.303	9.054	(32)
11.105	2.122	2.829	5.457	(48)	Działalność petrochemiczna	6.392	5.518	(14)
13.137	1.400	1.801	3.749	(52)	Działalność korporacyjna i inna	5.857	3.702	(37)
236.703	28.335	33.898	36.122	(6)	OGÓŁEM	115.202	77.675	(33)

31/12/2005	30/06/2006	ŚRODKI TRWAŁE	30/09/2005 po korekcje	30/09/2006	Zm. % ¹
145.971	149.607	Poszukiwania i wydobywanie	153.574	147.694	(4)
515.954	525.384	Działalność rafineryjna i sprzedaż	494.361	527.127	7
192.344	76.008	Gaz ziemny	120.692	76.796	(36)
202.032	201.780	Działalność petrochemiczna	200.305	197.916	(1)
56.452	57.638	Działalność korporacyjna i inna	55.577	59.512	7
1.112.753	1.010.417	OGÓŁEM	1.024.509	1.009.045	(2)

¹ Zysk z działalności operacyjnej obejmuje zysk pochodzący zarówno ze sprzedaży na rzecz podmiotów zewnętrznych, jak i z przeniesień do innych segmentów działalności. Z segmentu poszukiwań i wydobywania do segmentu działalności rafineryjnej i sprzedaży przekazywana jest ropa naftowa wydobywana w kraju, kondensaty i LPG, a do segmentu gazu ziemnego – gaz ziemny. Z segmentu działalności rafineryjnej i sprzedaży do segmentu petrochemicznego przekazywane są surowce chemiczne, propylen i izobutan, natomiast z segmentu petrochemicznego do segmentu działalności rafineryjnej i sprzedaży przekazywane są różne produkty uboczne. Ceny stosowane w przeniesieniach wewnętrznych opierają się na cenach rynkowych obowiązujących w danym czasie. Cena przesyłu gazu jest równa średniej cenie importu. Dane liczbowe odnoszące się do poszczególnych segmentów obejmują wyniki spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną, prowadzących działalność w danym segmencie.

² W wierszu wykazano wpływ zmiany wielkości niezrealizowanego zysku odroczonego z tytułu przeniesień pomiędzy segmentami na zysk z działalności operacyjnej. Niezrealizowane zyski występują, gdy przedmiot przeniesienia stanowi część zapasów segmentu, do którego został przekazany, a sprzedaż na rzecz podmiotu zewnętrznego następuje dopiero w kolejnym kwartale. W księgach rachunkowych prowadzonych na potrzeby segmentów, segment przekazujący wykazuje zysk niezwłocznie po dokonaniu przeniesienia. Na poziomie Spółki natomiast zysk wykazywany jest dopiero, gdy nastąpi sprzedaż przedmiotu przeniesienia na rzecz podmiotu zewnętrznego. W poprzednich latach wynik niezrealizowanego zysku nie był wykazywany osobno, lecz włączany do wyniku sprawozdawczego segmentu przyjmującego. Niezrealizowane zyski dotyczą przede wszystkim przeniesień z segmentu poszukiwań i wydobywania do segmentu gazu ziemnego oraz z segmentu działalności rafineryjnej i sprzedaży do segmentu działalności petrochemicznej.

ZAŁĄCZNIK VI

KLUCZOWE DANE FINANSOWE WEDŁUG MSSF W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI (w mln USD)

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005 po korekcie	Zm. %	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ¹	I-III kw. 2005 po korekcie	I-III kw. 2006	Zm. %
1.450	445	475	395	20	Poszukiwania i wydobywanie	1.028	1.391	35
8.850	3.022	3.153	2.499	26	Działalność rafineryjna i sprzedaż	6.414	8.434	31
3.314	76	76	415	(82)	Gaz ziemny	2.188	1.642	(25)
1.781	525	524	421	25	Działalność petrochemiczna	1.269	1.565	23
487	106	106	109	(2)	Działalność korporacyjna i inna	292	293	-
15.882	4.174	4.334	3.839	13	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	11.191	13.325	19
(3.586)	(863)	(807)	(927)	(13)	Minus: przeniesienia (między segmentami)	(2.494)	(2.708)	9
(1.296)	(217)	(232)	(351)	(34)	w tym: Poszukiwania i wydobywanie	(920)	(878)	(5)
(1.339)	(426)	(362)	(357)	1	w tym: Działalność rafineryjna i sprzedaż	(944)	(1.176)	25
(102)	(2)	-	(24)	(99)	w tym: Gaz ziemny	(71)	(38)	(46)
(399)	(116)	(112)	(98)	14	w tym: Działalność petrochemiczna	(289)	(339)	17
(450)	(102)	(101)	(97)	5	w tym: Działalność korporacyjna i inna	(270)	(277)	3
12.296	3.311	3.527	2.912	21	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ZEWNĘTRZNEJ OGÓŁEM	8.697	10.617	22

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005 po korekcie	Zm. %	ZYSK OPERACYJNY ¹	I-III kw. 2005 po korekcie	I-III kw. 2006	Zm. %
528	153	161	163	(1)	Poszukiwania i wydobywanie	378	495	31
886	326	272	252	8	Działalność rafineryjna i sprzedaż	708	713	1
252	46	25	49	(48)	Gaz ziemny *	267	475	78
96	18	25	1	2.964	Działalność petrochemiczna	69	61	(11)
(209)	(66)	(46)	(63)	(27)	Działalność korporacyjna i inna	(170)	(166)	(3)
(28)	5	1	(54)	bd	Przeniesienia między segmentami ²	(27)	73	bd
1.525	482	438	348	26	OGÓŁEM	1.225	1.651	35

* Zysk operacyjny segmentu gazowniczego, obok wyników spółek zależnych, obejmuje efekty konsolidacyjne na poziomie segmentu oraz jednorazowe efekty sprzedaży aktywów.

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005 po korekcie	Zm. %	AMORTYZACJA	I-III kw. 2005 po korekcie	I-III kw. 2006	Zm. %
158	43	36	27	32	Poszukiwania i wydobywanie	94	114	21
307	74	73	68	7	Działalność rafineryjna i sprzedaż	210	222	6
34	6	8	8	(8)	Gaz ziemny	24	23	(4)
70	21	21	20	9	Działalność petrochemiczna	56	64	13
48	10	12	9	38	Działalność korporacyjna i inna	37	32	(16)
617	154	150	132	14	OGÓŁEM	421	455	8

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005 po korekcie	Zm. %	EBITDA	I-III kw. 2005 po korekcie	I-III kw. 2006	Zm. %
686	197	197	190	4	Poszukiwania i wydobywanie	472	609	29
1.194	400	345	320	8	Działalność rafineryjna i sprzedaż	918	935	2
287	52	33	57	(42)	Gaz ziemny *	291	498	71
166	40	47	20	128	Działalność petrochemiczna	125	125	(1)
(161)	(56)	(34)	(55)	(37)	Działalność korporacyjna i inna	(133)	(134)	1
(28)	5	1	(54)	bd	Przeniesienia między segmentami ²	(27)	73	bd
2.144	638	589	478	23	OGÓŁEM	1.646	2.106	28

2006 THIRD QUARTER AND NINE MONTHS PRELIMINARY RESULTS OF MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC.

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005 po korekcje	Zm. %	NAKŁADY INWESTYCYJNE	I-III kw. 2005 po korekcje	I-III kw. 2006	Zm. %
172	48	39	49	(20)	Poszukiwania i wydobywanie	121	112	(7)
462	54	85	61	39	Działalność rafineryjna i sprzedaż	337	167	(50)
430	15	11	24	(54)	Gaz ziemny	68	42	(38)
56	10	13	27	(52)	Działalność petrochemiczna	33	26	(21)
66	7	8	19	(58)	Działalność korporacyjna i inna	30	17	(43)
1.186	134	156	180	(13)	OGÓŁEM	589	364	(38)

31/12/2005	30/06/2006	ŚRODKI TRWAŁE	30/09/2005 po korekcje	30/09/2006	Zm. ¹⁷ %
683	675	Poszukiwania i wydobywanie	740	685	(7)
2.416	2.369	Działalność rafineryjna i sprzedaż	2.381	2.444	3
900	343	Gaz ziemny	581	356	(39)
946	910	Działalność petrochemiczna	965	918	(5)
264	260	Działalność korporacyjna i inna	268	276	3
5.209	4.557	OGÓŁEM	4.935	4.679	(5)

¹ Zysk z działalności operacyjnej obejmuje zysk pochodzący zarówno ze sprzedaży na rzecz podmiotów zewnętrznych, jak i z przeniesień do innych segmentów działalności. Z segmentu poszukiwań i wydobywania do segmentu działalności rafineryjnej i sprzedaży przekazywana jest ropa naftowa wydobywana w kraju, kondensaty i LPG, a do segmentu gazu ziemnego – gaz ziemny. Z segmentu działalności rafineryjnej i sprzedaży do segmentu petrochemicznego przekazywane są surowce chemiczne, propylen i izobutan, natomiast z segmentu petrochemicznego do segmentu działalności rafineryjnej i sprzedaży przekazywane są różne produkty uboczne. Ceny stosowane w przeniesieniach wewnętrznych opierają się na cenach rynkowych obowiązujących w danym czasie. Cena przesyłu gazu jest równa średniej cenie importu. Dane liczbowe odnoszące się do poszczególnych segmentów obejmują wyniki spółek zależnych konsolidowanych metodą pełną, prowadzących działalność w danym segmencie.

² W wierszu wykazano wpływ zmiany wielkości niezrealizowanego zysku odroczonego z tytułu przeniesień pomiędzy segmentami na zysk z działalności operacyjnej. Niezrealizowane zyski występują, gdy przedmiot przeniesienia stanowi część zapasów segmentu, do którego został przekazany, a sprzedaż na rzecz podmiotu zewnętrznego następuje dopiero w kolejnym kwartale. W księgach rachunkowych prowadzonych na potrzeby segmentów, segment przekazujący wykazuje zysk niezwłocznie po dokonaniu przeniesienia. Na poziomie Spółki natomiast zysk wykazywany jest dopiero, gdy nastąpi sprzedaż przedmiotu przeniesienia na rzecz podmiotu zewnętrznego. W poprzednich latach wynik niezrealizowanego zysku nie był wykazywany osobno, lecz włączany do wyniku sprawozdawczego segmentu przyjmującego. Niezrealizowane zyski dotyczą przede wszystkim przeniesień z segmentu poszukiwań i wydobywania do segmentu gazu ziemnego oraz z segmentu działalności rafineryjnej i sprzedaży do segmentu działalności petrochemicznej.

ZAŁĄCZNIK VII

GŁÓWNE PARAMETRY ZEWNĘTRZNE

Rok obr. 2005	II kw. 2006	III kw. 2006	III kw. 2005	Zm. %		I-III kw. 2005	I-III kw. 2006	Zm. %
54,5	69,6	69,5	61,5	13	Ropa Brent (USD/baryłkę)	53,5	67,0	25
50,9	64,9	65,7	57,3	15	Mieszanka uralaska (USD/baryłkę)	49,6	62,9	27
534,1	709,0	677,6	642,6	5	Benzyna bezołowiowa premium 10 ppm (USD/t)*	529,3	650,1	23
542,0	651,8	644,3	604,4	7	Olej napędowy ULSD 10 ppm (USD/t)*	532,2	621,0	17
448,9	577,1	568,0	498,6	14	Ciężka benzyna (USD/t)**	438,3	550,0	25
121,7	182,3	151,9	177,1	(14)	Marża z notowań – benzyna bezołowiowa premium (USD/t)*	124,3	143,6	16
129,6	125,1	118,6	138,9	(15)	Marża z notowań – olej napędowy (USD/t)*	127,2	114,5	(10)
36,4	50,4	42,3	33,1	28	Marża z notowań – ciężka benzyna (USD/t)**	33,3	43,5	31
739	865	900	640	41	Etylen (EUR/t)	710	850	20
418	410	481	330	46	Zintegrowana marża petrochemiczna (EUR/t)	404	442	9
199,7	212,0	216,1	201,2	7	Średni kurs HUF/USD	195,7	213,2	9
31,1	30,0	29,7	31,7	(6)	Średni kurs SKK/USD	30,6	30,3	(1)
3,50	5,16	5,37	3,70	45	LIBOR 3M USD (%)	3,23	5,08	57
2,18	2,90	3,22	2,13	51	EURIBOR 3M (%)	2,13	2,91	37
7,06	6,30	7,33	6,31	16	BUBOR 3M (%)	7,33	6,62	(10)

* Wg parytetu FOB Rotterdam

** Wg parytetu FOB Med

II kw. 2006	III kw. 2006	Zm. %		IV kw. 2005	III kw. 2006	Zm. %
221,8	215,7	(3)	Kurs zamknięcia HUF/USD	213,6	215,7	1
281,9	273,5	(3)	Kurs zamknięcia HUF/EUR	252,7	273,5	8

ZAŁĄCZNIK VIII **INFORMACJE NADZWYCZAJNE W OKRESIE I-III KW. 2006 R.**

Data ogłoszenia

9 stycznia	MOL mianował Bank of New York jako następcę banku depozytariusza w programie Globalnych Kwitów Depozytowych (GDR-ów)
13 stycznia	MOL oraz E.ON-Ruhrigas International osiągnęły porozumienie w sprawie transakcji dotyczącej branży gazowej
31 stycznia	Zmiana szefa relacji inwestorskich w MOL
16 lutego	Zmiany personalne w Grupie MOL
9 marca	Proponowana transakcja akcji własnych
13 marca	Komunikat MOL dotyczących udanych odwiertów ropy/gazu w Pakistanie
14 marca	Sprzedaż akcji własnych
20 marca	Sprzedaż akcji własnych
31 marca	Sfinalizowanie transakcji gazowej MOL-E.ON Ruhrgas International
6 kwietnia	Optymalizacja portfela detalicznego w Rumunii
7 kwietnia	Zmiany organizacyjne w Grupie MOL
10 i 11 kwietnia	Sprzedaż akcji własnych
28 kwietnia	MOL złożył wiążącą ofertę na 96,9% udziałów w spółce OAO Udmurtneft
3 maja	Rada Dyrektorów MOL Hungarian Oil and Gas Plc. ogłasza wypłatę dywidendy za rok obrotowy 2005
9 maja	MOL wykonał opcję call na akcje własne z ÁPV Zrt.
15 maja	Sprzedaż akcji przez menadżera MOL
22 maja	Zlecenie zakupu akcji własnych
23 i 24 maja	Zakup akcji własnych
26 maja	Podział akcji dla zarządu i pracowników MOL
29 maja	Realizacja transakcji na akcjach pomiędzy MOL Plc. a Węgierskiej Agencji Prywatyzacji i Własności Skarbu Państwa (APV Zrt.)
15 czerwca	Zakup obligacji bezterminowych przez menadżera MOL
21 czerwca	Gazprom oraz MOL zakładają spółkę joint-venture z udziałami po 50%
21 czerwca	Węgierska Spółka Akcyjna Przemysłu Naftowego i Gazownictwa MOL podnosi do poziomu pierwszego swój program Amerykańskich Kwitów Depozytowych (ADR-ów)
28 czerwca	MOL podpisał umowę dotyczącą wspólnych poszukiwań i wydobywania w Bloku 43 znajdującego się w północno-wschodnim Omanie
30 czerwca	Zmiany organizacyjne i personalne w Spółce MOL
7 lipca	Zmiana w nazwie spółki
25 lipca	MOL podpisuje umowę na kredyt odnawialny o wartości 825 mln EUR
27 lipca	MOL i Rossi Beteiligungs Ltd. zamierzają zbudować zakład produkcji komponentów biopaliw
31 lipca	Zmiany personalne w Spółce MOL
4 sierpnia	Zmiana daty publikacji raportu ze wstępnymi wynikami za pierwsze półrocze 2006 r.
8,10,15,21 i 23 sierpnia	Transakcje akcyjne menadżerów MOL
28 sierpnia	Podpisanie przez MOL pierwszej umowy partnerskiej w sprawie krajowych poszukiwań
31 sierpnia	Sprzedaż akcji przez menadżera MOL
7 września	Rada Dyrektorów MOL decyduje o podwyższeniu kapitału spółki
8 września	Konsorcjum MOL-INA podpisuje umowę z rządem Bośni i Hercegowiny na zakup 67% udziałów w spółce Energopetrol
22 września	Sąd rejestruje podwyższenie kapitału MOL
2 października	Zmiany własności akcji wśród menadżerów wyższego szczebla
10 października	MOL podpisuje umowę kupna-sprzedaży z rosyjskim NWOOG na zakup 100% udziałów w spółce celowej NWOOG-MOL
25 października	Sprzedaż akcji przez menadżera MOL
2 listopada	Rosyjski Urząd ds. Konkurencji zatwierdza nabycie przez MOL 100% udziałów w NWOOG-MOL
8 listopada	MOL zatwierdza statut spółki
8 listopada	MOL podpisuje Umowy Koncesji Naftowych z Republiką Pakistanu na dwa bloki poszukiwawcze, Margala i Margala North

ZAŁĄCZNIK IX
STRUKTURA AKCJONARIATU (%) I AKCJE WŁASNE

Grupy akcjonariuszy	31 grudnia 2004 r.	30 września 2005 r.	31 grudnia 2005 r.	31 marca 2006 r.	30 czerwca 2006 r.	30 września 2006 r.
Inwestorzy zagraniczni (głównie instytucjonalni)	56,0	58,3	58,2	58,6	57,5	57,5
OMV	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Slovbena, Slovintegra	8,0	6,9	0,0	0,0	0,0	0,0
BNP Paribas	0,0	0,0	6,9	7,0	8,6	8,2
Magnolia	0,0	0,0	0,0	5,5	5,5	5,5
ÁPV Rt. (Węgierska Agencja Prywatyzacji i Własności Skarbu Państwa)	11,8	11,7	11,7	11,7	1,7	1,7
Krajowi inwestorzy instytucjonalni	5,7	3,3	4,0	3,9	4,9	4,8
Krajowi inwestorzy indywidualni	3,6	3,0	2,4	2,0	1,8	2,3
MOL Rt. (akcje własne)	4,9	6,8	6,8	1,3	10,0	10,0

W dniu 7 września 2006 r. Rada Dyrektorów podjęła uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki z 108.985.250.578 HUF do 109.330.376.578 HUF w ramach programu obligacji zamiennych, zatwierdzonego przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się 1 września 2003 r. W dniu 22 września 2006 r. sąd rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału.

Według Księgi Akcyjnej jedynie czterech akcjonariuszy posiadało więcej niż pięcioprocentowy wpływ w MOL Rt. na dzień 30 września 2006 r.: The Bank of New York – bank depozytariusz w programie emisji kwitów depozytowych (GDR) MOL, będący w posiadaniu 10,9% akcji, OMV z 10-procentowym wpływem, BNP Paribas z 9,3-procentowym wpływem oraz Magnolia z 6,2-procentowym wpływem. Należy zauważyć, iż wpływ liczony jest jako liczba posiadanych akcji do ogółu akcji pomniejszonych o akcje własne. Ponadto, według statutu spółki, wpływ posiadany przez pojedynczą grupę akcjonariuszy może wynosić maksymalnie 10%. The Bank of New York, jako bank depozytariusz w programie emisji kwitów depozytowych nie jest kwalifikowany jako grupa akcjonariuszy.

W dniu 13 września 2004 r. spółka The Capital Group Companies, Inc. ogłosiła, iż jest w posiadaniu 5.713.830 akcji zwykłych. W dniu 16 grudnia 2004 r. spółka FMR Corporation (Fidelity) ogłosiła, że jej udział wzrósł do 5,06%. Zaś w dniu 18 stycznia 2006 r. Fidelity ogłosiła, że jej wpływ spadł do poziomu 4,76%. W dniu 2 czerwca 2006 r. AllianceBernstein L.P. ogłosiła, iż jej udział wzrósł do 5,47% (5.368.970 akcji). Zmiany te nie zostały zarejestrowane w Księdze Akcyjnej.

W ostatnim kwartale nie zanotowano transakcji na akcjach własnych, a na 30 września 2006 r. MOL posiadał 10.898.525 akcji serii „A” oraz 578 akcji serii „C”.

Należy zwrócić uwagę, że na Węgrzech Księga Akcyjna nie oddaje w pełni struktury akcjonariatu, gdyż rejestracja nie jest obowiązkowa.

Zmiany w organizacji i wyższym kierownictwie:

Pan Vratko Kaššovic, Dyrektor Generalny Slovnaftu oraz Menedżer Zintegrowanego Pionu Działalności Petrochemicznej Grupy MOL przeszedł na emeryturę z dniem 6 marca 2006 r. Na stanowisko szefa Zintegrowanego Pionu Działalności Petrochemicznej Grupy MOL, Rada Dyrektorów MOL powołała z dniem 6 marca 2006 r. pana Árpáda Olvasó. Poprzednio pan Olvasó pełnił funkcję Dyrektora Generalnego oraz Zastępcy Przewodniczącego Rady Dyrektorów TVK oraz szefa Pionu Chemii i Dyrektora ds. Zarządzania Inwestycjami Chemii Grupy MOL. Rada Dyrektorów Slovnaftu, na stanowisko nowego Dyrektora Generalnego Spółki, powołała z dniem 6 marca 2006 r. pana Oszkára Világi.

Z dniem 10 kwietnia 2006 r. powołano nowy pion o nazwie Centrum Korporacyjne, które skupiać będzie następujące funkcje: Usługi Zarządzania, Zarządzanie Kadrami, Bezpieczeństwo i Ochrona, Audyt Wewnętrzny. Z dniem 7 kwietnia 2006 r. Rada Dyrektorów MOL powołała pana Józsefa Simola na stanowisko wykonawcze Dyrektora Centrum Korporacyjnego.

2006 THIRD QUARTER AND NINE MONTHS PRELIMINARY RESULTS OF MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC.

Od 1 lipca 2006 r. pan Lajos Alács powołany został na stanowisko Wiceprezesa Wykonawczego ds. Strategii i Rozwoju, zastępując na tym stanowisku pana Michela-Marca Delcommune. Od 1992 do 2000 r., pan Alács był Dyrektorem MOLTRADE-Mineralimpex Plc. Następnie zaczął pracę w Grupie MOL, a w 2004 r. został szefem Departamentu Handlowego w Pionie Rafineryjnym i Sprzedaży. Pan Michel-Marc Delcommune nadal pracuje jako doradca Prezesa i Dyrektora Generalnego i jednocześnie pozostaje członkiem Rady Dyrektorów MOL i TVK.

Po sprzedaży działalności związanej z hurtem, sprzedażą, obrotem i magazynowaniem gazu, pan Sándor Fasimon, były szef Segmentu Gazu, od 1 lipca 2006 r. kontynuuje pracę jako Przewodniczący ds. Rosji i krajów WNP. Na swym nowym stanowisku nie jest traktowany jako członek kierownictwa wyższego szczebla MOL Plc.

Od 1 sierpnia 2006 r. pan Slavomir Jankovic, Dyrektor Zarządzający Pionu Usług Detalicznych kontynuuje pracę jako specjalny doradca Dyrektora Generalnego Slovnaftu. Od 1 stycznia 2007 r. na stanowisko Dyrektora Zarządzającego Pionu Usług Detalicznych powołany zostanie pan László Geszti. Pan László Geszti jest obecnie delegowany do pracy w INA (Croatia), strategicznego partnera MOL, jako Wiceprezes Rady Dyrektorów i Dyrektora Finansowego. W Grupie MOL, pan László Geszti zajmował wcześniej stanowisko Dyrektora Zarządzającego Pionu Rafineryjnego i Sprzedaży Grupy MOL. Do tego czasu pan György Mosonyi – Dyrektor Generalny Grupy, będzie bezpośrednio nadzorował Pion Usług Detalicznych.

ZAŁĄCZNIK X STACJE PALIW GRUPY MOL

Stacje paliw Grupy MOL	30.09.2005	30.06.2006	30.09.2006
Węgry	357	356	358
Słowacja	261	238	215
Rumunia	137	138	139
Austria	23	32	32
Czechy	31	30	30
Słowenia	10	10	10
Serbia	0	8	11
Polska	22	0	0
Pozostałe rynki	0	0	0
Stacje paliw Grupy MOL razem	841	812	795