

REKORDOWY ROK BEZ DZIAŁALNOŚCI GAZOWNICZEJ

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 IV kw. i cały 2006 rok. Niniejszy raport zawiera skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 grudnia 2006 r., sporządzone przez kierownictwo Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Podstawowe dane finansowe

Wyniki finansowe Grupy MOL (MSSF)	IV kw. 2005		IV kw. 2006		Zmiana %		2005		2006		Zmiana %	
	mld HUF	mln USD ¹	mld HUF	mln USD ¹	HUF	USD	mld HUF	mln USD ¹	mld HUF	mln USD ¹	HUF	USD
Przychody netto ze sprzedaży	753,1	3.555,7	627,6	3.108,5	(17)	(13)	2.455,2	12.294,4	2.890,7	13.732,5	18	12
EBITDA	105,6	498,6	83,8	415,1	(21)	(17)	427,9	2.142,7	532,9	2.531,6	25	18
Zysk operacyjny	64,7	305,5	45,2	223,9	(30)	(27)	304,4	1.524,3	397,4	1.887,9	31	24
Zysk operacyjny po korekcie uwzględniającej zaprzestanie działalności⁽²⁾	82,8	390,9	45,9	227,3	(45)	(42)	290,2	1.453,2	317,1	1.506,4	9	4
(Przychody)/koszty finansowe netto	9,4	44,4	10,9	54,0	16	22	32,2	161,2	37,7	179,1	17	11
Zysk netto	52,3	246,9	24,5	121,3	(53)	(51)	244,9	1.226,3	331,4	1.574,3	35	28
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	90,7	428,2	123,6	612,2	36	43	282,2	1.413,1	528,0	2.508,3	87	78

⁽¹⁾ Do przeliczenia danych finansowych wyrażonych w forintach na dolary amerykańskie zastosowano następujące średnie kursy ogłaszane przez Narodowy Bank Węgier: IV kw. 2005: 211,8 HUF/USD, 2005: 199,7 HUF/USD, IV kw. 2006: 201,9 HUF/USD, 2006: 210,5 HUF/USD.

⁽²⁾ Zysk operacyjny bez uwzględnienia jednorazowego zysku z tytułu transakcji gazowniczej w wys. 82,6 mld HUF oraz zysku spółek zależnych sprzedanych w tej transakcji (Sprzedaż Hurtowa i Magazynowanie).

W 2006 r. zanotowano wzrost o 93 mld HUF zysku operacyjnego do poziomu 397,4 mld HUF (1.887,9 mln USD). Po korekcie uwzględniającej zaprzestanie działalności, zysk operacyjny w 2006 r. w ujęciu rocznym zwiększył się o 9%. Inwestycje poczynione w latach poprzednich zapewniły MOL pozycję, umożliwiającą wykorzystanie sprzyjających warunków biznesowych, a poprawa wydajności we wszystkich rodzajach prowadzonej działalności dodatkowo wpływała na wzrost wskaźnika EBIT. Zysk netto wzrósł w 2006 r. o 86,5 mld HUF do 331,4 mld HUF (1.574,3 mln USD), odzwierciedlając dobre wyniki operacyjne podstawowych segmentów biznesowych oraz zysk odniesiony na transakcji gazowniczej.

Zysk operacyjny za IV kw. 2006 r., po korekcie uwzględniającej zaprzestanie działalności, zmniejszył się o 45%, głównie za sprawą niekorzystnych warunków biznesowych (znaczący spadek marż rafineryjnych dla benzyny oraz oleju napędowego, zmniejszająca się różnica cenowa Brent-Ural, słabnący dolar amerykański oraz wyższe opłaty eksploatacyjne), planowych przestojów występujących co trzy lata w obu rafineriach, oraz znaczącego, negatywnego efektu zapasów w segmencie Wydobywania i rafinacji. Na wyniki finansowe negatywnie wpłynęła, stanowiąca pozycję niepieniężną, strata w wys. 14,1 mld HUF z tytułu wyceny opcji konwersji wbudowanej w papiery wartościowe. W wyniku powyższych czynników, zysk netto w IV kw. 2006 r. zmalał o 53% w ujęciu rok do roku i wyniósł 24,5 mld HUF.

- **Poszukiwania i wydobywanie** – zysk operacyjny segmentu wzrósł w 2006 r. o 18,0 mld HUF do poziomu 123,4 mld HUF (586,2 mln USD), dzięki 2% wzrostowi średniego, dziennego wydobywania węglowodorów, wyższym cenom ropy naftowej oraz silniejszej pozycji dolara amerykańskiego względem forinta. EBIT za 2006 r. spadł o 13,6 mld HUF, głównie na skutek wyższych opłat eksploatacyjnych od krajowego wydobywania w wysokości 14,2 mld HUF.
- **Działalność rafineryjna i sprzedaż** – zysk operacyjny tego segmentu wyniósł 171,5 mld HUF (814,7 mln USD) - spadek o 3% (8% w dolarach amerykańskich), w stosunku do 2005 r., podczas gdy zysk CCS wzrósł o 12% do 164,8 mld HUF. Wyższe wolumeny sprzedaży, silniejszy dolar oraz wzrost wydajności z nadwyżką równoważyły w 2006 r. negatywny wpływ spadku marż z notowań. Zysk operacyjny CCS zmniejszył się w IV kw. 2006 r. o 6,6 mld HUF do 34,0 mld HUF, głównie za sprawą niższych marż rafineryjnych oraz restrukturyzacji głównych zakładów rafineryjnych.
- **Działalność petrochemiczna** – segment ten odnotował w 2006 r. wzrost zysku operacyjnego o 21% w ujęciu rok do roku, do poziomu 23,2 mld HUF (110,2 mln USD), dzięki poniesionym w latach poprzednich inwestycjom oraz wyższej wydajności, które pozwoliły wykorzystać rosnącą zintegrowaną marżę petrochemiczną. Zysk operacyjny w IV kw. 2006 r. wzrósł o 80% w ujęciu rocznym do poziomu 10,1 mld HUF, głównie dzięki pozytywnym zmianom warunków w sektorze petrochemicznym.

- ▶ **Przesył gazu** – zysk operacyjny segmentu wzrósł o 2,0 mld HUF do 29,3 mld HUF (139,2 mln USD) głównie dzięki wyższym opłatom za przesył oraz za zbyt dużą wydajność przesyłową. W IV kw. 2006 r. zysk operacyjny wzrósł o 0,7 mld HUF do poziomu 6,2 mld HUF.
- ▶ **Koszty finansowe netto** wyniosły w 2006 r. 37,7 mld HUF, w tym strata netto z tytułu różnic kursów 12 lutego 2006 r. 21,0 mld HUF oraz strata w wysokości 14,1 mld HUF z tytułu aktualizacji wyceny według wartości godziwej operacji konwersji wbudowanej w papiery wartościowe.
- ▶ **Nakłady inwestycyjne** wyniosły w 2006 r. 186,5 mld HUF (886,0 mln USD). W IV kw. 2006 r. nakłady inwestycyjne były niższe o 12,7 mld HUF, w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego. Stan środków pieniężnych netto wynosił na koniec grudnia 2006 r. 187,8 mld HUF, podczas gdy wskaźnik gotówka netto do sumy zadłużenia netto i kapitałów własnych ogółem wynosił 17,3%.
- ▶ **Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej** przed zmianami w kapitale obrotowym zwiększyły się w 2006 r. o 13%, do poziomu 450,6 mld HUF (2.140,5 mln USD). Po uwzględnieniu zmian kapitału obrotowego oraz zapłaconego podatku dochodowego, przepływy pieniężne z działalności operacyjnej zwiększyły się o 87%, do 528,0 mld HUF (2.508,3 mln USD). W IV kw. 2006 r. przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wzrosły o 36% do poziomu 123,6 mld HUF (612,2 mln USD).
- ▶ **MOL powołał do życia Komitet Rady Dyrektorów ds. Zrównoważonego Rozwoju** dla celów oceny istniejących działań w zakresie zrównoważonego rozwoju oraz w celu opracowania własnych inicjatyw strategicznych oraz planu na lata 2007-2010. Jednym z celów jakie stawia sobie MOL w tej dziedzinie jest włączenie go do indeksu spółek „Dow Jones Sustainability”.

Zsolt Hernádi, Prezes-CEO MOL, powiedział:

“W 2006 r. osiągnęliśmy bardzo dobre wyniki - EBITDA na poziomie 2,2 mld USD (bez uwzględnienia jednorazowych zysków z tytułu dezinvestycji gazowniczych), co koresponduje z ROACE na poziomie 25,7%, skalkulowanym na podstawie wyniku po opodatkowaniu. Wyniki te potwierdzają słuszność naszych długoterminowych decyzji strategicznych i odzwierciedlają poprawę efektywności naszych działów biznesowych. Solidna pozycja finansowa pozwoli nam wykorzystać nieorganiczne możliwości wzrostu w przyszłości.

W IV kwartale kontynuowaliśmy działania zgodne z naszą strategią. Staliśmy się 100% właścicielem rosyjskiej spółki BaiTex działającej w sektorze poszukiwań i wydobywania, zwiększając poziom naszych udokumentowanych i potencjalnych rezerw o 67 mln baryłek (SPE). Przy wykorzystaniu naszych specjalnych technik IOR będziemy mogli w przyszłości zwiększyć w znaczący sposób poziom wydobywania z pola.”

Ogólna charakterystyka otoczenia

Po spadku odnotowywanym przez większą część 2005 r. **wzrost gospodarczy w skali światowej** utrzymywał się w IV kw. 2006 r. na wysokim poziomie powyżej 3%. Zarysowało się zrównanie tempa wzrostu gospodarczego pod względem struktury geograficznej. Ostatnie podwyżki stóp procentowych zaczęły spowalniać wzrost w Stanach Zjednoczonych. Gospodarki strefy euro nadrobiły straty w stosunku do gospodarki Stanów Zjednoczonych i zanotowały podobnie dynamiczny wzrost. Chiny kontynuowały boom inwestycyjny.

Ceny ropy osiągnęły rekordową wysokość 78 USD za baryłkę w początkach sierpnia, ale spadły gwałtownie we wrześniu i oscylowały w okolicy 60 USD za baryłkę przez cały IV kwartał. Średnie ceny CIF Med mieszanki uralskiej wzrosły o 21% w dolarach amerykańskich w porównaniu do 2005 r. W 2006 r. nastąpił wzrost różnicy cen pomiędzy ropą Brent a mieszanką uralską do 3,7 USD za baryłkę z poziomu 3,6 USD za baryłkę w 2005 r.

Według danych Międzynarodowej Agencji ds. Energii (IEA) **popyt na ropę naftową** był wyższy w IV kw. 2006 r. o 1,94% i osiągnął średnią wysokość 85,7 milionów baryłek dziennie. Wzrost popytu w 2006 r. był jednak umiarkowany i wyniósł 0,94%. Znaczna, **dodatkowa**

podaż ropy była rezultatem szybszej, w stosunku do oczekiwań, odbudowy zdolności wydobywczych po uszkodzeniach spowodowanych huraganami oraz uruchomienia nowych zdolności produkcyjnych, głównie w rejonie Morza Kaspijskiego. Łącznie ze słabnącym wzrostem popytu spowodowało to względną nadmierną podaż ropy naftowej, która znajdowała odzwierciedlenie w rosnących zapasach, a następnie spadku cen.

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, mającą miejsce od sierpnia, z powodu niższego popytu oraz notowanych w ostatnim okresie łagodnych warunków pogodowych.

Średnia marża z notowań w dolarach dla benzyny FOB Rotterdam zwiększyła się o 4,3%, podczas gdy marża z notowań dla oleju napędowego zmniejszyła się w stosunku do 2005 r. o 10,8%.

Kurs dolara amerykańskiego wzrósł w 2006 r. średnio o 5% w stosunku do forinta, natomiast kurs euro do forinta wzrósł średnio o 7%. Porównując z końcem 2005 r., kurs euro na koniec 2006 r. prawie się nie zmienił (spadek z

252,7 HUF do 252,3 HUF), podczas gdy kurs dolara amerykańskiego spadł w tym samym okresie o 1% (z 213,6 HUF do 191,6 HUF). W stosunku do korony słowackiej dolar amerykański i euro straciły na wartości w 2006 r. średnio 4% w ujęciu rocznym.

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 i osiągnęło zrównoważony poziom. Jednakże rosnący popyt inwestycyjny, rosnące, ale ciągle niskie, oszczędności gospodarstw domowych oraz nadmierny deficyt budżetowy doprowadziły do wysokiego deficytu obrotów bieżących. W IV kw. 2006 r. kurs forinta zyskiwał na wartości wraz z ustąpieniem obaw o krótkoterminową stabilność finansową. Gwałtownie wzrósł poziom inflacji jako bezpośredni rezultat podjętych przez rząd działań oszczędnościowych. Dostosowanie nastąpi jednak głównie poprzez zwiększenie przychodów podatkowych, co przełoży się również na wolniejszy rozwój ekonomiczny przez kilka następnych lat. Krajowe ceny paliw zachowywały się zgodnie z tendencjami na międzynarodowych rynkach, co oznaczało znaczący

spadek cen. Nadal rósł silnie popyt na paliwa, ale oczekuje się, iż rządowy program oszczędnościowy spowoduje znaczne obniżenie jego wzrostu, zwłaszcza w przypadku benzyny.

Gospodarka Słowacji w ciągu ostatnich miesięcy 2006 r. kontynuowała wzrost. PKB rósł w bardzo szybkim tempie, zbliżonym, według szacunków, do 8% w skali roku. Pozostałe dane również potwierdzają świetną kondycję słowackiej gospodarki. Poziom inflacji spadł do blisko 4%, a słowacka korona zyskała na wartości 8%, w stosunku do euro, w porównaniu z końcem 2005 r. Słowacja zdołała zmniejszyć deficyt finansów publicznych do poziomu poniżej 3% PKB. Władze wielokrotnie wyrażały zamiar sprostania kryteriom wymaganych do przyjęcia euro od 2009 r. Ceny na światowych rynkach energii sprzyjały realizacji tego celu oraz przyczyniły się do utrzymania wysokiego zużycia paliw, szczególnie oleju napędowego.

2006 FOURTH QUARTER AND FULL YEAR PRELIMINARY RESULTS OF MOL GROUP

Poszukiwania i wydobywanie

Wyniki segmentu wg MSSF (w mld HUF)

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	Poszukiwania i wydobywanie	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
42,6	31,4	44,7	(30)	EBITDA	137,0	161,3	18
34,9	17,8	31,4	(43)	Zysk operacyjny/(strata)	105,4	123,4	17
8,4	55,8	10,6	426	Nakłady inwestycyjne ¹	34,4	79,6	131

Podstawowe dane operacyjne segmentu

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	WYDOBYCIE WĘGLOWODORÓW (wartość brutto przed opłatami koncesyjnymi)	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
538	534	578	(8)	Wydobycie ropy naftowej (tys. ton) *	2.253	2.167	(4)
215	219	219	0	Węgry	884	857	(3)
323	315	359	(12)	Rosja	1.369	1.310	(4)
725	796	770	3	Wydobycie gazu ziemnego (w mln m ³ netto suchego gazu) **	2.874	3.079	7
713	779	760	3	Węgry	2.843	3.028	7
12	17	10	70	Pakistan	31	51	65
51	50	47	6	Kondensat (tys. ton)	206	216	5
49	61	66	(8)	LPG i inne produkty gazowe (tys. ton)	257	243	(5)
97.503	101.905	104.326	(2)	Średnie wydobywanie węglowodorów (boe/d)	101.055	102.618	2

*Bez oddzielnie ujmowanego kondensatu.

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

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	Zrealizowana cena węglowodoru	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
54,4	45,5	43,3	5	Średnia zrealizowana cena ropy i kondensatu (USD/bbl)	41,2	49,8	21
52,3	48,0	43,7	10	Średnia całkowita zrealizowana cena węglowodoru (USD/boe)	39,7	49,5	25

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

Zysk operacyjny segmentu Poszukiwań i wydobywania

wyniósł w 2006 r. 123,4 mld HUF i był wyższy o 18,0 mld HUF (+17%) w ujęciu rok do roku. Głównymi czynnikami poprawy wyniku były rosnące ceny ropy (cena ropy Brent wzrosła średnio o 19% w ujęciu rok do roku), korzystne kursy walutowe (dolar zyskał na wartości 5% w stosunku do forinta), 7% wzrost wolumenu wydobywania gazu oraz dalsza poprawa efektywności. Cena krajowa ropy wzrosła o 27% (w forintach), a cena sprzedaży gazu z krajowego wydobywania rosła w 2006 r. jeszcze szybciej (wzrost o 41%). Jednocześnie zysk operacyjny za IV kw. 2006 r. był o 13,6 mld HUF niższy porównując z IV kw. 2005 r. pomimo podobnych wolumenów, głównie za sprawą wyższych opłat koncesyjnych płaconych od krajowego wydobywania gazu (o 14,2 mld HUF). Regulowana hurtowa cena gazu (nie jest to cena po której sprzedaje MOL) służąca jako podstawa do wyliczenia opłat koncesyjnych od wydobywania gazu na Węgrzech wzrosła w IV kw. 2006 r. o 45% w ujęciu rocznym.

Przychody działu Upstream wzrosły w 2006 r. o 98,1 mld HUF, a **koszty** były o 80,1 mld HUF wyższe w ujęciu rocznym, głównie z powodu podatków wliczanych do ceny (np. dodatkowa opłata koncesyjna od wydobywania krajowego gazu ziemnego, rosyjski podatek eksportowy). Dwie trzecie wzrostu kosztów segmentu Poszukiwań i wydobywania stanowiły opłaty koncesyjne płacone od krajowego wydobywania, które wzrosły w ujęciu rocznym blisko o 73%. Wspomniana wyżej dodatkowa opłata koncesyjna od wydobywania gazu ziemnego wyniosła 72% ogółu płatności z tego tytułu w 2006 r. (90,0 mld HUF ze 124,4 mld HUF).

Jednostkowy koszt wydobywania ropy (łącznie z wydobywaniem kondensatu) pozostał na niezmiennym poziomie 3,4 USD/bbl.

Średnie, dzienne wydobywanie przez MOL węglowodorów w 2006 r. wzrosło o 2% w ujęciu rocznym, przekraczając 102.600 boe/dzień. Nieco niższe wydobywanie ropy, zrównoważone zostało z nadwyżką wyższym wydobywaniem węgierskiego gazu ziemnego, dzięki rosnącemu wydobywaniu z gazowego pola Hosszúpályi oraz złoża gazu Szőreg-I. Wolumen gazu wydobywanego ze złoża Manzalai w Pakistanie (wydobywanie rozpoczęło się w zeszłym roku) wykazał wyraźny wzrost, chociaż jego udział w łącznym wydobywaniu nie jest jeszcze znaczący.

Złoże gazu Szőreg-1 zostało sprzedane 4 stycznia 2007 r. za 65 mld HUF do MSZKSZ Zrt (nowa spółka Grupy MOL, utworzona do wybudowania podziemnego magazynu rezerw strategicznych gazu o wielkości 1,2 mld metrów sześciennych). W rezultacie tej transakcji, wydobywanie z pola zostało wstrzymane. Od 2007 r. nie będzie już ono możliwe, co doprowadzi do znaczącego spadku węgierskiego wydobywania gazu ziemnego przez MOL w latach 2007-2010. Udział tego pola w wydobywaniu gazu w 2006 r. wyniósł 0,5 mld metrów sześciennych. Prognoza na lata 2007 do 2010 zakładała wydobywanie w wysokości: 0,5, 0,4, 0,3 oraz 0,3 mld metrów sześciennych gazu odpowiednio.

Nakłady inwestycyjne na dział Upstream wyniosły w 2006 r. 79,6 mld HUF. Ponad jedną trzecią tej kwoty (28,1 mld HUF) pochłonęły projekty realizowane na Węgrzech, z czego 12,1 mld HUF przeznaczono na projekty związane z rozwojem eksploatacji, a 8,4 mld HUF na projekty poszukiwawcze. Nakłady inwestycyjne na projekty międzynarodowe zostały rozdzielone niemal po równo na projekty dotyczące eksploatacji pól oraz poszukiwań. Pierwsze z nich obejmują kontynuację wierceń na polu

2006 FOURTH QUARTER AND FULL YEAR PRELIMINARY RESULTS OF MOL GROUP

ZMB oraz wstępna eksploatację złóż odkrytych w Pakistanie (odpowiednio, 2,9 mld HUF i 0,7 mld HUF). W dziedzinie projektów poszukiwawczych najistotniejszymi były projekty - kazachski (blok Fedorovsky) oraz jemeński (Blok 48), które pochłonęły wydatki na poziomie odpowiednio, 1,8 mld HUF oraz 1,6 mld HUF. Dalsze prace

poszukiwawcze prowadzone były w Pakistanie, Rosji i Omanie. W grudniu 2006 r. MOL zakupił rosyjską spółkę BaiTex, zajmującą się wydobywaniem ropy. Zwiększyło to pozycję nakładów inwestycyjnych poniesionych w sektorze Upstream.

2006 FOURTH QUARTER AND FULL YEAR PRELIMINARY RESULTS OF MOL GROUP

Działalność rafineryjna i sprzedaż

Wyniki segmentu wg MSSF (w mld HUF)

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	Działalność rafineryjna i sprzedaż	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
74,5	35,1	58,7	(40)	EBITDA	238,4	234,5	(2)
58,7	19,5	38,4	(49)	Zysk operacyjny/(strata)	177,0	171,5	(3)
18,4	38,6	26,3	47	Nakłady inwestycyjne ¹	92,2	74,2	(20)
III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %		Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
58,7	19,5	38,4	(49)	Wykazana marża EBIT	177,0	171,5	(3)
0,0	0,0	0,0	-	Pozycje jednorazowe	8,6	0,0	-
1,9	14,5	2,2	559	Nakłady odtworzeniowe i modernizacyjne	(39,1)	(6,7)	83
60,6	34,0	40,6	(16)	Szacunkowy zysk netto CCS	146,5	164,8	12

Podstawowe dane operacyjne segmentu

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	PRZERÓB RAFINERYJNY tys. ton	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
232	230	231	0	Krajowa ropa naftowa	908	852	(6)
3.082	2.758	2.906	(5)	Importowana ropa naftowa	11.503	11.673	1
55	50	50	0	Kondensaty	210	214	2
576	612	689	(11)	Inne surowce	2.433	2.371	(3)
3.945	3.650	3.876	(6)	PRZERÓB RAFINERYJNY OGÓŁEM	15.054	15.110	0
148	228	168	36	Towary zakupione i sprzedane	566	672	19

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	PRZERÓB RAFINERYJNY tys. ton	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
720,6	618,2	715,4	(14)	Benzyna silnikowa	2.887,7	2.740,0	(5)
1.570,2	1.397,5	1.463,2	(4)	Olej napędowy i opałowy	5.606,2	5.920,1	6
422,9	459,7	454,8	1	Benzyna ciężka	1.731,4	1.838,0	6
831,4	750,4	785,2	(4)	Pozostałe produkty	3.116,3	2.900,1	(7)
3.545,1	3.225,8	3.418,6	(6)	PRODUKTY RAZEM	13.341,6	13.398,2	0
30,8	48,3	37,5	29	Straty rafineryjne	146,0	156,4	7
369,3	376,0	420,2	(11)	Zużycie własne	1.566,2	1.555,4	(1)
3.945,2	3.650,1	3.876,3	(6)	PRZERÓB RAFINERYJNY OGÓŁEM	15.053,8	15.110,0	0

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	SPRZEDAŻ PRODUKTÓW RAFINERYJNYCH tys. ton (sprzedaż zewnętrzna Grupy)	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
1.321	1.313	1.221	8	Węgry	4.256	4.804	13
419	384	373	3	Słowacja	1.385	1.471	6
1.535	1.343	1.526	(12)	Inne rynki	6.113	5.814	(5)
3.275	3.040	3.120	(3)	SPRZEDAŻ PRODUKTÓW NAFTOWYCH OGÓŁEM	11.754	12.089	3

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	SPRZEDAŻ PRODUKTÓW RAFINERYJNYCH tys. ton (sprzedaż zewnętrzna Grupy)	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
799	672	823	(18)	Benzyna silnikowa	3.102	2.955	(5)
1.760	1.606	1.581	2	Olej napędowy i opałowy	5.901	6.384	8
716	762	716	6	Pozostałe produkty	2.751	2.750	0
3.275	3.040	3.120	(3)	SPRZEDAŻ PRODUKTÓW NAFTOWYCH OGÓŁEM	11.754	12.089	3
505	516	485	6	w tym: sprzedaż segmentu detalicznego	1.803	1.954	8
602	545	512	6	w tym: sprzedaż bezpośrednia do innych odbiorców końcowych*	1.866	2.129	14
547	635	683	(7)	Transfer surowców petrochemicznych	2.515	2.500	(1)

* Sprzedaż benzyny silnikowej, oleju napędowego i opałowego.

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

Zysk operacyjny segmentu działalności rafineryjnej i sprzedaży wyniósł w 2006 r. 171,5 mld HUF i był niższy w ujęciu rocznym o 5,5 mld HUF. Czysty EBIT (bez uwzględnienia wpływu zapasów) wzrósł o 18,3 mld HUF

(12%), w ujęciu rok do roku, dzięki wyższym wolumenom sprzedaży, wyższej wartości dolara amerykańskiego oraz poprawie wydajności, które kompensowały negatywny wpływ niższych marż z notowań.

EBIT za IV kw. 2006 r. był niższy o 18,9 mld HUF w ujęciu rocznym, głównie za sprawą niższych marż z notowań, niższej sprzedaży (przestoje w głównych zakładach spowodowane cyklem produkcji mające miejsce co 3 lata), spadającego kursu dolara oraz aktualizacji wyceny zapasów. Mając na względzie planowane przestoje w obu rafineriach III kw. zamknięto ze stosunkowo wysokim poziomem zapasów. Zwiększyło to ujemny wpływ poziomu zapasów w IV kw. do 14,5 mld HUF. Czysty EBIT zanotował w IV kw. spadek jedynie o 6,6 mld HUF w ujęciu rocznym, co było skutkiem poprawy wydajności kompensującej znaczny spadek marż z notowań.

Łączna sprzedaż wzrosła w 2006 r. o 3%, w ujęciu rocznym, do 12.089 tys. ton, przy silnym wzroście sprzedaży oleju napędowego (o 11%, do poziomu 5.656 tys. ton). W ujęciu rok do roku sprzedaż surowców petrochemicznych utrzymywała się na stabilnym poziomie, dzięki optymalizacji działań na poziomie Grupy.

Mimo wyższych notowań cen produktów, na skutek silnego wzrostu gospodarczego oraz znacznych inwestycji infrastrukturalnych, w 2006 r. znacznie wzrósł **popyt na paliwa w regionie**, szczególnie na olej napędowy.

Sprzedaż detaliczna

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	SPRZEDAŻ DETALICZNA PRODUKTÓW RAFINERYJNYCH tys. ton	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
220,6	205,4	221,5	(7)	Benzyna silnikowa	856,3	850,7	(1)
276,5	304,0	255,9	19	Olej napędowy i opałowy	918,0	1.076,3	17
7,4	6,5	8,1	(20)	Pozostałe produkty	28,3	26,7	(6)
504,5	515,9	485,5	6	SPRZEDAŻ DETALICZNA PRODUKTÓW NAFTOWYCH OGÓŁEM	1.802,6	1.953,7	8

W końcu 2006 r. Grupa MOL posiadała **772 stacje benzynowe** (szczegóły, zobacz Załącznik X). W 2006 r., w ramach realizacji programu poprawy efektywności sieci detalicznej zakończono sprzedaż sieci w Polsce, a na Słowacji zamknięto 48 stacji paliw z niskimi obrotami. Dodatkowo, umowa swap zrealizowana z SNP Petrom zmniejszyła w IV kw. 2006 r. sieć w Rumunii o 19 stacji paliw.

Łączny wolumen sprzedaży detalicznej wzrósł o 8% w 2006 r. w stosunku do 2005 r.

Wolumen **sprzedaży detalicznej paliw na rynku węgierskim** wzrósł w 2006 r. o 4,2%, a średni wolumen sprzedaży na stację paliw o 3,9% w ujęciu rocznym. Spadek o 1,9% sprzedaży benzyn został z nadwyżką zrównoważony wzrostem o 11,1% sprzedaży oleju napędowego, na który wpływ miała bardzo wysoka sprzedaż w ramach programu kart flotowych (wzrost o 4,7% w ujęciu rok do roku). Udział MOL w rynku paliw według MÄSZ (Węgierski Związek Przetwórców Ropy Naftowej) wyniósł w 2006 r. 38,3%, w porównaniu do 40,6% w roku 2005. Niemniej jednak dane te nie są porównywalne z uwagi na wstąpienie Tesco do MÄSZ w kwietniu 2005 r. Pomimo dynamicznego rozwoju segmentu hipermarketów w 2005 r. MOL utrzymywał swój udział w rynku na stabilnym poziomie oraz zdołał zwiększyć go o 1 punkt procentowy w stosunku do swego najniższego poziomu 37,3% ze stycznia 2005 r. Przychody ze

Na Węgrzech, dzięki pozyskaniu nowych klientów, udało się zwiększyć udział w rynku. W ujęciu rocznym popyt na benzynę wzrósł w 2006 r. o 6%. MOL zwiększył sprzedaż benzyn o 12%, podnosząc swój udział w rynku o 4 punkty procentowe. Zużycie oleju napędowego zwiększyło się o 16% w ujęciu rocznym, a MOL zanotował 20% wzrost jego sprzedaży. W rezultacie MOL osiągnął w 2006 r., o 3 punkty procentowe, wyższy w ujęciu rocznym udział w rynku.

Popyt na **słowackim** rynku benzyn silnikowych wzrósł o 5%. Natomiast obroty MOL zmniejszyły się o 3% wraz ze zwiększeniem importu paliw przez hipermarkety. Popyt na olej napędowy w Słowacji wzrósł o 16%, natomiast sprzedaż MOL w ujęciu rocznym była wyższa o 9%, co doprowadziło do spadku udziału w rynku.

W przypadku **pozostałych rynków** podstawowym, realizowanym zadaniem była optymalizacja wyników. W 2006 r. koncentrowano się na rynkach krajowych, co spowodowało spadek o 5%, w ujęciu rocznym, wolumenu sprzedaży eksportowej. W ramach sprzedaży eksportowej udało się natomiast zwiększyć wolumen sprzedaży do odbiorców końcowych.

sprzedaży sklepowej wzrosły na Węgrzech w 2006 r. o 6,3% w ujęciu rocznym.

Od lipca 2005 r. Udział MOL w **słowackim rynku detalicznym** utrzymywał się na stosunkowo niezmiennym poziomie ok. 41%. W marcu 2005 r. wprowadzona została nowa strategia detaliczna w celu zapewnienia konkurencyjności i zablokowania spadającego udziału w rynku. W ubiegłym roku MOL sprzedał o 7,3% mniej benzyn na rynku słowackim, natomiast sprzedaż oleju napędowego, w ujęciu rocznym, wzrosła o 10,9%. Sprzedaż w ramach kart flotowych wzrosła w 2006 r. o 9,7%.

Udział w **rumuńskim rynku detalicznym** wzrósł w 2006 r. do poziomu 14,4%. Sprzedaż paliw wzrosła w 2006 r. o 26,3%, w porównaniu z 2005 r. i była rezultatem zarówno zwiększenia sieci (nabycie Shell Rumunia), jak i większej o 13% sprzedaży przypadającej na stację. W porównaniu z 2005 r., przychody ze sprzedaży sklepowej w Rumunii wzrosły w 2006 r. o 24,4%, przewyższając 10% tempo wzrostu popytu konsumpcyjnego.

Na pozostałych rynkach wolumen sprzedaży detalicznej wzrósł w 2006 r. o 12,5 %,w ujęciu rok do roku, z czego Serbia, Austria i Słowenia zanotowały łącznie 76% wzrost sprzedaży detalicznej. W Serbii otworzyliśmy 10 nowych stacji, a w Austrii wynajęto 10 nowych stacji, które zostały przeprojektowane zgodnie z kolorystyką stosowaną przez

firmę Roth. W Słowenii osiągnęliśmy bardzo wysoki wskaźnik sprzedaży na stację.

Nakłady inwestycyjne zmniejszyły się znacznie (o 18 mld HUF), pomimo wzrostu nakładów rafineryjne, z uwagi na fakt, iż w porównywanym 2005 r. ujęto koszt nabycia sieci stacji paliw Shella. Nakłady rafineryjne wzrosły na skutek

rozszerzenia zakresu tej pozycji – od 2006 r. zaczęto wliczać do niej wydatki na katalizatory. Przy zastosowaniu poprzedniej metodologii nakłady inwestycyjne rafinerii nie zmieniły się w ujęciu rocznym. W 2006 r. dominowały projekty związane z produkcją biopaliw oraz dotyczące zgodności z normami środowiskowymi.

Działalność petrochemiczna

Wyniki segmentu wg MSSF (w mld HUF)

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	Działalność petrochemiczna	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
10,1	15,2	8,6	77	EBITDA	33,1	41,8	26
5,5	10,1	5,6	80	Zysk operacyjny/(strata)	19,1	23,2	21
2,8	3,3	4,7	(30)	Nakłady inwestycyjne ¹	11,2	8,9	(21)

*Bez uwzględnienia zysku z produkcji próbnej.

Podstawowe dane operacyjne segmentu

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	PRODUKCJA PETROCHEMICZNA TYS. TON	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
164	202	213	(5)	Etylen	796	775	(3)
81	103	105	(2)	Propylen	404	386	(4)
146	178	201	(11)	Inne	773	687	(11)
391	483	519	(7)	Olefiny łącznie	1.973	1.848	(6)
67	57	69	(17)	LDPE	284	263	(7)
77	100	98		HDPE	353	360	2
122	122	131	(7)	PP	441	496	12
266	279	298	(6)	Polimery łącznie	1.078	1.119	(4)
III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	SPRZEDAŻ SEGMENTU DZIAŁALNOŚCI PETROCHEMICZNEJ WG GRUP PRODUKTOWYCH (TYS. TON)	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
50	69	60	15	Produkty olefinowe	230	244	6
269	293	294	0	Produkty polimerowe	1.065	1.126	6
III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	SPRZEDAŻ SEGMENTU DZIAŁALNOŚCI PETROCHEMICZNEJ (zewnętrzna w tys. ton)	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
107	130	119	9	Węgry	468	479	2
18	20	14	43	Słowacja	69	72	4
194	212	221	(4)	Inne rynki	758	819	8
319	362	354	2	SPRZEDAŻ PRODUKTÓW PETROCHEMICZNYCH OGÓŁEM	1.295	1.370	6

Zysk operacyjny segmentu petrochemicznego wzrósł w 2006 r. o 21,5% i wyniósł 23,2 mld HUF. EBITDA odnotowała jeszcze szybsze tempo wzrostu na poziomie 26,3% w ujęciu rocznym osiągając poziom 41,8 mld HUF. Zysk operacyjny w IV kw. 2006 r. osiągnął poziom 10,1 mld HUF, co stanowi poprawę o ponad 80%, zarówno w ujęciu kwartału do kwartału, jak i rok do roku. Główne czynniki wzrostu stanowiły ulegające poprawie warunki rynkowe, jak również rosnące wolumeny.

Dzięki niższym o 12% notowaniom wyrażonej w dolarach ceny ciężkiej benzyny oraz niższym o 1-6% notowaniom w euro cen polimerów, **zintegrowana marża petrochemiczna** wzrosła o kolejne 14,4% w IV kw. 2006 r., porównując z analogicznym okresem roku ubiegłego. Dzięki pozytywnym czynnikom występującym od połowy III kw. 2006 r., średnia roczna wartość zintegrowanej marży wzrosła w 2006 r. o 12,2% w ujęciu rocznym, jako łączny efekt 20% wzrostu notowań wyrażonej w dolarach ceny ciężkiej benzyny oraz wzrostu w wysokości 8-20% wyrażonych w euro cen polimerów.

Sprzedaż olefin wzrosła w 2006 r. o 6,2% w ujęciu rocznym jako rezultat lepszego wykorzystania nowych

zdolności wytwórczych. Dodatkowo produkcja zakładu Olefin-2 w TVK przekroczyła swoją docelową zdolność wytwórczą.

Sprzedaż polimerów wzrosła o 5,7% do 1.126 tys. ton, dzięki lepszemu wykorzystaniu możliwości wytwórczych nowych zakładów (HDPE-2 w TVK i PP-3 w spółce Slovnaft). Struktura sprzedaży polimerów uległa zmianie. Udział sprzedaży produktów PP wzrósł do 45%; produkty HDPE miały 32% udział, a produkty LDPE 23% udział.

Pomimo generalnych remontów przeprowadzanych latem w zakładach TVK oraz w zakładach Slovnaft w październiku, dzięki właściwie prowadzonej polityce zarządzania zapasami oraz przy wykorzystaniu sprzyjających trendów rynkowych, sprzedaż polimerów sięgnęła w IV kw. 2006 r. niemal poziomu bazowego.

Nakłady inwestycyjne sięgnęły w 2006 r. 8,9 mld HUF, co stanowiło spadek o 2,3 mld HUF, w stosunku do 2005 r. Składały się na nie głównie realizowane strategiczne projekty rozwojowe.

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)

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	Przesył	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
8,9	10,6	10,0	6	EBITDA	40,5	43,3	7
5,4	6,2	5,5	13	Zysk operacyjny/(strata)	27,3	29,3	7
2,4	4,1	7,2	(43)	Nakłady inwestycyjne	11,4	11,2	(2)

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	Hurt*	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
b.d.	b.d.	(15,0)	b.d.	EBITDA	(4,7)	(8,6)	b.d.
b.d.	b.d.	(15,0)	b.d.	Zysk operacyjny/(strata)	(4,7)	(8,6)	b.d.
b.d.	b.d.	0,0	b.d.	Nakłady inwestycyjne i inwestycje	0,0	0,0	b.d.

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	Magazynowanie*	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
b.d.	b.d.	3,9	b.d.	EBITDA	22,8	7,4	b.d.
b.d.	b.d.	2,0	b.d.	Zysk operacyjny/(strata)	16,2	5,7	b.d.
b.d.	b.d.	65,4	b.d.	Nakłady inwestycyjne i inwestycje	75,2	2,0	b.d.

Podstawowe dane operacyjne

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	Wolumen przesyłu mln m.sześć.	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
3.647	4.127	4.670	(12)	Krajowy przesył gazu ziemnego **	17.714	17.278	(2)
320	823	904	(9)	Tranzyt gazu ziemnego	2.570	2.386	(7)

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %	Opłata za przesył gazu ziemnego HUF/m.sześć.	Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
3,61	3,35	2,87	17	Opłata za krajowy przesył gazu ziemnego	3,03	3,16	4

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

** W tym przesył do zbiorników magazynowych.

Na **zysk operacyjny** segmentu gazu ziemnego znaczny wpływ miał w 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 okresie II-IV kw. 2006 r., ponieważ nie były one już ujmowane w skonsolidowanych sprawozdaniach. Zysk segmentu w porównywanych okresach odzwierciedla czynniki operacyjne, jednorazowy efekt dezinvestycji oraz efekt nadwyżki zysku wypracowanego przez MOL Natural Gas Transmission Plc.

Zysk operacyjny MOL Natural Gas Transmission Plc. wzrósł w 2006 r. o 7,3% (2,0 mld HUF), w ujęciu rocznym i wyniósł 29,3 mld HUF. Opłata za ponadprzeciętną wydajność przesyłu, nałożona w 2006 r. na uczestników rynku krajowego, wyniosła w 2006 r. 1,7 mld HUF. Korzystny efekt zmian тариф przesyłowych w 2006 r. miał znaczny wpływ na wzrost przychodów, podczas gdy krajowy wolumen przesyłu był o 2,5% niższy w ujęciu rocznym na skutek panujących łagodnych warunków

pogodowych. Łączny wpływ wzrostu krajowych тариф oraz spadku wolumenu spowodował, że przychody z przesyłu wykazały w 2006 r. wzrost o 1,1 mld HUF w ujęciu rocznym.

Przychody z międzynarodowego tranzytu gazu ziemnego wzrosły w 2006 r. o 23% (2,7 mld HUF), w ujęciu rocznym. Zmiany warunków kontraktowych, cena gazu oraz kurs walutowy wpływały korzystnie na wzrost opłaty tranzytowej. Wolumen przesyłanego gazu ziemnego był natomiast niższy o 7,2%.

Koszty operacyjne związane z działalnością przesyłową wzrosły w 2006 r. o 8,3% w ujęciu rocznym. Ich najistotniejszym czynnikiem był koszt gazu ziemnego zużywanego do celów operacyjnych (głównie do napędzania kompresorów), który, mimo malejącego wolumenu gazu, wykazał wzrost o 14,3%, na skutek 34,5% wzrostu ceny gazu w stosunku do porównywanego okresu.

Nakłady inwestycyjne: wartość inwestycji w 2006 r. spadła o 0,2 mld HUF z 11,4 mld HUF w 2005 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 IV 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 obejmują wyniki spółek gazowych w całości, a aktualne dane obejmują wyniki sprzedanych spółek gazowych jedynie za I kw. 2006 r.

W 2006 r. sprzedaż netto Grupy wzrosła o 18% do 2.890,7 mld HUF, głównie za sprawą wyższych średnich cen sprzedaży oraz wyższych wolumenów sprzedaży ropy i produktów rafineryjnych. Pozostały zysk z działalności operacyjnej osiągnięty w 2006 r. odzwierciedla jednorazowy dochód w wysokości 82,6 mld HUF, zrealizowany na sprzedaży działalności gazowej. Koszty surowców i materiałów wzrosły o 16% (nieco mniej niż sprzedaż). W ramach tej pozycji koszt surowców wzrósł o 30%, głównie jako skutek nagłego wzrostu cen importowych ropy oraz większego przerobu ropy z importu. Koszty towarów sprzedanych zmniejszyły się o 6%, z uwagi na fakt, iż porównywany okres obejmował wyniki sprzedanej działalności gazowej oraz z powodu wyższych cen importowych ropy i sprzedanych produktów naftowych. Wartość usług materialnych wzrosła o 12% do 124,7 mld HUF. Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 27% do 275,7 mld HUF, głównie za sprawą wyższych opłat koncesyjnych (57,0 mld HUF). Koszty zatrudnienia zwiększyły się w analizowanym okresie o 2%, w tym 5% wzrost średniej płacy. Ponadto, porównywany okres zawiera jednorazowy koszt w wysokości 2,5 mld HUF, poniesiony z tytułu jednorazowych odpraw pracowniczych. Zatrudnienie w Grupie zmniejszyło się o 5,4% w ujęciu rocznym z 14.660 do 13.861 pracowników. Z kosztów produkcji poniesionych w badanym okresie, 13,4 mld HUF przypadło na spadek poziomu zapasów produktów gotowych oraz produkcji w toku (w 2005 r. wzrost tych zapasów wyniósł 55,7 mld HUF).

Koszty finansowe netto wyniosły w 2006 r. 37,7 mld HUF w porównaniu do 32,2 mld HUF w 2005 r. i składały się na nie głównie odsetki zapłacone w wysokości 13,4 mld HUF oraz straty z tytułu różnic kursowych w kwocie 21,0 mld HUF (odpowiednio, 12,8 mld HUF i 22,0 mld HUF w roku ubiegłym). Strata 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 wyniosła od czasu jej wystawienia w marcu 2006 r. 14,1 mld HUF, podczas gdy wszystkie ważne czynniki (cena akcji, kurs HUF/EUR oraz płynność) wpływające na wartość wbudowanej opcji zmieniły się na korzyść. W 2006 r. koszty finansowe netto wyniosły 10,9 mld HUF i zawierały 15,0 mld HUF straty z tytułu wyceny według wartości godziwej opcji konwersji i zysk w wysokości 0,9 mld HUF z tytułu towarowych pozycji hedgingowych. Zyski spółek stowarzyszonych zawierają zysk INA za 2006 r. w wysokości 4,4 mld HUF oraz zysk spółki Panrusgaz zanotowany do czasu jej sprzedaży w październiku.

Kwota podatku dochodowego spadła w 2006 r. o 3,7 mld HUF do 25,5 mld HUF, głównie z uwagi na koszty podatkowe sprzedanych spółek gazowych, które wyniosły 1,7 mld HUF w 2005 r. Obecnie płacona kwota podatku dochodowego jest rezultatem podatku płaconego przez Slovnaft (19% podatek dochodowy) oraz podatków spółki przesyłu gazu (16%), odpowiednio, 9,0 mld HUF oraz 1,3 mld HUF, jak również podatku od zysku spółki joint venture ZMB (5,8 mld HUF). MOL Plc. po przeprowadzeniu testów zgodności stwierdził, że nakłady inwestycyjne zrealizowane w 2005 r. kwalifikują spółkę do korzystania z wakacji podatkowych również w 2006 r.

Bilans

Całkowita wartość aktywów wyniosła na koniec grudnia 2006 r. 2.173,3 mld HUF, co stanowi wzrost o 7%, w stosunku do stanu na 31 grudnia 2005 r. Wielkość wartości niematerialnych i prawnych wzrosła znacznie w rezultacie księgowego uznania nie eksploatowanych ale udokumentowanych oraz potencjalnych rezerw, po nabyciu w grudniu 2006 r. 100% udziałów w rosyjskiej spółce BaiTex LLC. Kwota Nieruchomości, urządzeń technicznych i maszyn spadła o 8%, głównie

na skutek sprzedaży spółek gazowych (118,6 mld HUF). Poziom zapasów spadł o 31% do 181,6 mld HUF z powodu sprzedaży działalności gazowej (94,7 mld HUF) oraz wyższej sprzedaży produktów rafineryjnych.

Należności handlowe netto spadły o 21% do poziomu 228,6 mld HUF, odzwierciedlając przede wszystkim sprzedaż działalności gazowej (83,1 mld HUF). Zobowiązania z tytułu dostaw i inne zobowiązania wzrosły o 7% do poziomu 475,6 mld HUF w wyniku uznania w tej pozycji warunkowego wynagrodzenia z tytułu sprzedaży działalności gazowej w wys. 37,9 mld HUF.

Łączny poziom rezerw na koniec 2006 r. wynosił 124,1 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 56,9 mld HUF odzwierciedlając wydatki finansowe poniesione z tytułu nabycia akcji własnych przez Magnolia Finance Ltd. Zobowiązanie pochodne z tytułu zawarcia tej transakcji wyniosło 51,6 mld HUF na dzień 31 grudnia 2006 r. Niższa o 45%, w stosunku do poziomu z końca 2005 r., wartość zadłużenia długoterminowego obejmującego część w okresie spłaty odzwierciedlała coraz wyższą płynność Grupy. Na 31 grudnia 2006 r., 95,5% zadłużenia Grupy MOL ogółem wyrażone było w euro, 4,0% w forintach, a 0,5% w dolarach amerykańskich i innych walutach. Na koniec IV kw. 2006 r. wskaźnik zadłużenia Grupy MOL (stosunek zadłużenia netto do sumy zadłużenia netto i kapitału własnego obejmującego udziały mniejszościowe) wynosił minus 17,3% (spowodowane dodatnim poziomem gotówki w Grupie) w porównaniu z 23,4% na koniec 2005 r.

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

Zmiany należności i zobowiązań warunkowych oraz sprawy sądowe

Wysokość kapitałowych zobowiązań umownych Grupy wyniosła 13,6 mld HUF, na koniec 2006 r., w porównaniu z 32,0 mld HUF na koniec 2005 r. Pozostałe zobowiązania warunkowe (gwarancje, zobowiązania z tytułu leasingu, zobowiązania z tytułu spraw sądowych, w których Grupa jest stroną pozwaną) nie uległy większym zmianom w 2006 r. w stosunku do kwot wykazywanych w roku poprzednim.

Przepływy środków pieniężnych

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej w 2006 r. wyniosły 528 mld HUF (wzrost o 87% w stosunku do poziomu z 2005 r.) Przepływy środków pieniężnych przed uwzględnieniem zmian w kapitale obrotowym zwiększyły się o 13%. Zmiana stanu kapitału obrotowego przyniosła zwiększenie środków pieniężnych o kwotę 101,8 mld HUF, na którą składały się zmiany wartości poszczególnych pozycji: wzrost pozostałych należności i wzrost pozostałych zobowiązań krótkoterminowych (odpowiednio o 2,1 mld HUF i 42,8 mld HUF), jak również zmniejszenie zapasów, spadek należności oraz zmniejszenie stanu zobowiązań (odpowiednio o 71,6 mld HUF, 12,8 mld HUF i 23,3 mld HUF). Wpływ środków pieniężnych z tytułu zapłaconych podatków wyniósł 24,4 mld HUF i wynikał z zobowiązań podatkowych Slovnaft powstałych w 2005 r. oraz zobowiązań podatkowych projektu ZMB.

Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 113,1 mld HUF (w 2005 r. 259,5 mld HUF). Wpływy w badanym okresie zawierają łączny efekt wynagrodzenia otrzymanego z tytułu sprzedaży gazowych jednostek zależnych i nabycia z końcem roku 100% kapitału zakładowego BaiTex LLC w Rosji, podczas gdy porównawcze dane za 2005 r. zawierają gotówkę wydaną na odkup akcji od Slovintegra-Slovbena, ujmowaną w pozycji Nabycie jednostek zależnych oraz płatności za prawa do własności 3 mld m³ gazu buforowego. Wartość wypływu środków pieniężnych netto z tytułu działalności finansowej wyniosła 287,3 mld HUF, co było głównie rezultatem emisji długoterminowych zamiennych papierów wartościowych przez konsolidowaną metodą pełną spółkę Magnolia, spłaty netto długoterminowego zadłużenia w wysokości 176,5 mld HUF oraz odkupu akcji własnych za cenę 238,1 mld HUF (łącznie z akcjami poprzednio w posiadaniu Węgierskiej Agencji Prywatyzacji).

2006 FOURTH QUARTER AND FULL YEAR PRELIMINARY RESULTS OF MOL GROUP

ZAŁĄCZNIK I

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY MOL WG MSSF
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2006 R.

Dane niezbadane przez biegłego rewidenta (w mln HUF)

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005 po korekcie	Zm. %		2005 po korekcie	2006	Zm. %
762.307	627.604	753.122	(17)	Przychody netto ze sprzedaży	2.455.164	2.890.749	18
3.302	13.941	5.250	166	Pozostałe przychody operacyjne	18.450	107.218	481
765.609	641.545	758.372	(15)	Przychody operacyjne ogółem	2.473.614	2.997.967	21
391.942	304.998	303.651	-	Koszt surowców	1.048.209	1.363.875	30
31.309	37.720	25.772	46	Wartość usług materialnych	111.313	124.729	12
114.513	96.552	223.362	(57)	Koszt towarów	641.655	602.951	(6)
537.764	439.270	552.785	(21)	Koszt surowców towarów materiałów	1.801.177	2.091.555	16
24.840	31.317	28.049	12	Koszty zatrudnienia	107.874	109.910	2
32.336	38.619	40.916	(6)	Amortyzacja, straty i utrata wartości	123.500	135.443	10
74.351	72.506	63.239	15	Pozostałe koszty operacyjne	217.322	275.674	27
6.567	25.453	11.007	131	Zmiana stanu zapasów produktów gotowych i produkcji w toku	(55.722)	13.445	b.d.
(5.003)	(10.823)	(2.354)	360	Aktywowane koszty produkcji na własne	(24.973)	(25.510)	2
670.855	596.342	693.642	(14)	Koszty operacyjne ogółem	2.169.178	2.600.517	20
94.754	45.203	64.730	(30)	Zysk z działalności operacyjnej	304.436	397.450	31
3.793	4.894	1.917	155	Otrzymane odsetki	4.221	13.254	214
23	17	3	467	Otrzymane dywidendy	28	55	96
851	(851)	-	b.d.	Różnica z wyceny wg wartości godziwej opcji konwersji	-	-	b.d.
3.080	(1.542)	1.655	b.d.	Zyski z tytułu różnic kursowych i inne przychody finansowe	4.185	1.954	(53)
7.747	2.518	3.575	(30)	Przychody finansowe	8.434	15.263	81
2.934	2.008	3.566	(44)	Odsetki od zadłużenia	12.849	13.428	5
1.529	1.543	1.128	37	Odsetki od rezerw	4.802	6.114	27
-	(7)	1	b.d.	Odpis inwestycji finansowych	(17)	(24)	41
(4.953)	14.131	-	b.d.	Różnica z wyceny wg wartości godziwej opcji dot. konwersji	-	14.131	b.d.
(4.663)	(4.276)	8.236	b.d.	Straty z tytułu różnic kursowych i inne koszty finansowe	22.958	19.318	(16)
(5.153)	13.399	12.931	4	Koszty finansowe	40.592	52.967	30
(12.900)	10.881	9.356	16	Koszty/(przychody) finansowe netto	32.158	37.704	17
(791)	1.368	1.075	27	Przychody jednostek stowarzyszonych	4.879	5.195	106
106.863	35.690	56.449	(37)	Zysk brutto	277.157	364.941	32
(15.084)	3.934	2.909	35	Podatek dochodowy	29.158	25.489	(13)
121.947	31.756	53.540	(41)	Zysk netto za rok ¹	247.999	339.452	37
				Przypisany do:			
119.532	24.526	52.342	(53)	Akcjonariuszy spółki matki	244.919	331.420	35
2.415	7.230	1.198	504	Akcjonariuszy mniejszościowych	3.080	8.032	161
1.298	265	515	(49)	Podstawowy zysk na akcję (HUF)	2.401	3.480	45
1.148	399	511	(22)	Rozwodniony zysk na akcję (HUF) ²	2.377	3.428	44

¹Zgodnie 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'.

²Rozwodniony 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 GRUDNIA 2006 R.

Dane niezbadane przez biegłego rewidenta (w mln HUF)

	31.12.2005 po korekcie	31.12.2006	Zmiana %
Aktywa			
Majątek trwały			
Wartości niematerialne i prawne	40.740	93.344	129
Nieruchomości, urządzenia techniczne i maszyny	1.112.753	1.027.417	(8)
Inwestycje	126.840	132.812	5
Podatek odroczony – aktywa	33.480	19.571	(42)
Pozostały majątek trwały	30.363	26.509	(13)
Majątek trwały ogółem	1.344.176	1.299.653	(3)
Majątek obrotowy			
Zapasy	264.985	181.639	(31)
Należności netto z tytułu dostaw	289.348	228.636	(21)
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	519	537	3
Pozostałe aktywa obrotowe	65.637	63.648	(3)
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	64.170	399.179	522
Majątek obrotowy ogółem	684.659	873.639	28
Aktywa ogółem	2.028.835	2.173.292	7
Pasywa			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy ¹	94.020	83.467	(11)
Kapitał zapasowy i rezerwowy	644.340	666.090	3
Zysk netto przypisany do akcjonariuszy spółki matki	244.919	331.420	35
Kapitał własny przypisany do akcjonariuszy spółki matki	983.279	1.080.977	10
Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	70.359	191.526	172
Kapitał własny ogółem	1.053.638	1.272.503	21
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania długoterminowe (bez zadłużenia w okresie spłaty)	296.844	208.271	(30)
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	108.045	113.341	5
Odroczone zobowiązania podatkowe	17.704	32.281	82
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	5.386	56.926	957
Zobowiązania długoterminowe ogółem	427.979	410.819	(4)
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i inne	444.683	475.565	7
Rezerwy na zobowiązania i inne obciążenia	12.256	10.753	(12)
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2.485	2.181	(12)
Zadłużenie długoterminowe w okresie spłaty	87.794	1.471	(98)
Zobowiązania krótkoterminowe ogółem	547.218	489.970	(10)
Pasywa ogółem	2.028.835	2.173.292	7

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.

2006 FOURTH QUARTER AND FULL YEAR PRELIMINARY RESULTS OF MOL GROUP

ZAŁĄCZNIK III
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM GRUPY MOL
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2006 R.
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 1 stycznia 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 1 stycznia 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	-	-	(4.709)	-	-	-	(4.709)	-	(4.709)	-	(4.709)
Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych – jednostki stowarzyszone	-	-	(2.016)	-	-	-	(2.016)	-	(2.016)	-	(2.016)
Różnice z przeliczenia walut	-	-	-	34.888	-	-	34.888	-	34.888	362	35.250
Ogółem zysk i strata za okres uznawane bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	(6.725)	34.888	-	-	28.163	-	28.163	362	28.525
Niepodzielony zysk za okres	-	-	-	-	-	-	-	244.919	244.919	3.080	247.999
Ogółem zysk i strata za rok	-	-	(6.725)	34.888	-	-	28.163	244.919	273.082	3.442	276.524
Przeniesienie niepodzielonego zysku za ubiegły rok do kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	208.570	208.570	(208.570)	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	(16.998)	(16.889)	-	(16.998)	(1.038)	(18.036)
Zmiana netto salda akcji własnych	(1.318)	(19.538)	-	-	-	-	(19.538)	-	(20.856)	-	(20.856)
Konwersja obligacji zamiennych	366	1.694	-	-	-	-	1.694	-	2.060	-	2.060
Płatności w akcjach	-	-	-	-	-	1.577	1.577	-	1.577	-	1.577
Nabycie spółki Slovnaft	338	1.622	-	-	(7.134)	-	(5.512)	-	(5.174)	-	(5.174)
Opcja call na zakup akcji	-	(692)	-	-	-	-	(692)	-	(692)	-	(692)
Akcje do odkupu, bez odroczonego podatku	-	-	-	-	(11.876)	-	(11.876)	-	(11.876)	-	(11.876)
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2005 r.	94.020	134.850	1.662	31.704	(5.456)	481.580	644.340	244.919	983.279	70.359	1.053.638
Bilans otwarcia na 1 stycznia 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	-	-	1.731	-	-	-	1.731	-	1.731	-	1.731
Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych – jednostki stowarzyszone	-	-	1.538	-	-	-	1.538	-	1.538	-	1.538
Różnice z przeliczenia walut	-	-	-	31.680	-	-	31.680	-	31.680	631	32.311
Ogółem zysk netto i strata za okres uznawane bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	3.269	31.680	-	-	34.949	-	34.949	631	35.580
Niepodzielony zysk za rok	-	-	-	-	-	-	-	331.420	331.420	8.032	339.452
Ogółem zysk i strata za rok	-	-	3.269	31.680	-	-	34.949	331.420	366.369	8.663	375.032
Przeniesienie niepodzielonego zysku za ubiegły rok do kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	244.919	244.919	(244.919)	-	-	-

2006 FOURTH QUARTER AND FULL YEAR PRELIMINARY RESULTS OF MOL GROUP

Dywidendy	-	-	-	-	-	(30.195)	(30.195)	-	(30.195)	(8.660)	(38.855)
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	-	-	-	-	-	(625)	(625)	-	(625)	-	(625)
Emisja długoterminowych zamiennych papierów wartościowych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121.164	121.164
Akcje do odkupu	-	-	-	-	(2.618)	-	(2.618)	-	(2.618)	-	(2.618)
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2006r.	83.467	(89.830)	4.931	63.384	(8.074)	695.679	666.090	331.420	1.080.977	191.526	1.272.503

2006 FOURTH QUARTER AND FULL YEAR PRELIMINARY RESULTS OF MOL GROUP

ZAŁĄCZNIK IV
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY MOL (WG MSSF)
ZA OKRES ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2006 R.
Dane niezbadane przez biegłego rewidenta (w mln HUF)

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005 po korekcie	Zm. %		2005 po korekcie	2006	Zm. %
94.754	45.203	64.730	(30)	Zysk z działalności operacyjnej	304.436	397.450	31
				<i>Korekty w celu uzgodnienia zysku z działalności operacyjnej do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej</i>			
32.336	38.619	40.916	(6)	Amortyzacja, straty, utrata wartości	123.500	135.443	10
588	77	86	(10)	Niezrealizowana strata netto na instrumentach finansowych	1.435	866	(40)
2.417	239	458	(48)	Odpis zapasów	886	2.739	209
33	(1.399)	(1.328)	5	Szkody i odwrócenie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości nieruchomości,	(2.105)	(1.624)	(23)
(638)	(773)	(9.024)	(91)	Zmniejszenie stanu rezerw	(39.781)	(4.154)	(90)
(506)	(1.192)	199	b.d.	Strata/ (zysk) netto z tytułu sprzedaży środków trwałych	315	(1.079)	b.d.
191	597	1.039	(43)	Odpis/ (odwrócenie odpisu) należności	(3.734)	1.523	b.d.
(1.750)	22	(1.393)	b.d.	Niezrealizowane kursowe (zyski) / straty na należnościach i zobowiązaniach	(94)	473	b.d.
-	(3.752)	-	b.d.	Zysk netto ze sprzedaży spółek zależnych	-	(86.316)	b.d.
1.618	(1.529)	3.437	b.d.	Poniesione w danym roku koszty poszukiwań i przygotowania złóż do eksploatacji	11.493	3.788	(67)
358	466	2.729	(83)	Płatności w akcjach	1.577	(131)	b.d.
476	140	(85)	b.d.	Pozostałe pozycje niepieniężne	(752)	1.597	b.d.
129.877	76.718	101.764	(25)	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale obrotowym	397.176	450.575	13
6.582	36.460	37.240	(2)	Zmniejszenie / (zwiększenie) stanu zapasów	(94.417)	71.620	b.d.
(249)	35.941	(66.882)	b.d.	Zmniejszenie / (zwiększenie) stanu należności	(62.354)	12.785	b.d.
2.082	11.214	16.146	(31)	Zmniejszenie / (zwiększenie) stanu pozostałych należności	(1.305)	(2.084)	60
(3.694)	8.264	54.277	(85)	Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu zobowiązań	78.992	(23.313)	b.d.
21.318	(35.359)	(41.911)	(16)	Zwiększenie / (zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań krótkoterminowych	(2.830)	42.783	b.d.
(5.079)	(9.663)	(9.887)	(2)	Podatek dochodowy zapłacony	(33.103)	(24.390)	(26)
150.837	123.575	90.747	36	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	282.159	527.976	87
(34.011)	(63.301)	(120.246)	(47)	Nakłady inwestycyjne, poszukiwania i przygotowanie złóż do eksploatacji	(214.586)	(143.373)	(33)
668	1.845	2.048	(10)	Wpływy ze zbycia środków trwałych	4.565	8.806	93
-	(42.462)	(38)	111.642	Nabycie spółek zależnych, środki netto	(31.430)	(42.462)	35
-	-	-	b.d.	Nabycie spółek joint venture, środki netto	(712)	-	b.d.
-	-	(20.000)	b.d.	Nabycie innych inwestycji	(20.000)	-	b.d.
670	7.357	-	b.d.	Wpływy netto z tytułu sprzedaży przedsięwzięć zależnych	-	272.126	b.d.
-	3.187	28	11.282	Wpływy netto ze zbycia inwestycji	86	3.187	3.606
526	1.530	237	546	Zmiana stanu udzielonych kredytów i lokat długoterminowych	(3.961)	1.305	b.d.
1	(38)	3	b.d.	Zmiana stanu inwestycji krótkoterminowych	-	5	b.d.
3.106	4.254	2.827	50	Odsetki otrzymane i inne wpływy finansowe	5.730	12.679	121
590	17	61	(72)	Dywidendy otrzymane	828	830	0
(28.450)	(87.611)	(135.080)	(35)	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(259.480)	113.103	b.d.
-	-	-	b.d.	Emisje długoterminowych, zamiennych papierów wartościowych	-	159.174	b.d.
-	-	185.933	b.d.	Emisja obligacji długoterminowych	185.933	-	b.d.
-	-	-	b.d.	Splata obligacji długoterminowych	(360)	-	b.d.
-	-	-	b.d.	Splata obligacji zerokuponowych	(15.000)	-	b.d.
-	-	115.379	b.d.	Zaciągnięcie zadłużenia długoterminowego	450.278	432.020	(4)
(11.363)	(157)	(264.731)	(100)	Splata zadłużenia długoterminowego	(556.063)	(608.486)	9
5	9	(620)	b.d.	Zmiana stanu pozostałych zobowiązań długoterminowych	(1.469)	(147)	(90)
1.125	407	(5.413)	b.d.	Zmiana stanu zadłużenia krótkoterminowego	(55.925)	33.800	b.d.
(942)	(8.911)	(3.553)	151	Zapłacone odsetki i inne koszty finansowe	(16.807)	(26.641)	59
(19)	(5)	(88)	(94)	Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy	(16.991)	(30.174)	78
(2.320)	(1.584)	(6)	26.300	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	(1.245)	(8.755)	603
-	-	(9)	b.d.	Zbycie akcji własnych	29	-	b.d.
-	-	14	b.d.	Wykup akcji własnych	(21.852)	(238.099)	990
(13.514)	(10.241)	26.906	b.d.	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(49.472)	(287.308)	481
108.873	25.723	(17.427)	b.d.	Zmiana stanu środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych	(26.793)	353.771	b.d.
295.700	397.461	81.251	389	Środki pieniężne na początek okresu	88.126	64.170	(27)
-	-	-	b.d.	Środki pieniężne z włączenia spółek zależnych do konsolidacji	1.131	214	(81)

2006 FOURTH QUARTER AND FULL YEAR PRELIMINARY RESULTS OF MOL GROUP

1.114	26	343	(92) Różnice kursowe z konsolidacji spółek zagranicznych	1.687	1.098	(35)
(8.226)	(24.031)	3	b.d. Niezrealizowane różnice kursowe na gotówce i innych środkach pieniężnych	19	(20.074)	b.d.
397.461	399.179	64.170	522 Środki pieniężne na koniec okresu	64.170	399.179	522

2006 FOURTH QUARTER AND FULL YEAR PRELIMINARY RESULTS OF MOL GROUP

ZAŁĄCZNIK V

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

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005 po korekcje	Zm. %	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ¹	Rok obr. 2005 po korekcje	Rok obr. 2006	Zm. %
102.679	92.845	88.403	5	Poszukiwania i wydobywanie	289.497	389.411	35
681.430	533.334	512.118	4	Działalność rafineryjna i sprzedaż	1.767.374	2.331.460	32
16.471	17.745	233.572	(92)	Gaz ziemny	661.761	367.803	(44)
113.269	117.650	107.325	10	Działalność petrochemiczna	355.697	451.210	27
22.937	40.414	40.028	1	Działalność korporacyjna i inna	97.258	102.943	6
936.786	801.988	981.446	(18)	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	3.171.587	3.642.827	15
(174.479)	(174.384)	(228.324)	(24)	Minus: przeniesienia między segmentami	(716.423)	(752.078)	5
(50.173)	(39.783)	(78.730)	(49)	w tym: Poszukiwania i wydobywanie	(258.847)	(227.069)	(12)
(78.247)	(73.606)	(82.802)	(11)	w tym: Działalność rafineryjna i sprzedaż	(267.462)	(324.391)	21
(27)	(85)	(6.505)	(99)	w tym: Gaz ziemny	(20.430)	(8.261)	(60)
(24.190)	(23.074)	(23.111)	b.d.	w tym: Działalność petrochemiczna	(79.736)	(95.392)	20
(21.842)	(37.836)	(37.176)	2	w tym: Działalność korporacyjna i inna	(89.948)	(96.965)	8
762.307	627.604	753.122	(17)	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ZEWNĘTRZNEJ OGÓŁEM	2.455.164	2.890.749	18
III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005 po korekcje	Zm. %	ZYSK OPERACYJNY ¹	Rok obr. 2005 po korekcje	Rok obr. 2006	Zm. %
34.893	17.822	31.422	(43)	Poszukiwania i wydobywanie	105.374	123.445	17
58.697	19.491	38.427	(49)	Działalność rafineryjna i sprzedaż	176.987	171.502	(3)
5.467	8.084	(1.880)	b.d.	Gaz ziemny *	50.415	109.408	117
5.463	10.118	5.631	80	Działalność petrochemiczna	19.114	23.153	21
(9.987)	(12.055)	(8.438)	43	Działalność korporacyjna i inna	(41.788)	(47.462)	14
221	1.743	(432)	b.d.	Przeniesienia między segmentami ²	(5.666)	17.404	b.d.
94.754	45.203	64.730	(30)	OGÓŁEM	304.436	397.450	31
* Zysk operacyjny segmentu gazowniczego obok wyników spółek zależnych obejmuje efekty konsolidacyjne na poziomie segmentu oraz jednorazowe efekty sprzedaży aktywów.							
III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005 po korekcje	Zm. %	AMORTYZACJA	Rok obr. 2005 po korekcje	Rok obr. 2006	Zm. %
7.690	13.589	13.315	2	Poszukiwania i wydobywanie	31.650	37.815	19
15.836	15.636	20.288	(23)	Działalność rafineryjna i sprzedaż	61.407	63.007	3
1.634	1.869	2.096	(11)	Gaz ziemny	6.845	6.810	(1)
4.605	5.068	2.970	71	Działalność petrochemiczna	14.017	18.608	33
2.571	2.457	2.247	9	Działalność korporacyjna i inna	9.581	9.203	(4)
32.336	38.619	40.916	(6)	OGÓŁEM	123.500	135.443	10
III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005 po korekcje	Zm. %	EBITDA	Rok obr. 2005 po korekcje	Rok obr. 2006	Zm. %
42.583	31.411	44.737	(30)	Poszukiwania i wydobywanie	137.024	161.260	18
74.533	35.127	58.715	(40)	Działalność rafineryjna i sprzedaż	238.394	234.509	(2)
7.101	9.953	216	4.508	Gaz ziemny *	57.260	116.218	103
10.068	15.186	8.601	77	Działalność petrochemiczna	33.131	41.761	26
(7.416)	(9.598)	(6.191)	55	Działalność korporacyjna i inna	(32.207)	(38.259)	19
221	1.743	(432)	b.d.	Przeniesienia między segmentami ²	(5.666)	17.404	b.d.
127.090	83.822	105.646	(21)	OGÓŁEM	427.936	532.893	25

2006 FOURTH QUARTER AND FULL YEAR PRELIMINARY RESULTS OF MOL GROUP

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005 po korekcje	Zm. %	NAKŁADY INWESTYCYJNE	Rok obr. 2005 po korekcje	Rok obr. 2006	Zm. %
8.409	55.761	10.655	423	Poszukiwania i wydobywanie	34.418	79.568	131
18.395	38.582	26.313	47	Działalność rafineryjna i sprzedaż	92.199	74.177	(20)
2.464	4.057	72.540	(94)	Gaz ziemny	85.844	13.111	(85)
2.829	3.414	4.713	(28)	Działalność petrochemiczna	11.105	8.932	(20)
1.801	6.996	7.280	(4)	Działalność korporacyjna i inna	13.137	10.698	(19)
33.898	108.811	121.501	(10)	OGÓŁEM	236.703	186.486	(21)

30.09.2006	ŚRODKI TRWAŁE	31.12.2005 po korekcje	31.12.2006	Zm. %
147.694	Poszukiwania i wydobywanie	145.971	149.839	3
527.127	Działalność rafineryjna i sprzedaż	515.954	540.054	5
76.796	Gaz ziemny	192.344	79.022	(59)
197.916	Działalność petrochemiczna	202.032	196.188	(3)
59.512	Działalność korporacyjna i inna	56.452	62.314	10
1.009.045	OGÓŁEM	1.112.753	1.027.417	(8)

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.

2006 FOURTH QUARTER AND FULL YEAR PRELIMINARY RESULTS OF MOL GROUP

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

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005 po korekcje	Zm. %	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ¹	Rok obr. 2005 po korekcje	Rok obr. 2006	Zm. %
475	460	417	10	Poszukiwania i wydobywanie	1.450	1.850	28
3.153	2.642	2.418	9	Działalność rafineryjna i sprzedaż	8.850	11.076	25
76	88	1.103	(92)	Gaz ziemny	3.314	1.747	(47)
524	583	507	15	Działalność petrochemiczna	1.781	2.144	20
106	200	189	6	Działalność korporacyjna i inna	487	489	-
4.334	3.973	4.634	(14)	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	15.882	17.306	9
(807)	(863)	(1.079)	(20)	Minus: przeniesienia między segmentami	(3.586)	(3.573)	(0)
(232)	(197)	(372)	(47)	w tym: Poszukiwania i wydobywanie	(1.296)	(1.079)	(17)
(362)	(365)	(391)	(7)	w tym: Działalność rafineryjna i sprzedaż	(1.339)	(1.541)	15
0	-	(31)	-	w tym: Gaz ziemny	(102)	(39)	(62)
(112)	(114)	(109)	5	w tym: Działalność petrochemiczna	(399)	(453)	14
(101)	(187)	(176)	6	w tym: Działalność korporacyjna i inna	(450)	(461)	2
3.527	3.110	3.555	(13)	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY ZEWNĘTRZNEJ OGÓŁEM	12.296	13.733	12

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005 po korekcje	Zm. %	ZYSK OPERACYJNY ¹	Rok obr. 2005 po korekcje	Rok obr. 2006	Zm. %
161	88	148	(41)	Poszukiwania i wydobywanie	528	586	11
272	97	181	(46)	Działalność rafineryjna i sprzedaż	886	815	(8)
25	40	(9)	b.d.	Gaz ziemny *	252	520	106
25	50	27	85	Działalność petrochemiczna	96	110	15
(46)	(60)	(40)	50	Działalność korporacyjna i inna	(209)	(225)	8
1	9	(2)	b.d.	Przeniesienia między segmentami ²	(28)	82	b.d.
438	224	305	(27)	OGÓŁEM	1.525	1.888	24

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

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005 po korekcje	Zm. %	AMORTYZACJA	Rok obr. 2005 po korekcje	FY 2006	Zm. %
36	67	63	6	Poszukiwania i wydobywanie	158	180	14
73	77	96	(20)	Działalność rafineryjna i sprzedaż	307	299	(3)
8	9	10	(10)	Gaz ziemny	34	32	(6)
21	25	14	79	Działalność petrochemiczna	70	88	26
12	12	11	9	Działalność korporacyjna i inna	48	44	(8)
150	190	194	(2)	OGÓŁEM	617	643	4

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005 po korekcje	Zm. %	EBITDA	Rok obr. 2005 po korekcje	Rok obr. 2006	Zm. %
197	155	211	(27)	Poszukiwania i wydobywanie	686	766	12
345	174	277	(37)	Działalność rafineryjna i sprzedaż	1.193	1.114	(7)
33	49	1	4.800	Gaz ziemny *	286	552	93
46	75	41	83	Działalność petrochemiczna	166	198	19
(34)	(48)	(29)	66	Działalność korporacyjna i inna	(161)	(181)	12
1	9	(2)	b.d.	Przeniesienia między segmentami ²	(28)	82	b.d.
588	414	499	(17)	OGÓŁEM	2.142	2.532	18

2006 FOURTH QUARTER AND FULL YEAR PRELIMINARY RESULTS OF MOL GROUP

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005 po korekcje	Zm. %	NAKŁADY INWESTYCYJNE	Rok obr. 2005 po korekcje	Rok obr. 2006	Zm. %
39	276	50	452	Poszukiwania i wydobywanie	172	378	120
85	191	124	54	Działalność rafineryjna i sprzedaż	462	353	(24)
11	20	342	(94)	Gaz ziemny	430	62	(86)
13	17	22	(23)	Działalność petrochemiczna	56	42	(25)
8	35	34	3	Działalność korporacyjna i inna	66	51	(23)
156	539	572	(6)	OGÓŁEM	1.186	886	(25)

30.09.2006	ŚRODKI TRWAŁE	31.12.2005 po korekcje	31.12.2006	Zm. %
685	Poszukiwania i wydobywanie	683	782	14
2.444	Działalność rafineryjna i sprzedaż	2.416	2.819	17
356	Gaz ziemny	900	412	(54)
918	Działalność petrochemiczna	946	1.024	8
276	Działalność korporacyjna i inna	264	325	23
4.679	OGÓŁEM	5.209	5.362	3

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.

2006 FOURTH QUARTER AND FULL YEAR PRELIMINARY RESULTS OF MOL GROUP

ZAŁĄCZNIK VII

GŁÓWNE PARAMETRY ZEWNĘTRZNE

III kw. 2006	IV kw. 2006	IV kw. 2005	Zm. %		Rok obr. 2005	Rok obr. 2006	Zm. %
69,5	59,6	56,9	5	Ropa Brent (USD/baryłkę)	54,5	65,1	19
65,7	56,5	54,1	4	Mieszanka uralaska (USD/baryłkę)	50,9	61,4	21
677,6	528,1	539,8	(2)	Benzyna bezołowiowa premium 10 ppm (USD/t)*	534,1	619,3	16
644,3	570,3	564,1	1	Olej napędowy ULSD 10 ppm (USD/t)*	542,0	608,4	12
568,0	498,4	475,8	5	Ciężka benzyna (USD/t)**	448,9	536,9	20
151,9	76,6	109,4	(30)	Marża z notowań – benzyna bezołowiowa premium (USD/t)*	121,7	126,9	4
118,6	118,9	133,7	(11)	Marża z notowań – olej napędowy (USD/t)*	129,6	115,6	(11)
42,3	46,9	45,4	3	Marża z notowań – ciężka benzyna (USD/t)**	36,4	44,1	21
900	900	825	9	Etylen (EUR/t)	739	863	17
481	550	459	20	Zintegrowana marża petrochemiczna (EUR/t)	418	469	12
216,1	201,9	211,8	(5)	Średni kurs HUF/USD	199,7	210,5	5
29,7	27,9	32,4	(14)	Średni kurs SKK/USD	31,1	29,7	(4)
5,37	5,28	4,28	23	LIBOR 3M USD (%)	3,50	5,13	47
3,22	3,59	2,34	53	EURIBOR 3M (%)	2,18	3,08	41
7,33	8,18	6,23	31	BUBOR 3M (%)	7,06	6,99	(1)

* Wg parytetu FOB Rotterdam

** Wg parytetu FOB Med

III kw. 2006	IV kw. 2006	Zm. %		IV kw. 2005	IV kw. 2006	Zm. %
215,7	191,6	(11)	Kurs zamknięcia HUF/USD	213,6	191,6	(10)
273,5	252,3	(8)	Kurs zamknięcia HUF/EUR	252,7	252,3	0

ZAŁĄCZNIK VIII **KOMUNIKATY NADZWYCZAJNE W 2006 ROKU**

Data ogłoszenia

9 stycznia	MOL wybiera Bank of New York jako następcę banku depozytariusza w programie GDR
13 stycznia	MOL i E.ON-Ruhrgas International zawierają porozumienie w sprawie transakcji dotyczącej branży gazowniczej
31 stycznia	Zmiana na stanowisku szefa relacji inwestorskich w MOL Rt.
16 lutego	Zmiany personalne w Grupie MOL
9 marca	Proponowana transakcja dotycząca akcji własnych
13 marca	Komunikat MOL w sprawie udanych próbných odwiertów gazowo-naftowych w Pakistanie
14 marca	Sprzedaż akcji własnych
20 marca	Transakcja dotycząca 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	Transakcja dotycząca akcji własnych
28 kwietnia	MOL składa wiążącą ofertę na 96,9% udziałów w OAO Udmurtneft
3 maja	Ogłoszenie wypłaty dywidendy przez MOL Hungarian Oil and Gas Plc. za rok obrotowy 2005
9 maja	MOL wykonuje 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	Wykonanie transakcji na akcjach pomiędzy MOL Plc. i APV Zrt.
15 czerwca	Zakup obligacji bezterminowych przez menadżera MOL
21 czerwca	Gazprom i 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 ADR
28 czerwca	MOL podpisuje porozumienie o udziale w poszukiwaniach i wydobywaniu w Bloku 43 znajdującym się w północno-wschodnim Omanie
30 czerwca	Zmiany organizacyjne i personalne w Grupie MOL
7 lipca	Zmiana w nazwie spółki
25 lipca	MOL podpisuje umowę na kredyt odnawialny o wartości 825 milionów Euro
27 lipca	MOL i Rossi Beteiligungs Ltd. wybudują fabrykę komponentów biodiesla
31 lipca	Zmiany personalne w spółce MOL
4 sierpnia	Zmiana daty publikacji raportu z wstępnyimi wynikami spółki MOL 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 poszukiwań na terenie Węgier
31 sierpnia	Sprzedaż akcji przez menadżera MOL
7 września	Rada Dyrektorów MOL decyduje o podwyższeniu kapitału akcyjnego
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 kierownictwa wyższego szczebla
10 października	Spółka MOL podpisuje umowę kupna-sprzedaży z rosyjską firmą NWOOG na zakup 100% udziałów w firmie badawczej NWOOG-MOL
25 października	Sprzedaż akcji przez menadżera MOL
2 listopada	Rosyjski Urząd Antymonopolowy wyraża zgodę na nabycie przez MOL 100% udziałów NWOOG-MOL
8 listopada	MOL zatwierdza statut spółki
8 listopada	MOL podpisuje Umowy Koncesji Naftowych z Republiką Pakistanu na dwa bloki poszukiwawcze, Margala oraz Margala North
20 listopada	Węgierska Agencja Prywatyzacji i Własności Skarbu Państwa (APV Zrt.) zamierza sprzedać 1,73% akcji serii „A” spółki MOL w drodze oferty publicznej
23 listopada	Wyniki przetargu na wybudowanie strategicznych magazynów gazu
4 grudnia	MOL składa wiążącą ofertę na 100% udziałów rosyjskich aktywach naftowych
14 grudnia	Rozszerzenie praw opcji na akcje MOL posiadane przez BNP Paribas

29 grudnia Spółka MOL nabywa 100% udziałów w spółce BaiTex LLC

KOMUNIKATY NADZWYCZAJNE W 2007 ROKU

Data ogłoszenia

4 stycznia	MOL nabywa prawo własności MSZKSZ Zrt.
9 stycznia	MOL rozpoczyna negocjacje w celu zabezpieczenia ciągłości dostaw ropy naftowej
11 stycznia	Wznowienie dostaw ropy naftowej do rafinerii MOL
22 stycznia	Wpis nowej działalności do statutu spółki MOL

ZAŁĄCZNIK IX

STRUKTURA AKCJONARIATU (%) I AKCJE WŁASNE

Grupy akcjonariuszy	31 grudnia 2004 r.	31 grudnia 2005 r.	31 marca 2006 r.	30 czerwca 2006 r.	30 września 2006 r.	31 grudnia 2006 r.
Inwestorzy zagraniczni (głównie instytucjonalni)	56,0	58,2	58,6	57,5	57,5	58,6
OMV	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Slovbena, Slovintegra	8,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
BNP Paribas	0,0	6,9	7,0	8,6	8,2	8,2
Magnolia	0,0	0,0	5,5	5,5	5,5	5,5
ÁPV Zrt. (Węgierska Agencja Prywatyzacji i Własności Skarbu Państwa)	11,8	11,7	11,7	1,7	1,7	0,0
Krajowi inwestorzy instytucjonalni	5,7	4,0	3,9	4,9	4,8	5,2
Krajowi inwestorzy indywidualni	3,6	2,4	2,0	1,8	2,3	2,5
MOL Plc. (akcje własne)	4,9	6,8	1,3	10,0	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 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 Plc. na dzień 31 grudnia 2006 r.: The Bank of New York – bank depozytariusz w programie emisji kwitów depozytowych (ADR) MOL, będący w posiadaniu 8,7% 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%. 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.

13 grudnia 2006 roku MOL zawarł porozumienie w sprawie opcji na akcje zwykłe MOL serii A będące w posiadaniu BNP. Zgodnie z tą umową prawa wynikające z opcji posiadanych przez BNP w stosunku do niektórych akcji MOL będą przedłużone do 18 grudnia 2007 roku. Według umowy MOL otrzyma amerykańską opcję kupna na 8.957.091 akcji MOL serii A od BNP, dodatkowo BNP otrzyma europejską opcję sprzedaży na taką samą liczbę akcji MOL od MOL. Cena realizacji wynosi 35,4432 USD za akcję dla 7.552.874 akcji, oraz 110,49531 USD za akcję dla 1.404.217 akcji.

W ostatnim kwartale nie zanotowano transakcji na akcjach własnych, w związku z tym według stanu na 31 grudnia 2006 r. MOL posiadał 10.898.525 akcji własnych serii A oraz 578 akcji własnych 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, CEO 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. Rada Dyrektorów Slovnaftu, na stanowisko nowego CEO 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.

Od 1 lipca 2006 r. pan Lajos Alács powołany został na stanowisko Wiceprezesa Wykonawczego ds. Strategii i Rozwoju Biznesu, zastępując na tym stanowisku pana Michela-Marca Delcommune. Od 1992 do 2000 r., pan Alács był Dyrektorem w spółce 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 CEO i jednocześnie pozostaje członkiem Rady Dyrektorów MOL oraz 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 menadżer odpowiedzialny za Rosję oraz kraje WNP. Na swym nowym stanowisku nie jest traktowany jako członek kierownictwa wyższego szczebla spółki MOL Plc.

Od 1 sierpnia 2006 r. pan Slavomir Jankovic, Dyrektor Zarządzający Działu Usług Detalicznych kontynuuje pracę jako specjalny doradca CEO Slovnaftu. 1 stycznia 2007 r. Dyrektorem Zarządzającym Działu Usług Detalicznych został mianowany pan László Geszti. Pan László Geszti był wcześniej delegowany do pracy w chorwackiej spółce INA (Croatia), będącego strategicznym partnerem MOL, jako Wiceprezes Rady Dyrektorów i Dyrektor Finansowy (CFO). W Grupie MOL, pan László Geszti zajmował wcześniej stanowisko Dyrektora Zarządzającego Pionu Rafineryjnego i Sprzedaży Grupy MOL. Do czasu jego powołania na stanowisko, pan György Mosonyi – Prezes Grupy MOL nadzorował bezpośrednio Dział Usług Detalicznych.

ZAŁĄCZNIK X STACJE PALIW GRUPY MOL

Stacje paliw grupy MOL	31 grudnia 2005 r.	30 września 2006 r.	31 grudnia 2006 r.
Węgry	355	358	358
Słowacja	253	215	210
Rumunia	137	139	120
Austria	23	32	33
Czechy	30	30	30
Słowenia	10	10	10
Serbia	0	11	11
Polska	22	0	0
Inne kraje	0	0	0
Ogółem stacje paliw grupy MOL	830	795	772