

**MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan
Működő Részvénytársaság**

Konszolidált éves beszámoló

2011. december 31.

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés

Konzolidált mérleg

Konzolidált eredménykimutatás

Konzolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

Konzolidált kimutatás a saját tőke változásáról

Konzolidált cash flow kimutatás

Konzolidált kiegészítő melléklet

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényesei részére

A konszolidált éves beszámolóról készült jelentés

1.) Elvégeztük a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság ("Társaság") mellékelt 2011. évi konszolidált éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2011. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.992.801 millió Ft a mérleg szerinti eredmény 185.019 millió Ft nyereség-, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatásból, konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, konszolidált saját tőke változásainak kimutatásából, konszolidált cash flow-k kimutatásából és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége a konszolidált éves beszámolóért

2.) A vezetés felelős a megbízható és valós képet nyújtó konszolidált éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

3.) A mi felelősségünk a konszolidált éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti és a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált éves beszámoló mentes-e lényeges hibás állításoktól.

4.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a konszolidált éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a megbízható és valós képet nyújtó konszolidált éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint a konszolidált éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését.

5.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.


Záradék (vélemény)

6.) A könyvvizsgálat során a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság konszolidált éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar Nemzeti és a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált éves beszámolót a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban készítették el. Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség a konszolidált üzleti jelentésről

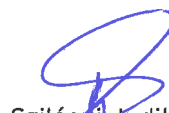
7.) Elvégeztük a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság mellékelt 2011. évi konszolidált üzleti jelentésének a vizsgálatát. A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a magyar jogszabályi előírásokkal összhangban történő elkészítéséért. A mi felelőségünk a konszolidált üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélése. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését. Véleményünk szerint a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. évi konszolidált üzleti jelentése a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. évi konszolidált éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2012. március 21.



Szilágyi Judit
Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Szilágyi Judit
Kamarai tag könyvvizsgáló

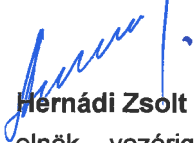
Kamarai tagsági szám: 001368

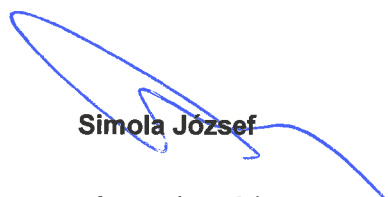
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és Leányvállalatai

Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített
Konzolidált pénzügyi kimutatások
a Független Könyvvizsgálói jelentéssel együtt

2011. december 31.

Budapest, 2012. március 21.


Hernádi Zsolt
elnök – vezérigazgató
az Igazgatóság elnöke


Simola József
pénzügyi vezérigazgató helyettes

A mellékelt jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

3 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai



Konszolidált mérleg
2011. december 31.

	Jegyzet	2011 millió forint	2010 módosított millió forint
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Immateriális javak	4	338.552	318.158
Tárgyi eszközök	5	2.824.917	2.685.785
Befektetések társult vállalkozásokban	10	104.797	73.004
Értékesíthető befektetések	11	20.649	21.501
Halasztott adó eszközök	30	43.315	12.682
Egyéb befektetett eszközök	12	36.948	42.104
Összes befektetett eszköz		3.369.178	3.153.234
Forgóeszközök			
Készletek	13	545.234	408.538
Vevőkövetelések, nettó	14	619.723	463.672
Egyéb forgóeszközök	15	125.134	141.508
Előre fizetett nyereségadók		22.399	5.611
Pénzeszközök	16, 37	311.133	313.166
Összes forgóeszköz		1.623.623	1.332.495
ÖSSZES ESZKÖZ		4.992.801	4.485.729
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke			
Jegyzett tőke	17	79.202	79.202
Tartalékok	18	1.419.026	1.251.910
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből		153.674	103.958
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke		1.651.902	1.435.070
Külső tulajdonosok részesedése		591.203	539.407
Összes saját tőke		2.243.105	1.974.477
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	19	862.149	947.910
Céltartalékok	20	314.315	280.535
Halasztott adó kötelezettségek	29	118.802	118.312
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	21	51.046	46.110
Összes hosszú lejáratú kötelezettség		1.346.312	1.392.867
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	22	1.008.780	800.958
Fizetendő nyereségadók		37.184	10.672
Céltartalékok	20	37.227	43.842
Rövid lejáratú hitelek	23	136.288	160.863
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	19	183.905	102.050
Összes rövid lejáratú kötelezettség		1.403.384	1.118.385
ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK		4.992.801	4.485.729

A mellékelt jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Konszolidált eredménykimutatás

2011. december 31.

	Jegyzet	2011 millió forint	2010 módosított millió forint
Árbevétel	3, 24	5.343.234	4.299.654
Egyéb működési bevétel	25	24.955	24.894
Összes működési bevétel		5.368.189	4.324.548
Anyagjellegű ráfordítások		4.248.949	3.253.448
Személyi jellegű ráfordítások	26	255.927	271.968
Értécsökkenés és értékvesztés		349.840	280.560
Egyéb működési költségek és ráfordítások	27	381.304	368.524
Saját termelésű készletek állományváltozása		-78.867	-50.932
Aktivált saját teljesítmények értéke		-42.146	-44.498
Összes működési költség		5.115.007	4.079.070
Üzleti tevékenység eredménye		253.182	245.478
Pénzügyi műveletek bevételei	28	80.148	24.731
Ebből: Átváltási opció valós érték értékelési különbözete	28	10.548	-
Pénzügyi műveletek ráfordításai	28	135.000	110.208
Ebből: Átváltási opció valós érték értékelési különbözete	28	-	5.381
Pénzügyi műveletek vesztesége / nyeresége (-)	28	54.852	85.477
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből		20.066	12.013
Adózás előtti eredmény		218.396	172.014
Nyereségadó	30	33.377	63.297
Időszak eredménye		185.019	108.717
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből		153.674	103.958
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből		31.345	4.759
Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (forint)	32	1.766	1.231
Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (forint)	32	1.538	1.209

A mellékelt jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás

2011. december 31.

	Jegyzet	2011 millió forint	2010 módosított millió forint
Időszak eredménye		185.019	108.717
<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
Külföldi társaságok forintosítása miatti átváltási különbözet a nettó befektetés-fedezeti ügylettel és adóval együtt	29	107.569	42.875
Értékesíthető pénzügyi eszközök, halasztott adó hatással	29	-2.860	-1.423
Cash-flow fedezeti ügyletek, halasztott adó hatással	29	1.160	351
Részesedés a társult vállalkozások átfogó jövedelméből	29	14.938	7.672
Időszaki egyéb átfogó jövedelem, adóhatással együtt		120.807	49.475
Időszaki összes átfogó jövedelem		305.826	158.192
Anyavállalati részvényesek részesedése		221.197	145.599
Külső tulajdonosok részesedése		84.629	12.593

A mellékelt jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Konszolidált kimutatás a saját tőke változásáról

2011. december 31.

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Valós érték értékelési tartalék	Átváltási tartalék	Összetett instrumentumok tőkerésze	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Összes saját tőke
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Záró egyenleg	79.202	-325.669	8.347	111.209	-8.074	1.333.932	1.119.745	95.058	1.294.005	535.647	1.829.652
2009. december 31.											
Tárgyidőszaki eredmény	-	-	-	-	-	-	-	103.958	103.958	4.759	108.717
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem	-	-	-813	42.454	-	-	41.641	-	41.641	7.834	49.475
Tárgyévi összes átfogó jövedelem	-	-	-813	42.454	-	-	41.641	103.958	145.599	12.593	158.192
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	95.058	95.058	-95.058	-	-	-
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8.729	-8.729
Saját részvény ügyletek nettó hatása	-	-	-	-	-	-4.534	-4.534	-	-4.534	-	-4.534
Tranzakció külső tulajdonosokkal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-104	-104
Záró egyenleg						1.424.456	1.251.910		1.435.070		1.974.477
2010. december 31.	79.202	-325.669	7.534	153.663	-8.074	6	0	103.958	0	539.407	7
Tárgyidőszaki eredmény	-	-	-	-	-	-	-	153.674	153.674	31.345	185.019
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem	-	-	-1.916	59.519	-	9.920	67.523	-	67.523	53.284	120.807
Tárgyévi összes átfogó jövedelem	-	-	-1.916	59.519	-	9.920	67.523	153.674	221.197	84.629	305.826
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	103.958	103.958	-103.958	-	-	-
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-17.620	-17.620
Saját részvény ügyletek nettó hatása	-	-	-	-	-	5.307	5.307	-	5.307	-	5.307
Tranzakció külső tulajdonosokkal	-	-	-	-	-	-9.672	-9.672	-	-9.672	-15.213	-24.885
Záró egyenleg						1.533.969	1.419.026		1.651.902		2.243.105
2011. december 31.	79.202	-325.669	5.618	213.182	-8.074	9	6	153.674	2	591.203	5

A mellékelt jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Konszolidált cash flow kimutatás

2011. december 31.

	2011	2010
	millió forint	módosított millió forint
	Jegyzet	
<i>Adózás előtti eredmény</i>	218.396	172.014
Értékcsökkenés és értékvesztés	349.840	280.560
Készletek értékvesztése és visszaírása (-)	4.587	-138
Céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	-3.212	17.650
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-6.286	-2.228
Követelések értékvesztése / visszaírása (-)	15.115	-11.836
Vevőköveteléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam veszteség/nyereség (-)	4.530	563
Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-	-756
Kapott kamatok	-9.389	-7.437
Fizetett kamatok	41.171	34.536
Egyéb devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége kivéve a vevőköveteléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyamkülönbözet	-55.642	46.722
Konverziós opció valós értékelésből származó különbözet (lásd 28. jegyzet)	-10.548	5.381
Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások , nettó pénzáramlás	75.651	-9.945
Részesedés társult vállalatok eredményéből	-20.066	-12.013
Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	5.539	1.278
<i>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő tőke változás előtt</i>	<i>609.686</i>	<i>514.351</i>
<i>Készletek csökkenése / növekedése (-)</i>	<i>-108.264</i>	<i>-63.032</i>
<i>Vevőkövetelések csökkenése / növekedése (-)</i>	<i>-113.815</i>	<i>-16.339</i>
<i>Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)</i>	<i>1.231</i>	<i>-2.553</i>
<i>Szállítói kötelezettségek csökkenése (-) / növekedése</i>	<i>18.357</i>	<i>5.874</i>
<i>Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek csökkenése (-) / növekedése</i>	<i>18.508</i>	<i>-21.902</i>
<i>Fizetett nyereségadó</i>	<i>-52.753</i>	<i>-37.513</i>
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	372.950	378.886
Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-224.751	-305.401
Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	6.911	3.558
Leányvállalatok és kisebbségi részesedések megvásárlása, nettó pénzáramlás	-25.314	-541
Társult vállalkozások és egyéb befektetett eszközök megvásárlása	-1.695	-2.102
Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás (lásd 8. Jegyzet)	805	-1.513
Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	-	630
Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	12.545	13.488
Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	209	-5
Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	27.247	8.052
Kapott osztalék	5.334	4.359
Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-198.709	-279.475

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik

Konszolidált cash flow kimutatás

2011. december 31.

	Jegyzet	2011 millió forint	2010 módosított millió forint
Kötvénykibocsátás		11.000	200.921
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	37	191.222	442.134
Hosszú lejáratú hitelek törlesztése		-304.725	-580.699
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása		-768	-319
Rövid lejáratú hitelek állományváltozása		-8.513	19.986
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások		-60.204	-48.513
Tulajdonosoknak fizetett osztalékok		-23	-19
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok		-16.892	-8.727
Külső tulajdonosok hozzájárulása		-	-
Saját részvény kibocsátása		-	-
Visszavásárolt saját részvény		-	-
Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása		-188.903	24.764
Pénzeszközök csökkenése (-) / növekedése		-14.662	124.175
Pénzeszköz állomány az év elején		313.166	178.703
Pénzeszközök árfolyamkülönbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt		12.190	9.650
Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete		439	638
Pénzeszköz állomány az év végén	37	311.133	313.166

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

1 Általános

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (a továbbiakban MOL Nyrt., MOL vagy a Társaság) 1991. október 1-jén alakult meg a jogelőd Országos Kőolaj- és Gázipari Tröszt (OKGT) átalakulásával. Az állami vállalatok átalakulási törvénye értelmében az OKGT eszközei és kötelezettségei a fordulónappal átértékelésre kerültek. A MOL Nyrt. és leányvállalatai (a továbbiakban MOL Csoport, vagy a Csoport) kőolaj, földgáz és gáztermék kutatásával és termelésével, szállításával, és kőolaj tárolásával, finomításával, finomítói termékek kis- és nagykereskedelmével, valamint olefinek és poliolefinek gyártásával, értékesítésével foglalkozik. A Csoport dolgozóinak létszáma 2011. december 31-én 31.471 fő, míg 2010. december 31-én 32.394 fő volt. A Társaság székhelye Magyarországon, a Budapest, Október huszonharmadika u. 18. címen található.

A Társaság részvényeit a Budapesti és a Varsói Értéktőzsdén jegyzik. A nemzetközi tőkepiacokon a Luxemburgi Értéktőzsde, a londoni elektronikus tőzsde és az International Order Book forgalmazza a Társaság letéti jegyeit (DR), valamint New Yorkban, Berlinben és Münchenben tőzsdén kívüli kereskedelemben is forgalmazzák.

2.1 Elfogadás, megfelelőségi nyilatkozat és a beszámoló összeállításának alapja

i) Elfogadás és nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfelelőségről

A konszolidált éves beszámolót az Igazgatóság 2012. március 21-én fogadta el.

A konszolidált éves beszámoló a Nemzetközi Számviteli Standardok szerint, az Európai Unió (EU) Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetett és beiktatott standardok alapján készült. Az IFRS-t a Nemzetközi Számviteli Standardok Bizottság (IASB) és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolás Értelmező Bizottság (IFRIC) által megfogalmazott, standardok és értelmezések alkotják.

2005. január 1-jétől a magyar számviteli törvény változása lehetővé teszi, hogy a Csoport konszolidált beszámolóját az Európai Unió Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetett IFRS alapján készítse el. Jelenleg az EU beiktatási folyamatai és a Csoport tevékenysége alapján nincs különbség a Csoport IFRS és EU által elfogadott IFRS politikák között.

A pénzügyi kimutatásokban szereplő közzétételek megfelelnek az egyes standardokban foglalt követelményeknek. A 2006 során kibocsátott lejárat nélküli, átváltható értékpapírokba ágyazott konverziós opcióval kapcsolatban elszámolt átértékelési különbözet az eredménykimutatás külön sorában került megjelenítésre. A menedzsment véleménye szerint ezen pénzmozgással nem járó tétel elkülönítése növeli a pénzügyi kimutatások áttekinthetőségét, mert az így elszámolt nyereség vagy veszteség összegére nem gyakorol hatást sem a Csoport működése, sem az ezen működést befolyásoló külső üzleti tényezők. A konverziós opció részleteit a 17. Jegyzet tartalmazza.

ii) A beszámoló készítésének alapja

A konszolidált éves beszámoló a 2011. december 31-én kibocsátott és hatályos standardok és IFRIC értelmezések szerint készült.

A MOL Nyrt. nem konszolidált éves beszámolóját a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szerint (a továbbiakban MSZSZ) készíti. E törvény egyes előírásai eltérnek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) foglaltaktól.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik
10 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A bekerülési érték elvének alkalmazása érdekében a konszolidált éves beszámoló úgy tekinti a MOL Nyrt.-t, mintha az 1991. október 1-jén jött volna létre az eszközök és források aznapi értékével, figyelembe véve az IFRS miatt szükséges módosításokat.

A pénzügyi év megegyezik a naptári évvel.

iii) Konszolidációs elvek

Leányvállalatok

A konszolidált éves beszámoló a MOL Nyrt.-t, illetve az ellenőrzése alatt álló leányvállalatokat foglalja magában. Ellenőrzésről általában akkor beszélünk, ha a Csoport közvetve vagy közvetlenül birtokolja az adott társaság szavazati jogainak több mint 50%-át, és a társaság pénzügyi és operatív tevékenységébe történő befolyás révén előnyöket élvez annak tevékenységéből. Amint azt az IAS 27 előírja, az azonnal lehívható szavazati jogok is figyelembe vételre kerülnek az ellenőrzés meghatározásához.

A megszerzett üzletekre az akvizíciós számvitel módszere kerül alkalmazásra, amely a megszerzésekori értékviszonyok alapján történik az eszközök és források akvizíció időpontjára, azaz az irányítás megszerzésének napjára vonatkozó piaci értékének alapul vételével. Az akvizíció költsége az ellenérték, valamint a külső tulajdonosoknak a megszerzett üzletben meglévő részesedésének összege. Az év közben megszerzett vagy értékesített társaságok a tranzakció időpontjától kezdődően, illetve a tranzakció időpontjáig szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

A konszolidációba bevont társaságok közötti tranzakciók, egyenlegek és eredmények, valamint a nem realizált eredmények kiszűrésre kerülnek, kivéve, ha az ilyen veszteségek a kapcsolódó eszközök értékvesztésére utalnak. A konszolidált éves beszámoló készítése során a hasonló tranzakciókat és eseményeket egységes számviteli elveket követve rögzítik.

A külső tulajdonosokra eső tőke- és eredményrész a mérlegben és az eredménykimutatásban külön soron jelenik meg. Az üzleti kombinációk vonatkozásában a külső tulajdonosok részesedése vagy valós értéken, vagy a megszerzett társaság nettó eszközeinek valós értékéből a külső tulajdonosokra jutó összeg értékében kerül meghatározásra. Az értékelés módjának kiválasztása minden üzleti kombináció vonatkozásában egyedileg történik. Az akvizíciót követően a külső tulajdonosok részesedése az eredetileg felvett érték, módosítva a megszerzett társaság tőkéjében bekövetkező változások külső tulajdonosokra jutó összegével. Az időszaki összes átfogó jövedelemből abban az esetben is részesülnek a külső tulajdonosok, ha ez részesedésük negatív egyenlegéhez vezet.

A Csoport leányvállalatokban meglévő részesedésének olyan változásai, amelyek nem eredményezik a kontroll elvesztését, tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra. A Csoport, valamint a külső tulajdonosok részesedése kerül módosításra úgy, hogy azok tükrözzék a leányvállalatokban meglévő részesedéseik változását. A külső tulajdonosok részesedését módosító összeg, valamint a kapott vagy fizetett ellenérték különbsége a tőkében kerül elszámolásra, mint a társaság tulajdonosaira jutó érték.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Közös vezetésű vállalkozások

A közös vezetésű vállalkozás olyan szerződésen alapuló megállapodás, amelyben két vagy több fél (vállalkozók) közös irányítás alatt álló gazdasági tevékenységet folytat. Közös irányítás akkor valósul meg, amikor a tevékenységhez kapcsolódó stratégiai, pénzügyi és operatív döntések a vállalkozók egyhangú beleegyezését követelik meg. A közös vezetésű vállalkozás olyan vállalkozás, amely egy gazdasági tevékenységet folytató társaság, partnerség vagy más jogi személy létrehozásával jár, amelyet a Csoport a többi vállalkozóval közösen irányít.

A Társaság közös vezetésű vállalkozásokban lévő részesedései arányos konszolidációval kerülnek bevonásra, azaz a közös vezetésű vállalkozások eszközeinek, forrásainak, bevételeinek és ráfordításainak arányos része összevonásra kerül a konszolidált éves beszámoló megfelelő soraival. A közös vezetésű vállalkozások pénzügyi kimutatásait az anyavállalatával azonos beszámolási évre, konzisztens számviteli politikákat követve készítik el. A közös vezetésű vállalkozások addig az időpontig kerülnek arányosan konszolidálásra, ameddig a Csoport közös irányítása fennáll a vállalkozásban.

Amikor a Csoport eszközöket ad át, illetve értékesít a közös vezetésű vállalkozás részére, a tranzakció annak tartalma alapján kerül elszámolásra. Amikor a Csoport eszközöket vásárol a közös vezetésű vállalkozástól, a Csoport akkor számolja el a közös vállalkozás tranzakcióból származó eredményének rá jutó részét, amikor az eszköz harmadik fél részére továbbértékesítésre kerül. A csoporton belüli tranzakciókon keletkező veszteségek azonnal elszámolásra kerülnek, ha azok az eszköz realizálható értékének csökkenésére, vagy értékvesztésre utalnak.

A közös irányítás megszűnése esetén a Csoport a megmaradó részesedését valós értéken veszi fel, kivéve, ha nem leányvállalattá vagy társult vállalkozássá válik. A közös vezetésű vállalkozás könyv szerinti értékének, valamint a megmaradó részesedés valós értéke és az értékesítés ellenértéke összegének különbsége az eredményben kerül elszámolásra.

Befektetések társult vállalkozásokban

A társult vállalkozás olyan társaság, amelynek pénzügyi és működési politikáira a Csoport jelentős befolyást képes gyakorolni, de amely nem leányvállalat vagy közös vezetésű vállalkozás.

A Csoport társult vállalkozásokban lévő befektetései az equity módszer alkalmazásával kerülnek kimutatásra. Az equity módszer alapján a társult vállalkozásokban meglévő befektetés a mérlegben a társult vállalkozás nettó eszközértékének megszerzést követő, Csoportra jutó változásával növelt bekerülési értéken kerül kimutatásra. A társult vállalkozáshoz kapcsolódó goodwill a befektetés könyv szerinti értékének része, és nem kerül amortizálásra. Az eredménykimutatás a társult vállalkozás működéséből származó eredményének a Csoportra jutó részét tartalmazza. Ha a társult vállalkozás saját tőkéjével szemben elszámolt változás történik, a Csoport szintén elszámolja a rá jutó részt, és – ahol ez értelmezhető – kimutatja a saját tőke változásaként. A Csoport és a társult vállalkozás között történt tranzakciók nyeresége vagy vesztesége a társult vállalkozásban lévő tulajdoni hányad mértékéig kerül kiszűrésre.

A társult vállalkozások beszámolási időpontjai megegyeznek a Csoportéval, és a társult vállalkozások számviteli politikája megfelel a Csoport által hasonló tranzakcióknál, hasonló körülmények között alkalmazottal.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

12 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A társult vállalkozásokban levő befektetések a mérleg fordulónapján értékvesztésre utaló objektív bizonyítékok megállapítása céljából felülvizsgálatra kerülnek. Amennyiben van ilyen bizonyíték, meghatározásra kerül a befektetés realizálható értéke és az elszámolandó értékvesztés. A korábbi években elszámolt veszteségek okának mérlegelése alapján kerül meghatározásra, hogy a veszteségek visszafordításra kerülhetnek-e.

Egy társult vállalkozásban meglévő jelentős befolyás megszűnése esetén a Csoport a megmaradó részesedést átértékeli, és valós értéken veszi fel. A társult vállalkozás könyv szerinti értékének, valamint a megmaradó részesedés valós értéke és az értékesítés ellenértéke összegének különbsége az eredményben kerül elszámolásra.

2.2 A számviteli politika változásai

A Csoport számviteli politikái megegyeznek a korábbi években használtakkal, eltekintve néhány kisebb változtatástól néhány mérleg, illetve eredménykimutatás tétel besorolásában, melyek nem gyakoroltak lényeges hatást a Csoport pénzügyi kimutatásaira. Ez alól kivétel a banki hitelekhez kapcsolódó költségek átsorolása az Üzleti tevékenység eredménye kategóriából a Pénzügyi műveletek eredménye kategóriába. Az összehasonlítható időszakok e kisebb változásoknak megfelelően módosításra kerültek, azonban nyitó mérleg közzététele nem szükséges, mivel a menedzsment megítélése szerint a hatásuk nem jelentős.

2011 január 1-től a Csoport felülvizsgálta működési szegmenseinek kialakítását, hogy az jobban tükrözze mind a szervezeti felelősségeket, mind pedig a Csoport fő döntéshozó testületeinek szempontjait a források allokálására és a teljesítmény elemzésére vonatkozóan. Ennek eredményeként:

- A Petrolkémia megszűnt önálló szegmenseként jelenteni és a Downstream részét képezi
- A hőtermelő tevékenységek a Downstream szegmensbe kerültek át a korábbi Gáz és Energia szegmensből
- Az INA gázkereskedő leányvállalata az Upstream szegmensből a Gas Midstream szegmenshez került.

Az újra-szegmentálás alapján a Csoport a következő három szegmenst különíti el: Upstream, Downstream, valamint Gas Midstream. Az összehasonlítható időszakok ennek megfelelően módosításra kerültek.

A Csoport az alábbi új, illetve módosított IFRS-eket és IFRIC értelmezéseket alkalmazta az év során. A következőkben leírtakon túlmenően ezek alkalmazása nem gyakorolt jelentős hatást a Csoport pénzügyi kimutatására, azonban további közzétételi követelményeket eredményezett.

- *IAS 24 – Kapcsolt Felekkel Folytatott Tranzakciók (módosítás) hatályos 2011. január 1-től*
- *IAS 32 – Pénzügyi instrumentumok: Prezentálás (módosítás) hatályos 2010. február 1-től*
- *IFRIC 14 – A minimális finanszírozási követelményhez kapcsolódó előlegek (módosítás) hatályos 2011. január 1-től.*
- *IFRIC 19 – Pénzügyi kötelezettségek tőkeinstrumentumok kibocsátásával történő megszüntetése*
- *IFRS-ek Javításai (2010 május)*

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

13 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A változások főbb hatásai a következők:

IAS 24 Kapcsolt Felekkel Folytatott Tranzakciók (módosítás)

Az IAS 24 módosítása a 2011. január 1-én vagy azt követően kezdődő pénzügyi évek vonatkozásában lép hatályba és visszamenőlegesen kerül alkalmazásra. A felülvizsgált standard egyszerűsíti azon társaságok közzétételi követelményeit, amelyek felett egy kormány kontrollt, közös vezetést gyakorol vagy amelyekben jelentős befolyással rendelkeznek, és tisztázza a kapcsolt fél fogalmát. Ennek eredményeként ezen társaságok felmentést kapnak a kormányokkal és a kormányokhoz kapcsolódó társaságokkal folytatott tranzakciókról és a velük szemben fennálló egyenlegekről szóló általános közzétételi követelmények alól.

IAS 32 – Pénzügyi instrumentumok: Prezentálás (módosítás)

Az IAS 32 módosítása 2010. február 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti év vonatkozásában lép hatályba, előírja, hogy minden olyan jogot, opciót és biztosítékot, melyek egy társaság saját tőke instrumentumai meghatározott részének a megszerzését fix áron, bármilyen devizában lehetővé teszik, tőke elemként kell kezelni, ha bizonyos kritériumoknak megfelelnek.

IFRIC 14 – A minimális finanszírozási követelményhez kapcsolódó előlegek (módosítás)

A minimális finanszírozási követelményhez kapcsolódó előlegekről szóló IFRIC 14 módosításának oka az értelmezés azon nem szándékolt következménye volt, hogy bizonyos esetekben a társaságok nem vehetik fel eszközként a könyveikbe a minimális finanszírozási hozzájárulások saját döntés alapján történő előre fizetését. A módosítás 2011. január 1-től hatályos.

IFRIC 19 Pénzügyi kötelezettségek tőkeinstrumentumok kibocsátásával történő megszüntetése

Az IFRIC 19 módosítása annak az esetnek a számviteli kezelésére vonatkozik, amikor egy társaság tőke instrumentumot bocsát ki pénzügyi kötelezettségének rendezése céljából. A tőke instrumentum valós értéken kerül kimutatásra, a pénzügyi kötelezettség pedig részben vagy egészben kivezetésre kerül a „fizetett ellenérték” alapján. A módosítás a 2010. július 1-én vagy utána kezdődő üzleti évre alkalmazandó.

IFRS-ek Javításai

Az IASB 2010 májusában bocsátotta ki a főként szabályokat összehangoló, szövegezéseket tisztázó módosításainak gyűjteményét. A Csoport az alábbi módosításokat alkalmazza és a számviteli politikáját ennek megfelelően megváltoztatta, de ennek nem volt hatása a Csoport pénzügyi beszámolóira.

IFRS 1 A Nemzetközi Beszámolási Standardok első alkalmazása

Az IFRS 1 idej javításai a következőket tartalmazzák: a) Az IFRS első alkalmazásának évében történő számviteli politika változások – ha az IFRS-t első alkalommal alkalmazó társaság megváltoztatja a számviteli politikáját, vagy használja az IFRS 1 által lehetővé tett felmentéseket, miután közzétette az IAS 34 szerint készült közbenső pénzügyi beszámolóját, de mielőtt az első IFRS szerinti beszámolóját elkészíti, ezen változásokat meg kell magyaráznia; b) a vélelmezett bekerülési érték mint az átértékelés alapja – ez alapján az IFRS-t először alkalmazó társaságnak lehetősége van esemény vezérelt

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

14 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

valós érték használatára vélelmezett bekerülési értéként az első IFRS szerinti periódusban és; c) a hatósági áras környezetben történő működés esetén a vélelmezett bekerülési értéket az Immateriális javak vagy Tárgyi eszközök bizonyos tételei esetén.

IFRS 3 Üzleti kombinációk

Az IFRS 3 módosítása alapján azon választási lehetőség, hogy a külső tulajdonosok részesedése valós értéken vagy a felvásárolt nettó eszközértékből a külső részesedésre jutó rész alapján kerüljön értékelésre, csak a meglévő tulajdonosi befolyást jelentő részesedésekre vonatkozik. A külső tulajdonosok részesedésének minden más elemét azok akvizíció időpontjában fennálló valós értékén kell értékelni, ha más IFRS ettől eltérően nem rendelkezik.

Az IFRS 3 pontosítja, hogy az a követelmény, mely alapján az átvevő azon juttatásait, amelyek a felvásárolt társaság meglévő részvény alapú tranzakcióit váltják ki, az IFRS 2 szerint kell értékelni, vonatkozik a felvásárolt társaság azon tranzakcióira is, melyek nem kerülnek kiváltásra. A módosítás kitér arra, hogy a kiváltást jelentő juttatásokra piaci alapú értékelést kell alkalmazni, függetlenül attól, hogy az átvevő társaság köteles erre, vagy önkéntes alapon teszi.

Az IFRS 3 utolsó módosítása meghatározza, hogy az IAS 32, IAS 39 és IFRS 7 nem alkalmazható azokra az üzleti kombinációból származó függő ellenértékekre, melyek a 2008-ban felülvizsgált IFRS 3 hatályba lépése előtt keletkezettek.

Az IFRS 3 minden módosítása a 2010. július 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évre alkalmazandó.

IFRS 7 Pénzügyi Instrumentumok: Közzététel

Az IFRS 7 javítása a hitelezési kockázatra és a meglévő biztosítékokra vonatkozó közzétételi kötelezettségeket pontosítja azért, hogy a beszámoló felhasználói jobban megértsék a pénzügyi instrumentumokból eredő kockázatok természetét és mértékét.

IAS 1 Pénzügyi Kimutatások Prezentálása

Az IAS 1 módosítása szerint a társaság választhat, hogy az egyéb átfogó jövedelemkimutatás elemeit a saját tőke mozgástáblában vagy a kiegészítő mellékletben mutatja be.

IAS 27 Konszolidált és Egyedi Pénzügyi Kimutatások

Az IAS 27 módosítása tisztázza, hogy az IAS 27 2008-as felülvizsgálata során az IAS 21, IAS 28, és IAS 31 –ben keletkező változtatásokat bizonyos kivételekkel előreutatóan kell alkalmazni. A módosítás 2010. július 1-től hatályos.

IAS 34 Közbeső Pénzügyi Kimutatások

Az IAS 34 módosításai meghatározzák, hogy a közbeső időszak mely jelentős eseményei és tranzakciói esetén kell a legutolsó éves pénzügyi jelentésben a megfelelő információt frissíteni.

IFRIC 13 Vásárlói Hűség Programok

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

15 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Az IFRIC 13 módosítása szerint a hűségpont valós értékének meghatározásakor figyelembe kell venni azokat az engedményeket vagy ösztönzőket, melyeket a hűségpontokra egyébként nem jogosult vevők megkaptak volna, csakúgy, mint a hűségpontok várható lejáratát, érvénytelenné válását.

2.3 A számviteli politika lényeges elemei

i) Beszámolási pénznem

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel az anyavállalat funkcionális, valamint a Csoport beszámolási pénzneme a magyar forint.

ii) Üzleti kombinációk és Goodwill

Az üzleti kombinációk elszámolásakor az akvizíciós számvitel módszere kerül alkalmazásra. A módszer magában foglalja a megszerzett eszközök és kötelezettségek szerződéses feltételeiknek és gazdasági tartalmuknak megfelelő besorolásának vizsgálatát, valamint az üzlet azonosítható eszközeinek (beleértve korábban fel nem vett immateriális javainak) és kötelezettségeinek (beleértve függő kötelezettségeinek, de kizárva jövőbeli átalakítási költségeinek) az akvizíció időpontjában fennálló valós értéken történő felvételét jelenti. A tranzakciós költségek felmerüléskor az eredménnyel szemben kerülnek elszámolásra.

A több lépésben megvalósuló üzleti kombinációk esetében a vevőnek a felvásárolt társaságban meglévő korábbi részesedése átértékelésre kerül annak valós értékére az eredménykimutatással szemben.

A felvásárló által később teljesítendő függő vételár az akvizíció dátumára vonatkozó valós értéken kerül felvételre; a későbbi módosítások csak abban az esetben kerülnek a goodwill-lel szemben elszámolásra, ha azok az akvizíció időpontjában fennálló valós érték pontosításából származnak, az akvizíciótól számított 12 hónapon belül. Minden egyéb későbbi módosítás az eredménnyel vagy az egyéb átfogó jövedelemmel szemben kerül elszámolásra. A saját tőkével szemben elszámolt függő vételár valós értékének változása nem kerül felvételre.

Az üzletrész bekerülési értéke és az üzletrész révén a leányvállalatokban megszerzett eszközöknek, kötelezettségeknek és függő kötelezettségeknek a megszerzés napján érvényes valós értéke közötti különbség az eszközök között, goodwill-ként kerül kimutatásra a konszolidált pénzügyi kimutatásokban. Amennyiben az ellenérték alacsonyabb, mint a megszerzett társaság nettó eszközeinek valós értéke, a különbség az eredménykimutatásban kerül elszámolásra. A felvételt követően a goodwill nyilvántartása értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken történik. Az értékvesztés vizsgálat céljából a megszerzéskor a keletkező goodwill a kombináció szinergiáiból részesülő jövedelemtermelő egységekhez vagy azok csoportjaihoz kerül hozzárendelésre, függetlenül attól, hogy vannak-e egyéb, ezen egységekhez, illetve csoporthoz rendelt eszközei vagy kötelezettségei a Csoportnak. Minden egység, vagy azok csoportja azt a legalacsonyabb szintet jelképezi a Csoporton belül, amelyen a goodwillt belső menedzsment célokra vizsgálják, illetve amely nem nagyobb, mint egy szegmens a Csoport IFRS 8 Működési Szegmensek standard szerinti beszámolási rendszerében.

Ha a goodwill egy olyan jövedelemtermelő egység (jövedelemtermelő egységek csoportja) vagy tevékenység részét képezi, amely értékesítésre kerül, a hozzárendelt goodwill figyelembe vételre kerül a tevékenység könyv szerinti értékében az értékesítés nyereségének vagy veszteségének megállapításakor. Ilyen esetekben a kivezetett goodwill értéke az értékesített tevékenység és a megmaradó jövedelemtermelő egységek relatív értékeinek alapján kerül meghatározásra.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

16 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Amikor egy leányvállalat értékesítésre kerül, az eladási ár, illetve a kumulált átváltási különbözettel és a goodwill könyv szerinti értékével növelt nettó eszközérték különbözete az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

iii) Befektetések és Egyéb Pénzügyi Eszközök

A pénzügyi eszközök az IAS 39 alapján az eredménykimutatáson keresztül valóban értékelt pénzügyi eszközök, adott kölcsönök és vevőkövetelések, lejáratig tartott befektetések vagy értékesíthető pénzügyi eszközök lehetnek. A pénzügyi eszközök bekerüléskor valós értéken kerülnek kimutatásra, melyet nem az eredménnyel szemben elszámolt valós értéken nyilvántartott befektetések esetében a megszerzéshez közvetlenül kapcsolódó tranzakciós költségek növelnek. A Csoport akkor ítéli meg, hogy egy szerződés tartalmaz-e beágyazott derivatívát, amikor először szerződő félle válik.

A befektetések vásárlásának és eladásának elszámolása a teljesítés időpontjában történik, amely az eszköz másik fél részére történő átadásának napja.

A Csoport pénzügyi eszközei felvételkor kerülnek besorolásra tartalmuk és céljuk szerint. A pénzügyi eszközök a készpénzt, rövid lejáratú betéteket, vevőköveteléseket, kölcsönöket és egyéb követeléseket, jegyzett és nem jegyzett részesedéseket, valamint a derivatív pénzügyi instrumentumokat foglalják magukban.

Eredménykimutatáson keresztül valóban értékelt pénzügyi eszközök

Az eredménykimutatáson keresztül valóban értékelt pénzügyi eszközök kategóriájába tartoznak a kereskedési céllal tartott pénzügyi eszközök, illetve a bekerülést követően ilyenként minősített pénzügyi eszközök.

Kereskedési céllal tartott pénzügyi eszköznek minősülnek azok a pénzügyi eszközök, melyek rövid távon történő értékesítés céljából kerülnek beszerzésre. A származékos termékeket, az alapszerződéstől elkülönített beágyazott származékos termékeket is beleértve, kereskedési célúnak kell tekinteni, kivéve, ha azok hatékony fedezeti instrumentumnak vagy pénzügyi garancia szerződésnek minősülnek. A kereskedési célú befektetésekhez kapcsolódó bevételek és ráfordítások elszámolása az eredménykimutatással szemben történik.

Egy pénzügyi eszköz bekerüléskor az eredménykimutatáson keresztül valóban értékelt eszközök közé a következő feltételek fennállása esetén sorolható: (i) ha az eszköz ilyen besorolása megszünteti vagy lényegesen csökkenti annak valószínűségét, hogy az adott pénzügyi eszköz értékelése, illetve a kapcsolódó bevételek és ráfordítások eltérő módon történő kezelése nem megfelelő bemutatást eredményezne (ii) az eszköz egy olyan eszközcsoport részét képezi, melynek kezelése és teljesítményértékelése egy dokumentált kockázatkezelési stratégiával összhangban valós érték alapon történik (iii) a pénzügyi eszköz olyan beágyazott származékos terméket tartalmaz, melyet elkülönítetten kellene kimutatni. Ezen pénzügyi eszközök rövid lejáratúként kerülnek kezelésre, kivéve, amelyek a mérlegfordulónapot követő 12 hónapon túl rendeződnek és elsődlegesen nem kereskedési célt szolgálnak. Ebben az esetben az ilyen instrumentumokra vonatkozó kifizetések a hosszú lejáratú eszközök közé kerülnek besorolásra. 2011. és 2010. december 31-én a Csoportnak nem voltak eredménykimutatáson keresztül valóban értékelt pénzügyi eszköznek minősített eszközei.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Lejáratig tartott befektetések

A lejáratig tartott befektetések olyan fix vagy meghatározott kifizetésekkel és fix lejáratral bíró nem származékos pénzügyi eszközök, melyeket a Csoport szándékozik és képes a lejáratig megtartani. A bekerülést követően a lejáratig tartott befektetések amortizált bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Az amortizált bekerülési érték az eszköz bekerüléskor meghatározott értéke csökkentve a tőketörlesztésekkel, növelve vagy csökkentve az eredeti érték és a lejáratkori érték közötti különbözet effektív kamatláb módszer szerint megállapított halmozott amortizációjával és csökkentve az esetleges értékvesztéssel. A számítás minden olyan díjat és tételt tartalmaz, melyet a szerződő felek egymástól kapnak vagy egymásnak fizetnek és az effektív kamatláb részét képezik, továbbá a tranzakciós költségeket és minden egyéb prémiumot és diszkontot. Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott befektetésekkel kapcsolatos bevételek és ráfordítások az konszolidált eredménykimutatásban jelennek meg a befektetések kivezetésekor vagy értékvesztésekor, valamint az amortizációs folyamat során.

Adott kölcsönök és követelések

Az adott kölcsönök és követelések olyan fix vagy meghatározott kifizetésekkel bíró nem származékos pénzügyi eszközök, melyeket aktív piacon nem jegyeznek. Megszerzést követően az adott kölcsönök és követelések az effektív kamatláb módszer alapján meghatározott, esetleges értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra. Az amortizált bekerülési érték meghatározása megszerzésekori diszkontok, illetve prémiumok, az effektív kamatláb részét képező díjak és a tranzakciós költségek figyelembe vételével történik. Az adott kölcsönökhöz és követelésekhez kapcsolódó bevételek és ráfordítások az adott kölcsön és követelés kivezetésekor vagy értékvesztésekor, valamint az amortizációs folyamat során kerülnek elszámolásra az eredménykimutatásban.

Értékesíthető pénzügyi instrumentumok

Az értékesíthető pénzügyi eszközök azok a nem származékos pénzügyi eszközök, melyet értékesíthetőnek minősítettek és nem tartoznak a fenti három pénzügyi eszköz kategória egyikébe sem. Megszerzést követően az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értéken kerülnek értékelésre, a nem realizált nyereség és veszteség közvetlenül az egyéb átfogó jövedelem valós érték értékelési tartalék kategóriájában történő elszámolásával. A befektetés kivezetésekor vagy értékvesztésekor az azt megelőzően a tőkében elszámolt halmozott nyereség és veszteség az eredménykimutatásba kerül átvezetésre.

A bekerülést követően az értékesíthető pénzügyi eszközök az aktuális piaci körülmények és az alapján kerülnek értékelésre, hogy a management az adott eszközt tartási vagy nyereségszerzés céljából szerezte be. Kivételes esetekben, amikor az eredeti feltételek nem állnak fenn, a Csoport élhet az adott eszköznek a társaság által keletkeztetett kölcsönök és követelések vagy a lejáratig tartandó befektetések közé való átsorolásáról, amennyiben a vonatkozó IFRS erre lehetőséget ad.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Valós érték

Azon befektetések valós értékének meghatározása, amelyekkel aktív kereskedés folyik szervezett pénzügyi piacokon, a mérleg fordulónapján érvényes, tranzakciós költségek levonása nélküli záró piaci jegyzésár alapul vételével történik. A piaci jegyzésárral nem rendelkező befektetések valós értékének meghatározása más, lényegében azonos jellemzőkkel rendelkező instrumentumok érvényes piaci értéke, vagy a befektetések alapját képező nettó eszközöktől elvárt pénzáramok alapján történik.

iv) Pénzügyi instrumentumok minősítése és kivezetése

Pénzügyi instrumentumnak minősülnek a konszolidált mérlegben a pénzeszközök, értékpapírok, vevő és egyéb követelések, szállító és egyéb kötelezettségek, hosszú lejáratú követelések, adott és kapott hitelek és kölcsönök, befektetések, kötvénykövetelések és kötelezettségek. Ezen tételek értékelése során alkalmazott elveket jelen számviteli politika vonatkozó jegyzetei tartalmazzák.

A pénzügyi instrumentumok (beleértve az összetett pénzügyi instrumentumokat) az alapul szolgáló szerződéses kötelezettségek valós tartalma alapján válnak eszköz-, forrás- vagy tőkeelemmé. A kötelezettségek közé sorolt pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódó kamatok, osztalékok, nyereségek és veszteségek felmerüléskor az eredménykimutatásban kerülnek elszámolásra. A saját tőkében megjelenő pénzügyi instrumentumok tulajdonosainak nyújtott juttatások, a saját tőkével szemben kerülnek elszámolásra. Az összetett pénzügyi instrumentumok esetében, először azok kötelezettség része kerül értékelésre, a tőkerész maradványértékként kerül meghatározásra. A pénzügyi instrumentumok csak abban az esetben kerülnek elszámolásra egymással szemben (nettósítás), ha a Társaságnak ahhoz törvényes joga van, továbbá, ha feltett szándéka, hogy az érintett eszközt és forrást nettó módon vagy egyidejűleg rendezzi.

A pénzügyi instrumentumok kivezetése akkor történik meg, amikor a Csoport már nem rendelkezik a pénzügyi instrumentumban foglalt jogokkal, amely rendszerint az instrumentum eladásának, vagy az instrumentumból származó valamennyi pénzáramlás független, harmadik fél részére történő átadásának időpontja. Amikor a Csoport nem adja át, és nem is tartja meg a pénzügyi eszközhöz kapcsolódó összes kockázatot és hozamot, de megtartja az eszköz feletti ellenőrzést abban az esetben a visszatartott hozamot eszközként és a megtartott kockázatból eredő lehetséges pénzáramlásokat kötelezettségként kell állományba venni.

v) Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport származékos pénzügyi instrumentumokat, például forward devizaszerződéseket vagy kamatláb swap-okat használ a kamatlábak és az árfolyamok változásából eredő kockázatok kezelésére. Ezen származékos pénzügyi instrumentumok a szerződéskötés napján fennálló valós értéken kerülnek felvételre, és a következő időszakokban átértékelésre kerülnek. A származékos ügyletek eszközként kerülnek elszámolásra, ha valós értékük pozitív, illetve kötelezettségként, amennyiben valós értékük negatív.

A fedezeti ügyletnek nem minősülő származékos ügyletek valós értékének változásából eredő bevételek és ráfordítások a tárgyévi eredményben kerülnek elszámolásra, a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai között.

A forward deviza szerződések valós értéke a hasonló lejáratú forward devizaárfolyamok alapján, a kamat swap-ok valós értéke a hasonló instrumentumok piaci értéke alapján kerül meghatározásra.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A beágyazott származékos ügyletek - az alábbi feltételek mindegyikének teljesülése esetén - elkülönítésre kerülnek az alapul szolgáló szerződéstől, és különálló származékos ügyletként kerülnek kimutatásra:

- a beágyazott származékos ügylet gazdasági jellemzői és kockázatai, nem mutatnak szoros kapcsolatot az alapul szolgáló szerződés gazdasági jellemzőivel,
- egy, a beágyazott származékos ügylet jellemzőivel rendelkező különálló ügylet megfelelne a származékos ügylet definíciójának, és
- a hibrid (beágyazott származékos ügyletet tartalmazó) ügylet nem valós értéken kerül kimutatásra, értékének változásai nem jelennek meg az eredményben.

vi) Fedezeti ügyletek

A fedezeti elszámolás szempontjából az ügyletek a következő kategóriákba sorolhatók:

- valós érték fedezeti ügyletek;
- cash flow fedezeti ügyletek; vagy
- egy külföldi egységben lévő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügyletek.

Egy biztos elkötelezettség devizakockázatának fedezete cash flow fedezeti ügyletként kerül elszámolásra. A fedezeti ügylet megkötésekor a Csoport formálisan megjelöli és dokumentálja a fedezeti kapcsolatot, amelyre a Csoport a fedezeti elszámolást alkalmazni kívánja, valamint az ügylet megkötésének kockázatkezelési céljait és stratégiáját. A dokumentáció tartalmazza a fedezeti ügylet azonosítását, a kapcsolódó fedezett tételt vagy ügyletet, a fedezni kívánt kockázat jellegét és azt, hogy a gazdálkodó hogyan fogja mérni a fedezeti ügylet hatékonyságát a fedezett tétel valós értékében vagy pénzáramaiban létrejövő, a fedezett kockázatnak tulajdonítható változásoknak való kitettség ellentételezésében. Ezen fedezeti ügyletek várhatóan nagyon hatékonyak lesznek a valós érték - vagy a pénzáram-változások ellentételezésének elérésében, és folyamatosan értékelésre kerülnek annak megállapítása érdekében, hogy a beszámolási időszak egész ideje alatt ténylegesen nagyon hatékonyak voltak.

A fedezeti elszámolás szigorú követelményeinek megfelelő fedezeti ügyletek elszámolása az alábbiak szerint történik:

Valós érték fedezeti ügyletek

A valós érték fedezeti ügyletek egy mérlegben kimutatott eszköz, vagy kötelezettség, vagy egy ki nem mutatott biztos elkötelezettség, vagy egy ilyen eszköz, kötelezettség vagy biztos elkötelezettség beazonosítható részének valós értékében bekövetkező változásoknak való olyan kitettség fedezése, amely egy bizonyos kockázathoz kapcsolódik és várhatóan az eredményt fogja érinteni.

Valós érték fedezeti ügyletek esetében a fedezett tétel könyv szerinti értéke a fedezett kockázatnak tulajdonítható nyereséggel vagy veszteséggel módosításra kerül, a fedezeti ügylet átértékelésre kerül valós értékre, és mindkettő nyeresége vagy vesztesége az eredményben jelenik meg. Az amortizált bekerülési értéken szereplő tételekhez kapcsolódó valós érték fedezeti ügyletek esetében a könyv szerinti érték módosítása a lejáratig hátralévő időszak alatt kerül

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

20 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

amortizálásra az eredménnyel szemben. Egy fedezett, effektív kamatláb módszerrel értékelt pénzügyi instrumentum könyv szerinti értékének módosítását az eredménnyel szemben kell amortizálni.

Az amortizáció elszámolása akkor kezdődhet, amikor a módosítás megjelenik, és nem kezdődhet később, mint amikor a fedezett tételnek a fedezett kockázatnak tulajdonítható valós érték változások miatti módosítása megszűnik.

Ha egy mérlegben nem szereplő biztos elkötelezettség kerül fedezett tételként megjelölésre, az ezt követően elszámolt, a biztos elkötelezettség valós értékében a fedezett kockázatnak tulajdonítható kumulatív változás eszközként vagy kötelezettségként kerül elszámolásra az eredménnyel szemben. A fedezeti ügylet valós értékének változása szintén az eredményben kerül elszámolásra.

A Csoport akkor szünteti meg a valós érték fedezeti elszámolást, ha a fedezeti instrumentum lejár, eladásra kerül, megszűnik vagy lehívják, a fedezeti ügylet már nem felel meg a fedezeti elszámolás kritériumainak, vagy a Csoport visszavonja a fedezeti megjelölést.

Cash flow fedezeti ügyletek

A cash flow fedezeti ügylet a pénzáramok változékonyságából eredő olyan kitettségek a fedezése, amely egy mérlegben szereplő eszközzel vagy kötelezettséggel, vagy egy nagy valószínűséggel előre jelzett ügylettel kapcsolatos bizonyos kockázatnak tulajdonítható és amely érintheti az eredményt. A fedezeti ügylet nyereségének vagy veszteségének hatékony része közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben, míg a nem hatékony része az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

Az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt összegeket akkor kell az eredménykimutatásban figyelembe venni, amikor a fedezett tranzakció az eredményre hatást gyakorol, például amikor a fedezett pénzügyi bevétel vagy ráfordítás elszámolásra kerül, vagy az előre jelzett eladás vagy vásárlás megtörténik. Ha a fedezett ügylet egy nem pénzügyi eszköz vagy kötelezettség megszerzése, a saját tőkében elszámolt összeget a nem pénzügyi eszköz vagy kötelezettség bekerülési értékében kell figyelembe venni.

Ha az előre jelzett ügylet várhatóan már nem fog bekövetkezni, a korábban a saját tőkével szemben elszámolt összegeket át kell sorolni az eredménybe. Ha a fedezeti ügylet lejár, eladásra kerül, megszűnik, lecserélés vagy átforgatás nélkül lehívásra kerül vagy a fedezeti megjelölés visszavonásra kerül, a korábban az egyéb átfogó jövedelemben elszámolt összegek az egyéb átfogó jövedelemben maradnak, amíg az előre jelzett ügylet bekövetkezik. Ha az előre jelzett ügylet várhatóan már nem fog bekövetkezni, ezeket az összegeket át kell sorolni az eredménybe.

Nettó befektetés fedezete

Egy külföldi egységben levő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügylet, beleértve azon monetáris eszközök fedezetét is, amelyek a nettó befektetés részét képezik, a cash flow fedezeti ügyletekhez hasonló módon kerül elszámolásra. A fedezeti ügylet nyereségének vagy veszteségének hatékony része közvetlenül az egyéb átfogó jövedelemben, míg a nem hatékony része az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. A külföldi egység kivezetésekor az egyéb átfogó jövedelemben így elszámolt nyereség vagy veszteség átsorolásra kerül az eredménybe.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

21 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

vii) Pénzügyi eszközök értékvesztése

A Csoport minden mérlegfordulónapon értékvesztés-vizsgálatot végez a pénzügyi eszközökre, illetve azok csoportjaira vonatkozóan. A pénzügyi eszközök illetve a pénzügyi eszközök csoportjára vonatkozóan értékvesztés kerül elszámolásra, ha az értékvesztés fennállására egyértelmű bizonyíték létezik, amely lényegesen befolyásolja a pénzügyi eszköz vagy az eszközök csoportjának várható jövőbeli pénzáramait.

Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott eszközök

Amennyiben egy amortizált bekerülési értéken nyilvántartott eszköz esetében objektíven bizonyítottá válik az értékvesztés elszámolásának szükségessége, az értékvesztés összege megegyezik az eszköz könyv szerinti értékének és a jövőbeli pénzáramoknak (kivéve a jövőben várhatóan meg nem térülő, az értékelés időpontjáig még fel nem merült hitelezési veszteségeket) az eszköz eredeti (bekerüléskor kalkulált) effektív kamatlábalával diszkontált nettó jelenértékének különbözetével. Az értékvesztés összege az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

A Csoport először az értékvesztés elszámolásának szükségességét vizsgálja, melynek megállapítása az egyedileg jelentős értékű eszközök esetében tételesen, az egyedileg nem jelentős értékű eszközök esetében egyedileg vagy csoportosan történik. Amennyiben az egyedi értékelés során megállapításra kerül, hogy nincs objektív bizonyíték az értékvesztés elszámolására, függetlenül attól, hogy az eszköz jelentős értékű vagy sem, és az adott eszköz egy azonos hitelezési kockázattal rendelkező eszközcsoport részét képezi, az értékvesztés az eszközcsoport vonatkozásában is vizsgálatra kerül. Az egyedileg értékelt eszközök, melyek vonatkozásában értékvesztés vagy annak további elszámolása megállapításra került, nem tartoznak a csoportosan értékelt eszközök körébe.

Amennyiben egy későbbi időszakban az értékvesztés összege csökken, és a csökkenés az értékvesztés elszámolását követő időszakban bekövetkezett eseményből származik, a korábban elszámolt értékvesztés visszaírandó. Az eredménykimutatásban elszámolt értékvesztés visszaírását olyan mértékig lehet elszámolni, hogy az eszköz könyv szerinti értéke ne haladja meg az eszköz visszaírás időpontjára vonatkozó amortizált bekerülési értékét.

Értékesíthető pénzügyi instrumentumok

Ha egy értékesíthető eszköz esetében értékvesztés elszámolására kerül sor, az eszköz (a tőketörlesztéseket és a halmozott amortizáció hatását is tartalmazó) könyv szerinti értéke és aktuális valós értéke közötti különbözetnek a korábban az eredményben elszámolt értékvesztéssel csökkentett összege, az egyéb átfogó jövedelemből az eredménykimutatásba kerül átvezetésre. Értékesíthető pénzügyi eszköznek minősített tőkeinstrumentumok esetében, az értékvesztés visszaírása nem az eredménykimutatásban kerül elszámolásra, hanem az egyéb átfogó jövedelemben. A kölcsönkövetelésre vonatkozó értékvesztés visszaírása abban az esetben kerül az eredménykimutatásban elszámolásra, ha az instrumentum valós értékének növekedése egyértelműen az értékvesztés eredményben történő elszámolását követő időszak eseményéből fakad.

viii) Pénzeszközök és pénz-egyenértékesek

A pénzeszközök a készpénzt és bankbetéteket foglalják magukban. A pénz egyenértékesek olyan rövid távú, a beszerzéstől számított három hónapnál nem hosszabb lejáratú, magas likviditású befektetési formák, amelyek minimális értékváltozási kockázatot hordoznak, és azonnal pénzeszközökre konvertálhatók.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

ix) Vevőkövetelések

A vevőkövetelések a kétes követelésekre képzett értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Ahol a pénz időértéke jelentős, a követelések nyilvántartása amortizált bekerülési értéken történik. Értékvesztés megállapítására olyan objektív bizonyíték alapján kerül sor (például fizetéképtelenség valószínűsége vagy az adós jelentős pénzügyi nehézségei), amely arra enged következtetni, hogy a Csoport nem lesz képes a teljes, a számla eredeti feltételeinek megfelelő összeget behajtani. A leírt követelés kivezetése akkor történik meg, amikor behajthatatlannak lett minősítve.

Amennyiben az áruszállításból eredő követelések pénzügyi rendezésére várhatóan a szokásos üzletmenet során, tehát egy éven belül, sor kerül, a forgóeszközök között kerülnek kimutatásra. Ellenkező esetben befektetett eszközként kerülnek megjelenítésre.

x) Készletek

A készletek, beleértve a befejezetlen termelést is, a bekerülési és a realizálható érték közül az alacsonyabbikon vannak kimutatva, figyelembe véve a lassan mozgó és felesleges tételek leírását. A realizálható érték megegyezik az értékesítés következtében felmerülő költségekkel csökkentett piaci értékkel. A vásárolt áruk értéke, beleértve a kőolajat és a vásárolt földgázt, elsősorban súlyozott átlagár alapján kerül meghatározásra. A saját előállítású készletek értéke az anyagköltséget, a közvetlen bérköltséget és az üzemi általános költségek arányos részét foglalja magában, beleértve a bányajáradékot is. A nem realizálható készletek teljesen leírásra kerülnek.

xi) Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési (vagy az 1991. október 1-jén megállapított könyv szerinti) értéken kerülnek kimutatásra. Értékesítéskor és felszámolásakor az eszközök bruttó értéke és halmozott értékcsökkenése kivezetésre kerül a könyvekből, a felmerülő nyereség vagy veszteség a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

A bekerülési érték az eszköz árán túlmenően az import vámokat, vissza nem igényelhető adókat és az eszköz üzembe helyezéséhez közvetlenül kapcsolódó költségeket, például hitelfelvételi költségeket tartalmazza. Az eszközök felszámolásának és az eredeti állapot helyreállításának becsült költségei aktiválásra kerülnek az eszköz bekerülésekor, illetve, ha a felszámolásról szóló döntés később születik, a döntés időpontjában. A költségekre vonatkozó becslések változása, módosítja a tárgyi eszközök könyv szerinti értékét. Az üzembe helyezést követően felmerülő költségek, mint a karbantartás vagy javítás (leszámítva a periodikus karbantartási költségeket), általában az eredmény terhére kerülnek elszámolásra a felmerülésükkel egy időben. A periodikus karbantartási költségek az eszközök külön komponenseként kerülnek aktiválásra.

A beruházások között a folyamatban lévő beszerzések és előállítások szerepelnek bekerülési értéken, ami a beszerzési költségeket és a közvetlen önköltségeket foglalja magában. A beruházásokra értékcsökkenés, csak az eszköz üzembe helyezését követően kerül elszámolásra.

Az olaj- és gázkutatói és feltárási költségek elszámolása alább, a xv) bekezdésben található.

xii) Immateriális javak

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Az egyedileg beszerzett immateriális javak beszerzési áron, az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javak pedig valós értéken kerülnek felvételre a megszerzés időpontjában. A könyvekbe való felvételre abban az esetben kerül sor, ha az eszköz használata bizonyíthatóan jövőbeli gazdasági javak beáramlását eredményezi, és annak költsége egyértelműen meghatározható.

A bekerülést követően az immateriális javak vonatkozásában a bekerülési érték modell irányadó. Ezen javak élettartama véges vagy nem meghatározható. A véges élettartamú eszközök amortizációja lineáris módszerrel történik az élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján. Az amortizációs időszak és az amortizáció módszere évente felülvizsgálatra kerül a pénzügyi év végén. A saját előállítású immateriális javak, a fejlesztési költségek kivételével nem kerülnek aktiválásra, hanem felmerülésük évében elszámolásra kerülnek az eredménnyel szemben. Az immateriális javak évente felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából egyedileg, vagy a jövedelemtermelő egység szintjén.

A kutatási költségek felmerüléskor ráfordításként kerülnek elszámolásra. Az egyedi projekteken felmerülő fejlesztési költségek akkor vihetők tovább, ha annak jövőbeli megtérülése megfelelően bizonyítottnak tekinthető. A kezdeti elszámolást követően a fejlesztési költségekre a bekerülési érték modell alkalmazandó, amely szerint az eszköz értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerül kimutatásra. Amortizáció nem kerülhet elszámolásra a fejlesztési szakaszban felmerült költségekre. A fejlesztési költségek könyv szerinti értéke évente felülvizsgálatra kerül értékvesztés szempontjából, amikor az eszköz használatba vétele még nem történt meg, vagy gyakrabban, ha a beszámolási év során arra utaló jel merült fel, hogy a könyv szerinti érték nem térül meg.

Az olaj- és gázkutatási és feltárási költségek elszámolása alább, a xv) bekezdésben található.

xiii) Értékcsökkenés

Az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolása lineáris, a hasznos élettartam figyelembevételével az immateriális javak és tárgyi eszközök esetében a következők szerint alakul jellemzően:

- Szoftverek	3 – 5 év
- Épületek	10 – 50 év
- Finomítói berendezések	4 – 20 év
- Gáz és olaj szállító és tároló berendezések	7 – 50 év
- Töltőállomások és felszereléseik	5 – 30 év
- Egyéb gépek és berendezések	3 – 10 év

Az egyes szénhidrogén mezőkhöz vagy a hozzájuk tartozó szállítási rendszerekhez kapcsolódó olaj- és gáztermelő- és gyűjtő berendezések értékcsökkenése a bizonyított és feltárt, gazdaságosan kitermelhető szénhidrogén készletek alapján, a termelés arányában kerül elszámolásra. A készletek felülvizsgálata évente történik. A több szénhidrogén termelő mezőhöz kapcsolódó szállítóberendezések értékcsökkenése egyedileg, lineárisan, a várható hasznos élettartam alapján történik. A bérelt berendezéseken végzett felújítások aktivált értékének az értékcsökkenése a várható hasznos élettartam és a bérleti időszak közül a rövidebbik alapján történik. A periodikus karbantartási költségek a következő hasonló karbantartásig hátralévő időszak alatt kerülnek elszámolásra.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon alapján. Szükség esetén a módosítás a tárgyévi eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

xiv) Eszközök értékvesztése

Amennyiben arra utaló jelek merülnek fel, hogy a realizálható érték a könyv szerinti érték alá kerülhet, a tárgyi eszközök és az immateriális javak értékvesztése felülvizsgálatra kerül. Amennyiben a realizálható érték a könyv szerinti érték alá kerül, a bekerülési értéken kezelt eszközök vonatkozásában értékvesztést kell az eredmény terhére elszámolni. A realizálható érték az eszköz használati értéke és piaci értéke közül a magasabb. A piaci érték az az összeg, amely független felek közötti tranzakció során az eszközért megkapható, míg a használati érték az eszköz folyamatos használatból és annak hasznos élettartamának végén történő értékesítésből származó cash flow-k nettó jelenértéke. A realizálható érték meghatározása eszközönként egyedileg, illetve amennyiben ez nem lehetséges, jövedelemtermelő egységenként történik.

A Csoport minden fordulónapon megvizsgálja, hogy a korábban elszámolt értékvesztés okai fennállnak-e még. A korábban elszámolt értékvesztés visszairására csak akkor van lehetőség, ha az utolsó értékvesztés megállapítása során figyelembe vett körülményekben változás következett be. Az értékvesztés visszairására csak olyan szintig van lehetőség, hogy az eszköz könyv szerinti értéke nem haladhatja meg annak megtérülési értékét, vagy az eszköz értékcsökkenéssel csökkentett könyv szerinti értékét, ami akkor lett volna, ha az értékvesztés elszámolására nem kerül sor.

A goodwill értékvesztés vizsgálatára évente (illetve amennyiben a körülmények indokolják, gyakrabban) kerül sor. Az értékvesztés azon jövedelemtermelő egység (vagy azok csoportja) realizálható értékének meghatározásával kerül megállapításra, amelyhez a goodwill hozzá lett rendelve. Ha a jövedelemtermelő egység (vagy csoport) realizálható értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték, értékvesztés kerül elszámolásra. A goodwill értékvesztése nem visszairható a későbbi időszakokban. A Csoport a goodwill értékvesztés felülvizsgálatát december 31-ével végzi el.

A nem meghatározható élettartamú immateriális javak értékvesztés vizsgálata december 31-ével történik, egyedileg, illetve jövedelemtermelő egységek szintjén.

xv) Olaj- és gázkutatói és mezőfejlesztési költségek elszámolása

A kutatói és mezőfejlesztési költségek elszámolása a Successful Efforts módszer szerint történik.

Licenz- és tulajdonszerzési költségek

A kutatói- és tulajdonjogok megszerzésére fordított összegek immateriális javakként aktiválásra kerülnek, és a kutatás várható időtartama alatt lineárisan amortizálódnak. Valamennyi tulajdon évente felülvizsgálatra kerül annak megerősítésére, hogy a Csoport tervez-e további fúrési tevékenységet végezni, valamint szükséges-e értékvesztést elszámolni. Amennyiben a Csoport nem tervez további tevékenységet, a licenz és tulajdonjogok maradványértéke leírásra kerül. Gazdaságosan kitermelhető készlet megállapítása esetén ('bizonyított készlet' vagy 'kereskedelmi készlet') az amortizáció megszűnik, és a fennmaradó összeg a kutatói költséggel együtt, elfogadásra váró bizonyított vagyonként az immateriális javak között, mezőnként kerül nyilvántartásra. A mezőfejlesztés belső jóváhagyása esetén a vonatkozó költség a tárgyi eszközök (Ingatlanok) közé kerül átsorolásra.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Kutatási költségek

A geológiai és geofizikai kutatási költségek felmerüléskor az eredmény terhére kerülnek elszámolásra. A kutatófúrásokhoz közvetlenül kapcsolódó költségek, felmerüléskor aktiválásra kerülnek az immateriális javak között a fúrás befejezéséig és az eredmény kiértékeléséig. Ezen költségek a munkabérek, a felhasznált anyagokat, üzemanyagokat, a fúróberendezéshez kapcsolódó költségeket, késedelmi díjakat és a vállalkozóknak fizetett összegeket tartalmazzák. Amennyiben nincs szénhidrogén találat, a kutatási költségek meddő fúrásként leírásra kerülnek. Szénhidrogén találat esetén, amely – további kútfúrásokat is tartalmazó lehatároló tevékenység (kutató- vagy kutatási jellegű rétegtani próbafúrások) függvényében – valószínűsíthetően alkalmas kereskedelmi célú termelésbe állításra, a költségek továbbra is eszközként kerülnek kimutatásra. Valamennyi ilyen eszköz évente legalább egyszer felülvizsgálatra kerül technikai, kereskedelmi és menedzsment szempontból annak megerősítésére, hogy a társaságnak továbbra is szándékában áll a találatot termelésbe állítani vagy másként értéket kivonni belőle. Amennyiben ez a szándék már nem áll fenn, a költségek leírásra kerülnek. Amikor a bizonyított kőolaj- vagy földgáz készletek meghatározásra kerülnek, és a mezőfejlesztésről döntés születik, a vonatkozó költségek a tárgyi eszközök közé kerülnek átsorolásra.

Mezőfejlesztési költségek

Az infrastruktúra elemeinek (például csővezetékek) építéséhez, létesítéséhez és üzembe helyezéséhez, illetve termelő- vagy lehatároló kutak mélyítéséhez (beleértve a sikertelen termelő- és lehatároló kutakat) kapcsolódó költségek tárgyi eszközként aktiválásra kerülnek.

xvi) Kamatozó kölcsönök és hitelek

Valamennyi kölcsön és hitel bekerülési értéken kerül felvételre, amely a kapott ellenérték kibocsátási költségekkel csökkentett valós értéke. A kezdeti megjelenítést követően a kamatozó kölcsönök és hitelek az effektív kamatláb módszerével számított amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre. Az amortizált bekerülési értékben a kibocsátás költségei, valamint a teljesítéskor felmerült diszkontok vagy prémiumok figyelembe vételre kerülnek. A bevételek és ráfordítások a konszolidált eredménykimutatásban jelennek meg a befektetések kivezetésekor vagy értékvesztésekor, valamint az amortizációs folyamat során, az aktivált finanszírozási költségek kivételével.

xvii) Céltartalékok

Céltartalék képzésre abban az esetben kerül sor, ha a Csoportnak jelenbeli - jogilag előírt vagy vélelmezett - kötelezettsége keletkezik egy múltbeli esemény következtében és valószínű, hogy gazdasági javak átadásával kell majd a kötelezettséget rendezni, továbbá a kötelezettség összege jól becsülhető. Ha a céltartalék várhatóan részben vagy egészben megtérül, a megtérülésből eredő hozamot a tényleges megtérülés időpontjában eszközként kell állományba venni. A céltartalékok mérlegkészítéskor felülvizsgálatra, a becslések pontosításra kerülnek. A céltartalék értéke a kötelezettség rendezésére vonatkozó kiadások jelenértéke, melynek meghatározásánál diszkontráta-ként a becsült kockázatmentes kamatláb szolgál. Az idő múlását jelentő diszkontfeloldás alkalmazásakor a céltartalék mérlegértéke évről évre nő a diszkonthatással. A növekmény kamatkölségként kerül elszámolásra.

Szervezet átalakításra képzett céltartalék

A Csoport munkavállalói, a munkáltató részéről történő felmondás esetén, a vonatkozó magyar törvények és a MOL és az alkalmazottak közötti Kollektív Szerződés értelmében végkielégítésre jogosultak. A konszolidált éves beszámolóban az ilyen

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

jellegű céltartalék akkor kerül elismerésre, ha a szervezet-átalakítási program meghatározásra és kihirdetésre került, és a végrehajtás feltételei teljesültek.

Környezetvédelmi kötelezettségekre képzett céltartalék

A jelen és jövőbeni bevételekhez kapcsolódó környezetvédelmi kiadások, felmerüléskor jellegüknek megfelelően költségként kerülnek elszámolásra vagy aktiválандók. A jelenben fennálló, a múltbeli működés eredményeként bekövetkezett azon környezetszennyezések elhárítási kiadásai, amelyek nem járulnak hozzá jelen- és jövőbeni bevételek keletkezéséhez, költségként kerülnek elszámolásra. Környezetvédelmi költségek miatti kötelezettség akkor kerül felvételre, ha a környezetvédelmi kárfelmérés vagy kármentesítés valószínű, és a kapcsolódó költségek megbízhatóan számszerűsíthetők. A céltartalék elszámolása általában egybeesik egy erre vonatkozó formális terv vagy feladat elfogadásával, ha az korábbi, az inaktív helyek értékesítésével vagy bezárásával. A céltartalék mértékének megállapítása a felmerülő költségekre vonatkozó legjobb becslés alapján történik. Ahol a kötelezettség több év múlva kerül rendezésre, az elszámolt összeg a várható jövőbeni költségek jelenértéke.

Mezőfelhagyási kötelezettségek

A Társaság a kőolaj- és földgáztermelő mezőkön a termelés felhagyását követően jelentkező jövőbeni költségeinek jelenértékére céltartalékot képez. A céltartalék értékére vonatkozó becslés a jelenleg ismert szabályozás, technológia és árszint alapján történik. A céltartalékkal megegyező összegű tárgyi eszköz szintén felvételre kerül, amelyre később a termelési vagy üzemegység részeként értékcsökkentés kerül elszámolásra. Bármely, a várható költségek jelenértékében bekövetkező változás, a céltartalék és a megfelelő tárgyi eszköz értékének egyidejű módosításaként jelenik meg.

Nyugdíj juttatásokra képzett céltartalék

A Csoport három meghatározott hosszú távú nyugdíjjuttatási rendszert működtet, melyek nem igényelnek külön alapba történő hozzájárulást. A rendszerek által biztosított juttatások költsége rendszerenként külön kerül meghatározásra, a kivetített jóváírási egység módszerrel, aktuáriusi értékelés alapján. Az aktuáriusi nyereségek és veszteségek bevételként vagy ráfordításként azonnal elszámolásra kerülnek. A rendszer bevezetése vagy a rendszerben történő változás következtében keletkező múltbeli szolgálat költsége, lineáris módszerrel kerül ráfordításként elszámolásra, a juttatás megszolgáltatásáig hátralévő átlagos időtartam alatt.

xviii) Üvegház hatású gázok kibocsátása

A Csoport ingyenesen jut kibocsátási jogokhoz Magyarországon és Szlovákiában az Európai Kibocsátáskereskedelmi Rendszer keretei között. A jogok évente kerülnek jóváírásra, a Csoport pedig a tényleges kibocsátás alapján köteles azokat visszaszolgáltatni. A Csoport a nettó kötelezettség módszerét alkalmazza a kapott kibocsátási jogok elszámolására. Ennek értelmében céltartalék csak akkor kerül elszámolásra, amikor a tényleges kibocsátás túllépi a kapott és még meglévő kibocsátási jogok mennyiségét. A harmadik felektől vásárolt kibocsátási jogok bekerülési értéken kerülnek felvételre, míg elszámolásuk visszatérítési jogként történik, azaz hozzárendelésre kerülnek a kibocsátási kötelezettségekhez és átértékelésre kerülnek valós értékre.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

xix) Részvény alapú juttatások

A Csoport bizonyos munkavállalói (a felső- és középvezetés tagjai) részvény alapú juttatásokban részesülnek, illetve egyes munkavállalók részvényekért, részvényre vonatkozó jogokért cserében végeznek szolgáltatásokat („részvény elszámolású tranzakciók”).

Részvény elszámolású tranzakciók

A munkavállalóknak juttatott részvény alapú kompenzációk költsége a juttatás időpontjában fennálló valós érték alapján kerül meghatározásra. A valós érték megállapítása általánosan elfogadott opcióárazási modellek (rendszerint a binomiális modell) alkalmazásával történik. A részvény elszámolású tranzakciók értékelése során nem kerülnek figyelembe vételre a teljesítménytől függő feltételek, leszámítva azokat, amelyek az anyavállalat részvényeinek árfolyamához kötődnek („piaci feltételek”).

A részvény elszámolású tranzakciók (a saját tőke egyidejű növekedésével együtt) azon időszak alatt kerülnek elismerésre, amelyben a teljesítménytől függő feltételek teljesülnek, addig az időpontig, amikor az érintett munkavállalók teljes mértékben jogosulttá válnak a juttatásra („megszolgálatás időpontja”). A részvény elszámolású tranzakciók halmozott költsége a beszámolás időpontjában tükrözi a megszolgálatási időszakból eltelt időt, valamint azon juttatások mennyiségét, amelyek a Csoport vezetésének véleménye szerint a tőkeinstrumentumok darabszámára vonatkozó, rendelkezésre álló legjobb becslés alapján végül megszolgálatásra kerülnek.

Nem kerülnek költségként elszámolásra azon juttatások, amelyek nem válnak megszolgálattá, kivéve azokat, ahol a megszolgálat piaci feltételtől függ, amelyeket megszolgálatnak kell tekinteni a piaci feltétel teljesülésétől függetlenül, feltéve, hogy minden egyéb teljesítménytől függő feltétel teljesült.

Ha egy részvény elszámolású tranzakció feltételei módosításra kerülnek, minimálisan annyi ráfordítás kerül elszámolásra, mintha a feltételek nem változtak volna. További költség kerül elszámolásra akkor, ha a tranzakció értéke növekszik a módosítás eredményeként, a módosítás időpontjában fennálló értékelés alapján.

Ha egy részvény alapú tranzakció megszűnik, úgy kell tekinteni, mintha a megszűnés napján megszolgálattá válna és minden el nem számolt ráfordítást azonnal el kell számolni. Ha egy új juttatás lép a korábbi helyére és helyettesítő juttatásként kerül megjelölésre a juttatás napján, a megszűnt és az új juttatásokat úgy kell kezelni, mintha az eredeti juttatás módosításai lennének, az előző bekezdésben foglaltak szerint.

A le nem hívott opciókat az egy részvényre jutó hozam megállapításánál, további hígító hatású részvénynek kell tekinteni.

Készpénz elszámolású tranzakciók

A részvény alapú juttatások költsége a juttatáskor, annak időpontjában fennálló valós érték alapján kerül meghatározásra a binomiális modell alkalmazásával. A valós érték a megszolgálati időszak alatt a költségekkel szemben, a megfelelő kötelezettség egyidejű felvételével kerül elszámolásra. A kötelezettség összege mérlegfordulónapon (beleértve az elszámolás napját is) átértékelésre kerül, a valós értékben bekövetkezett változás a tárgyévi eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

28 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

xx) Lízing

Annak meghatározása, hogy egy megállapodás lízing-e, vagy tartalmaz-e ilyen elemet, a megállapodás megkötésének időpontjában fennálló tartalmától függ. Ha a megállapodás teljesítése egy specifikus eszköz használatától függ, illetve az eszköz használatának jogát ruházza át, akkor úgy tekintendő, hogy lízing elemet tartalmaz, és ennek megfelelően kerül elszámolásra.

A pénzügyi lízing, melynek révén a lízingelt eszköz tulajdonjogával járó kockázat és haszon döntő többsége a Csoport részére átadásra kerül, a lízing kezdetekor a lízingelt eszköz valós értékén vagy, amennyiben az alacsonyabb, a minimális lízingfizetések jelenértékeként kerül aktiválásra. A lízingfizetések megosztásra kerülnek a pénzügyi költség és a fennálló kötelezettség csökkenése között úgy, hogy az a kötelezettség fennálló állományára vonatkozó állandó kamatlábat eredményezzen. A pénzügyi költségek közvetlenül az eredménnyel szemben kerülnek elszámolásra. Az aktivált lízingelt eszköz amortizációja a becsült hasznos élettartam vagy a lízing időszak közül a rövidebb időszak alatt történik. A pénzügyi lízing szerződés megkötésekor felmerült kezdeti költségek a lízingelt eszköz bekerülési értékét növelik és a lízing időtartama alatt kerülnek figyelembevételre a lízing bevételekhez hasonlóan. Az a lízing, melynek során a lízingbe adó a lízingelt eszköz tulajdonjogával járó kockázat és haszon döntő többségét megtartja, operatív lízingként kerül kimutatásra. Az operatív lízing alapján történő lízingfizetések az eredménykimutatásban ráfordításként, lineárisan a lízing időtartama során kerülnek elszámolásra.

xxi) Állami támogatások

Az állami támogatások valós értéken kerülnek elszámolásra, ha megfelelően bizonyított, hogy a Társaság megkapja a támogatást, és valamennyi kapcsolódó követelménynek megfelel. A ráfordításhoz kapcsolódó állami támogatást azokra az időszakokra kell szisztematikusan elszámolni, amelyekben azok a költségek felmerültek, amelyeket az kompenzálni hivatott. Az eszközhöz kapcsolódó állami támogatást halasztott bevételeként kell kimutatni, és az eszköz élettartama alatt egyenlő részletekben kell az eredménnyel szemben feloldani.

xxii) Tartalékok

A konszolidált éves beszámolóban szereplő tartalékok értéke nem azonos a tulajdonosoknak kifizethető tartalékok összegével. Az osztalék mértékének meghatározására a MOL Nyrt. egyedi, magyar számviteli törvény szerint készített éves beszámolója szolgál.

Átváltási tartalék

Az átváltási tartalék a külföldi társaságok konszolidációja során keletkező átváltási különbözeteket tartalmazza. Az olyan monetáris eszköz kapcsán keletkező átváltási különbözet, amely tartalmilag a Csoport külföldi társaságba történő befektetésének részét képezi, a konszolidált éves beszámolóban a befektetés megszüntetéséig az egyéb átfogó jövedelem elemeként kerül kimutatásra. Amikor a kapcsolódó eszközök kivételre kerülnek, a felhalmozott értékelési tartalék vagy az átváltási tartalék ugyanabban az időszakban kerül elszámolásra bevételként vagy költségként, amikor az értékesített eszközökből származó nyereség vagy veszteség.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

29 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Valós érték értékelési tartalék

A valós érték értékelési tartalék, a hatékony cash-flow fedezeti ügyletek és az értékesíthető pénzügyi instrumentumok valós értékének halmozott nettó változását tartalmazza.

Az összetett instrumentumok tőkerésze és a visszavásárlási árák különbözete

Az összetett instrumentumok tőkerésze tartalmazza az instrumentum kibocsátásából származó bevételnek a kötelezettség részen felüli értékét. A kötelezettségrész az instrumentumhoz kapcsolódó jövőbeni kifizetések jelenértékeként kerül meghatározásra. Az összetett instrumentumok tőkerésze akkor kerül kimutatásra, amikor a Csoport érdekeltté válik az instrumentumban (lásd iv).

xxiii) Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvények névértéke a jegyzett tőkéből kerül levonásra. A névérték és a bekerülési érték közötti különbözet közvetlenül a tőketartalékban kerül elszámolásra.

xxiv) Osztalék

Az osztalékot abban az évben számolja el a Társaság, amikor azt a tulajdonosok jóváhagyják.

xxv) Árbevétel elismerés

Árbevétel abban az esetben kerül elismerésre, ha valószínűsíthető a tranzakcióval összefüggő gazdasági előny társaság általi realizálása, valamint annak összege megfelelően mérhető. Az árbevétel összege az értékesítéshez kapcsolódó adók és engedmények nélkül kerül elszámolásra akkor, amikor a javak átadása, illetve a szolgáltatás nyújtása megtörténik valamint a kockázatok és hasznok átszállnak.

A kamatbevételek elismerése időarányosan történik, tükrözve a kapcsolódó eszköz tényleges hozamát. Az osztalékbevételek a tulajdonosoknak az osztalékra való jogosultsága kezdetével kerülnek elszámolásra. Azon származékos eszközök valós értékében bekövetkező változások, amelyek nem felelnek meg a fedezeti ügyletként történő elszámolás követelményeinek, azon időszak eredményében kerülnek elismerésre, amikor a változás végbement.

xxvi) Hitelfelvételi költségek

Azon hitelfelvételi költségek, melyek az eszközök előállításához és beszerzéséhez közvetlenül kapcsolódnak, aktiválásra kerülnek. A hitelfelvételi költségek aktiválásának kezdő időpontja az eszköz előállításának kezdő pontja és amikor a finanszírozási és egyéb költségek felmerülnek. A hitelfelvételi költségek aktiválási időszaka az eszköz üzembe helyezésének időpontjáig tart. A hitelfelvételi költségek a kamatokat, valamint a finanszírozáshoz kapcsolódó egyéb költségeket foglalják magukban, beleértve a beruházás finanszírozásához felvett devizahiteleken keletkezett árfolyam különbözetnek a kamatköltségeket helyettesítő részét is.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

30 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

xxvii) Nyereséget terhelő adók

A társasági adófizetési kötelezettség tárgyévi és halasztott adóelemeket tartalmaz.

A folyó adófizetési kötelezettség a tárgyévi adózandó nyereség alapján kerül meghatározásra. Az adózandó nyereség eltér a konszolidált beszámolóban kimutatott adózás előtti eredménytől, az adóalapot nem képző nyereségek és veszteségek, illetve az olyan tételek miatt, melyek más évek adózandó nyereségében kerülnek figyelembe vételre. A Csoport folyó adófizetési kötelezettsége a mérleg fordulónapjáig hatályban lévő vagy kihirdetett (amennyiben a kihirdetés egyenértékű a hatályba lépéssel) adókulcs alapján kerül meghatározásra.

A halasztott adó a kötelezettség módszer szerint kerül kiszámításra. Halasztott adó azokban az esetekben keletkezik, amikor egy tétel az éves beszámolóban történő, illetve az adótörvény szerinti elszámolásában időbeli különbség adódik. A halasztott adó követelés és kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérés várhatóan megtérül. A halasztott adó kötelezettség és követelés mértéke tükrözi a Csoportnak a mérleg fordulónapján fennálló, az adó eszközök és kötelezettségek realizálódásának módjára vonatkozó becslését.

Halasztott adó követelés a levonható időbeli eltérések, a továbbvihető adókedvezmények és negatív adóalap vonatkozásában csak akkor szerepel a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képző nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesíthető, kivéve az alábbi eseteket:

- Amikor a levonható időbeli eltéréshez kapcsolódó halasztott adó eszköz olyan, nem üzleti kombinációból származó eszköz vagy kötelezettség felvételéből keletkezik, amely a tranzakció időpontjában nem érinti sem a számviteli eredményt, sem az adóalapot; illetve
- Leányvállalatokba, társult és közös vezetésű vállalkozásokba történő befektetésekhez kapcsolódó levonható időbeli eltérések esetében halasztott adó eszköz csak olyan mértékig vehető fel, ameddig valószínűsíthető, hogy az előre látható jövőben az időbeli eltérések megfordulnak és elegendő adóalapot képező nyereség áll rendelkezésre, amellyel szemben az időbeli eltérések érvényesíthetőek lesznek.

Halasztott adó kötelezettség kerül felvételre valamennyi adóalapot képező időbeli eltérés vonatkozásában, kivéve az alábbi eseteket:

- Amikor a halasztott adó kötelezettség goodwill vagy olyan, nem üzleti kombinációból származó eszköz vagy kötelezettség felvételéből keletkezik, amely a tranzakció időpontjában nem érinti sem a számviteli eredményt, sem az adóalapot; illetve
- Leányvállalatokba, társult és közös vezetésű vállalkozásokba történő befektetésekhez kapcsolódó adóalapot képező időbeli eltérések esetében, ahol azok megfordulásának időpontja a Csoport által irányítható és valószínű, hogy az előre látható jövőben az időbeli eltérések nem fordulnak meg.

Minden mérleg fordulónapon a Csoport számba veszi a mérlegben el nem ismert halasztott adóeszközöket, valamint az elismert adóeszközök könyv szerinti értékét. A korábban a mérlegbe fel nem vett követelések azon részét állományba veszi, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereségadójának csökkenéseként. Ezzel ellentétesen olyan mértékben csökkenti

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

a Csoport halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére várhatóan adózott nyereség nem fog rendelkezésre állni.

A tárgyévi és halasztott adó közvetlenül a saját tőkével szemben kerül elszámolásra, amennyiben olyan tételekre vonatkozik, amelyeket ugyanabban vagy egy másik időszakban szintén a saját tőkével szemben számoltak el, beleértve a tartalékok nyitó értékének a számviteli politika visszamenőleges hatályú változása miatt bekövetkező módosításait is.

A halasztott adó eszközök és kötelezettségek egymással szemben történő elszámolására akkor van lehetőség, ha a társaságnak törvény általi joga van ahhoz, hogy az ugyanazzal az adóhatósággal szemben fennálló tényleges adóköveteléseit és kötelezettségeit egymással szemben beszámítsa, valamint a Csoportnak szándékában áll ezen eszközök és kötelezettségek nettó elszámolása.

xxviii) Értékesítést terhelő adó

A bevételek, költségek és az eszközök az értékesítést terhelő adók nélkül kerülnek kimutatásra, kivéve:

- Amikor egy eszköz megvásárlását vagy egy szolgáltatást terhelő adó nem visszaigényelhető az adóhatóságtól. Ebben az esetben az adó a megszerzett eszköz vagy szolgáltatás bekerülési értékének részeként kerül kimutatásra.
- A követelések és kötelezettségek összegében kimutatott adók.

Az adóhatóságtól visszaigényelhető értékesítést terhelő adó a mérlegben követelésként, míg az adóhatóságnak fizetendő értékesítést terhelő adó kötelezettségként kerül kimutatásra.

xxix) Külföldi pénznemben történő tranzakciók

A külföldi pénznemben történő tranzakciók a beszámolási és a külföldi pénznem adott tranzakció napján érvényes árfolyamán átváltott értéken kerülnek kimutatásra. A tranzakciók pénzügyi rendezésekor érvényben lévő árfolyamnak az eredeti bekerülési árfolyamtól való eltérése esetén, a különbség az adott időszakra szóló konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra. A külföldi devizában fennálló pénzügyi eszközök és kötelezettségek, a mérleg fordulónapjára vonatkozó árfolyamon kerülnek átváltásra a funkcionális pénznemre. A valós értéken kimutatott, külföldi devizában meghatározott tételek arra a napra vonatkozó árfolyamon kerülnek átváltásra, amelyre a valós értékelés vonatkozik. A vevőköveteléseken és szállítói tartozásokon keletkezett árfolyamkülönbségek az üzleti tevékenység eredményében, a hiteleken és kölcsönökön felmerült árfolyamkülönbségek a pénzügyi műveletek eredményében kerülnek elszámolásra.

A külföldi érdekeltségekkel kapcsolatos pénzügyi eszközökön keletkező árfolyamkülönbségek az egyéb átfogó jövedelemkimutatásban kerülnek elszámolásra, amennyiben azok rendezése a közeljövőben nem várható vagy nem tervezett.

A Csoport külföldi leányvállalatainak pénzügyi kimutatásai a mérlegtételek esetében év végi árfolyamon, az eredménykimutatás tételeinek esetében súlyozott éves átlagárfolyamon kerülnek átváltásra. Minden átváltási különbséget az egyéb átfogó jövedelem átváltási tartalék sora tartalmaz. A leányvállalat kivezetése esetén a hozzá tartozó, az egyéb

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

átfogó jövedelemben elszámolt kumulatív különbözet az adott időszak eredménykimutatásában elismerésre kerül. Az előzőleg a külső tulajdonosokra jutó árfolyamkülönbözet szintén kivezetésre kerül, de nem az eredménykimutatással szemben.

Külföldi érdekeltség részleges értékesítése esetén, ha ez nem jár az ellenőrzési jog elvesztésével, a felhalmozott árfolyamkülönbözetek arányos része nem az eredményben kerül elszámolásra, hanem átsorolásra kerül a külső tulajdonosok részesedései közé. Egyéb értékesítések, mint például társult vállalkozások, vagy közös vezetésű vállalkozások értékesítése esetében, ahol a konszolidáció módszere nem változik, a felhalmozott árfolyamkülönbözetek arányos része az eredményben kerül elszámolásra.

Külföldi érdekeltség megszerzésén keletkezett goodwill és valós értékelési különbözetek a külföldi érdekeltség eszközeiként és kötelezettségeiként kezelendők és időszaki záróárfolyamon kerülnek átváltásra.

xxx) Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó hozam meghatározása a Csoport eredményének és a részvényeknek a visszavásárolt saját részvények időszaki átlagos állományával csökkentett állományának a figyelembe vételével történik.

Az egy részvényre jutó hígított eredmény hasonlóan kerül kiszámításra, mint az egy részvényre jutó eredmény. A számításnál azonban figyelembe veszik az összes hígításra alkalmas forgalomban lévő részvényt a következőképpen:

- a törzsrészvények után kiosztható hozamot megnövelve az adott időszakban figyelembe vehető átváltoztatható részvények osztalékával és hozamával, módosítva az átváltásból eredő további bevételekkel és ráfordításokkal,
- a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagos darabszámát megnövelve azon további részvények súlyozott átlagos darabszámával, melyek forgalomban lennének, ha az összes átváltoztatható részvény átváltásra kerülne.

xxxii) Szegmens információk

Üzleti szempontból a Csoport három fő szegmensre osztható: Kutatás–Termelés, Feldolgozás és Kereskedelem, és Gáz Midstream. Ezen üzleti szegmensek szerinti bontás alapján készíti el a Csoport a szegmens információit a menedzsment számára. A menedzsment felelős az üzleti erőforrások szegmensek részére való hozzárendeléséért illetve a teljesítmények számonkéréséért.

xxxiii) Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli kötelezettségek nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredménykimutatásban, hacsak nem üzleti kombinációk során szerezték. A jegyzetekben kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznot megtestesítő források kiáramlásának esélye távoli, minimális. A mérlegen kívüli követelések nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredménykimutatásban, de amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a jegyzetekben kimutatásra kerülnek.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

2.4 Lényeges számviteli feltételezések és becslések

A számviteli politika alkalmazása során használt lényeges feltételezések

A 2.3 pontban leírt számviteli politika alkalmazása során a Társaság vezetése bizonyos feltételezésekkel élt, melyek befolyásolhatják a konszolidált éves beszámolóban szereplő összegeket (eltekintve a becslések hatásától, amely a következő pontban szerepel). Ezen feltételezések a megfelelő jegyzetekben részletesen kifejtésre kerülnek, de a leglényegesebbek az alábbiakra vonatkoznak:

Árbevétel elismerés a szíriai olaj és gázipari tevékenységgel kapcsolatban

A közelmúlt politikai fejleményei, az Egyesült Államok és az Európai unió Szíriával szemben alkalmazott szankciói következtében az ottani működésből származó árbevétel elismerése feltételezést igényel. Az INA Csoport szíriai értékesítési tevékenységből származó gazdasági hasznok realizálásának valószínűségét, illetve a GPC (a Szíriai Nemzeti Olajvállalat) partnerkockázatát értékelve a menedzsment arra a következtetésre jutott, hogy az IAS 18 Bevételek által meghatározott követelmények nem teljesülnek. Ezért 2011-től a bevétel csak akkor kerül realizálásra, mikor a GPC-től az ellenérték befolyik. Ezek a körülmények értékvesztési kockázatot jelenthetnek a Csoport szíriai eszközeivel (mint külön jövedelemtermelő egységgel) kapcsolatban.

A környezetvédelmi és mezőfelhagyási kötelezettségek tartalma

A Csoport jelentős értékű céltartalékot mutat ki környezeti hatással járó működése miatt. A jogszabályok, különösen a környezetvédelmi szabályozás nem jelöli meg pontosan a kármentesítési feladatok terjedelmét, illetve az alkalmazandó technológiát. Továbbá, mivel az INA Csoport csak az előző évben vált a MOL leányvállalatává, a vele kapcsolatos ilyen jellegű kötelezettségek beazonosítása még korlátozottabb. A menedzsment korábbi tapasztalatait, illetve a jogszabályi környezet saját értelmezését is használva határozza meg a környezetvédelmi és mezőfelhagyási kötelezettségek tartalmát. 2011. és 2010. december 31-én a környezetvédelmi céltartalék összege 76.171 millió forint, illetve 70.027 millió forint, míg a mezőfelhagyási kötelezettségekre képzett céltartalék összege 210.311 millió forint, illetve 184.792 millió forint volt (lásd 20. jegyzet).

A Successful Efforts módszer alkalmazása az ásványi anyagok feltárásához és felméréséhez kapcsolódó eszközök esetében

A menedzsment feltételezésekkel él akkor, amikor az aktivált feltáráshoz és felméréshez kapcsolódó eszközöket áttekinti és a feltárási tevékenység folytatásának szándékát, illetve képességét eldönti. Ezen aktivált feltáráshoz és felméréshez kapcsolódó eszközök egyenlege 2011. és 2010. december 31-én 214.266 millió forint, illetve 171.791 millió forint volt (lásd 4. jegyzet).

Bizonytalanságok a becslésekben

Az IFRS követelményeinek megfelelő konszolidált éves beszámoló készítése megköveteli becslések alkalmazását, melyek befolyásolják a konszolidált éves beszámolóban és a jegyzetekben szereplő összegeket. Ezen becslések a menedzsment jelenlegi eseményekre vonatkozó legjobb ismeretein alapulnak, azonban a tényleges eredmények eltérhetnek azoktól. Ezen becslések a megfelelő jegyzetekben részletesen kifejtésre kerülnek, melyek közül a leglényegesebbek az alábbiak:

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása

A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározása (különösen a speciális célú gazdasági társaság, a Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott átváltható tőkeinstrumentumokba ágyazott átváltási opció esetében, lásd 17. jegyzet) a piacon érvényes árszintek alapján történik, ezek hiányában a menedzsment becslését tükrözi a valós értékre jelentős hatást gyakorló tényezők jövőbeli alakulásával kapcsolatban (beleértve többek között a hozamgörbéket, árfolyamokat, a kockázatmentes kamatlábakat, illetve az átváltási opcióhoz, valamint a MOL számára a CEZ tulajdonában lévő 7%-nyi MOL részvényre fennálló vételi opciójához kapcsolódóan a MOL részvények árfolyamának volatilitását és az elvárt osztalékhozamot). Tekintettel a közelmúlt globális pénzügyi válságára, az euro-zóna jelenlegi nehézségeire és közép-kelet európai régió kockázataira, az ilyen valós értékelés megnövekedett bizonytalanságot hordoz magában. Az átváltható tőkeinstrumentumokba ágyazott konverziós opció esetében az értékelés az átváltható instrumentumok piacán megfigyelhető árak alapján történt. Ezen instrumentumok részletesen a 34. jegyzetben kerültek bemutatásra.

A környezetvédelmi és mezőfelhagyási kötelezettségek számszerűsítése és időbeli felmerülése

A menedzsment becsléseket alkalmaz a környezetvédelmi és mezőfelhagyási kötelezettségekhez kapcsolódó pénzkirámlás meghatározásában, összehasonlító árak, korábbi hasonló munkák alapul vétele és egyéb várakozások felhasználásával. Továbbá, ezen pénzáramok időbeli ütemezése a menedzsment jelenlegi értékítéletét tükrözi a prioritások, technikai képességek és sürgősség tekintetében. A jövőbeli pénzáramok összege és felmerülésük időpontja évente felülvizsgálatra kerül, az ezek diszkontálásához használt rátákra vonatkozó előrejelzésekkel együtt. A hosszú távú reál diszkontrátákra vonatkozó várakozás 3,7% (2010: 4,8%). Mindezek következtében a céltartalékok összege (a környezetvédelmi kötelezettségek esetében 76.171 millió forint, illetve 70.027 millió forint, míg a mezőfelhagyási céltartalék esetében 210.311 millió forint, illetve 184.792 millió forint 2011. és 2010. december 31-én, (lásd 20. jegyzet) bizonytalanságot hordoz.

A tárgyi eszközök és a goodwill értékvesztésének meghatározása

Az értékvesztés kalkuláció a jövedelemtermelő egységek realizálható értéke, tehát azok értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke vagy használati értéke alapján történik. A használati érték meghatározása a diszkontált várható pénzáramok alapján történik. A legfontosabb változók a pénzáramok meghatározása során a diszkontráták, a maradványérték, a pénzáramokban figyelembe vett periódus hossza, valamint a bejövő és kimenő pénzáramok összegének megállapításához tett becslések és feltételezések, beleértve a termékárakra, működési költségekre, a jövőbeli termelési összetételre, valamint a kőolaj, földgáz és finomított termékek globális és regionális kereslet-kínálati egyensúlyára vonatkozó előrejelzéseket. Mivel ezen pénzáramok minden egyes befektetett eszköz vagy befektetés esetében a menedzsment jövőre vonatkozó becsléseit tükrözik, így ezen becslések megnövekedett bizonytalanságnak vannak kitéve a gazdasági visszaesés következtében, amely egyaránt tapasztalható világszinten, az euró-zónán belül és a közép-kelet-európai régióban, ahol a Csoport tevékenységet folytat. A közelmúlt politikai fejleményei Észak-Afrika és a Közel-Kelet országokban további bizonytalanságokat okoznak az ezekben az országokban befektetett eszközök megtérülésének becslésében. A diszkontráták a Csoport dollár alapú súlyozott átlagos tőkeköltségéből származnak (2011: 7,9%, 2010: 8,4%). A ráták minden esetben módosításra kerültek a szegmens-, ország- és projekt-specifikus kockázatokkal. A konszolidált eredménykimutatásban elszámolt értékvesztés összege 50.925 millió forint, illetve 17.548 millió forint volt 2011-ben és 2010-ben. Ebből 2011-ben a IES finomítói és nagykereskedelmi tevékenységéhez rendelt goodwillra elszámolt értékvesztés 34.828 millió forint, az egyéb immateriális javakra képzett értékvesztés 10.107 millió forint (2010-ben 15.074 millió forint), míg a tárgyi eszközöknél 15.546 millió forint értékvesztés (2010-ben 10.017 millió forint), illetve 9.556 millió forint

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

értékvesztés visszairás (2010-ben 7.543 millió forint) volt. A goodwill könyv szerinti értéke 2011. és 2010. december 31-én 42.850 millió forint, illetve 71.031 millió forint volt (lásd 4. jegyzet).

Megfelelő mértékű adóalapot képező nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesíthető

Halasztott adó követelés csak akkor vehető fel, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesíthető. Jelentős feltételezések szükségesek a menedzsment részéről a felvehető halasztott adó eszközök vonatkozásában, a jövőben – az adótervezési stratégia fényében – felmerülő adóalapot képező nyereség időpontjáról és összegéről. A kapcsolódó halasztott adó követelés könyv szerinti értéke 2011. december 31-én 38.213 millió forint, míg 2010. december 31-én 10.290 millió forint volt (lásd 30. jegyzet).

Aktuáriusi feltételezések alkalmazása a nyugdíj-juttatási kötelezettség számszerűsítésében

A meghatározott juttatási programok értéke aktuáriusi értékelés alkalmazásával történik. Az aktuáriusi értékelés során becslések történnek a diszkontráták, jövőbeli béremelések, a halálozási és munkaerő-áramlási ráták vonatkozásában. Ezen programok hosszú távú jellege miatt a becslések jelentős bizonytalanságot hordoznak. A nyugdíjjuttatásokra képzett céltartalék összege 2011. és 2010. december 31-én 16.804 millió forint, illetve 15.144 millió forint volt (lásd 20. jegyzet).

Bizonyos peres ügyek kimenetele

A Csoport tagjai több peres ügyben, hatósági és polgári eljárásban érintettek, melyek a rendes üzletmenet során fordulnak elő. A menedzsment megítélése szerint dönt akkor, mikor a gazdasági hasznok valószínű jövőbeli kimenetele meghatározott, és becsléssel él, amikor ezen eljárások legvalószínűbb kimenetelét megítéli, és a céltartalék ezzel összhangban megképzésre kerül. A peres ügyekre képzett céltartalék 2011. december 31-én 24.484 millió forint, míg 2010. december 31-én 20.067 millió forint volt. (lásd 20. és 35. jegyzetek).

2.5 Kibocsátott, de nem hatályos Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok

A konszolidált éves beszámoló elfogadásáig az alábbi standardok és értelmezések kerültek kibocsátásra, amelyek még nem léptek hatályba:

IAS 1 Pénzügyi Kimutatások Prezentálása – Egyéb átfogó jövedelemkimutatás elemeinek bemutatása

Az IAS 1 módosítása megváltoztatja az egyéb átfogó jövedelemkimutatás elemeinek csoportosítását. Azokat az elemeket, melyek egy jövőbeli időpontban átsorolandók az eredménykimutatásba (például kivezetéskor vagy kiegyenlítéskor), elkülönítetten kell bemutatni azoktól az elemektől, melyek nem kerülnek átsorolásra. A módosítás csak a bemutatást érinti, azaz nincs hatással a Csoport pénzügyi pozíciójára vagy eredményére. A módosítás a 2012. július 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évre alkalmazandó.

IAS 12 Jövedelem Adók - Mögöttes eszközök megtérülése

A módosítás tisztázza a halasztott adó meghatározását a valós értéken nyilvántartott befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatban. A módosítás értelmében azon befektetési célú ingatlanok esetén, melyekre az IAS 40 standard szerint alkalmazott valós értékelés modell került alkalmazásra, az a megdönthető vélelem veendő figyelembe, hogy értékesítés

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

36 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

újtján kerülnek realizálásra a halasztott adó kiszámítása szempontjából. A továbbiakban bevezeti azt a követelményt, miszerint az IAS 16 standard szerinti újraértékelési modellel értékelt nem értékcsökkenthető eszközök halasztott adóját mindig az értékesítési ár alapján kell meghatározni. A módosítás a 2012. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évre alkalmazandó és nincs hatása a Csoport kimutatásaira.

IAS 19 Munkavállalói Ösztönzők (Módosítás)

Az IASB számos módosítást adott ki az IAS 19-el kapcsolatban. Ezek egészen az alapvető változásoktól, mint a meg nem szolgált múltbéli szolgálat költségének kimutatása és a meghatározott juttatási költségek újraértékelési komponensének átsorolása az egyéb átfogó jövedelemkimutatásba, az egyszerű tisztázásokig és újraszövegezésig terjedtek. A Csoport jelenleg még értékeli a módosítások hatását, de nem számít jelentős változásra. A módosítás a 2013. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évre alkalmazandó.

IAS 27 Egyedi Pénzügyi Kimutatások (felülvizsgálat 2011-ben)

Az új IFRS 10 és IFRS 12 megjelenésének következtében, az IAS 27 maradéka a leányvállalatok, közös vezetésű vállalatok és a társult vállalatok egyedi pénzügyi kimutatásaira korlátozódik. A Csoport nem készít IFRS szerinti egyedi pénzügyi kimutatásokat. A módosítás a 2013. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évre alkalmazandó.

IAS 28 Befektetések Társult - és Közös Vezetésű Vállalkozásokban (felülvizsgálat 2011)

Az új IFRS 11 és IFRS 12 megjelenésének következtében az IAS 28 új elnevezése Befektetések Társult és Közös Vezetésű Vállalkozásokban lesz és a társult vállalkozásokban lévő befektetésekre alkalmazandó equity módszert kiterjeszti a közös vezetésű vállalkozásokra is. A módosítás a 2013. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évre alkalmazandó.

IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: Bemutatás és IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzététel – eszköz / kötelezettség beszámításának tisztázása

Az IAS 32 módosítása tisztázza a mérlegben szereplő pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek egymással szembeni beszámításának bizonyos követelményeit. Ilyen például: az adott napon a beszámítás jogának minden szerződő fél számára jogilag érvényesíthetőnek kell lennie a normál üzletmenet során, valamint késedelmes fizetés, fizetéseképtelenség vagy csőd esetén is. A változás érinti az IFRS 7 jelenlegi beszámítással kapcsolatos közzétételeit is. Az IAS 32 módosítás a 2014. január 1-én vagy azt kezdődő üzleti évre alkalmazható, míg az IFRS 7 -el kapcsolatos módosítás 2013. január 1-től.

IFRS 7 Pénzügyi Instrumentumok: Közzététel – Kivezetéssel Kapcsolatos További Közzétételi Kötelezettségek

A módosítás további közzétételt követel meg azoknál a pénzügyi eszközöknél, melyek átadása megtörtént, de nem kerültek kivezetésre a könyvekből. Ez segít a Csoport pénzügyi kimutatásait felhasználóknak megérteni a kapcsolatot a ki nem vezetett eszközök és a hozzájuk kapcsolódó kötelezettségek között. A módosítás előír továbbá bizonyos közzétételi kötelezettségeket a már kivezetett eszközökből megtartott eszközrészekkel kapcsolatban, hogy lehetővé tegye a pénzügyi kimutatások felhasználóinak a megtartott eszközrészek jellegének és kockázatainak értékelését. A módosítás a 2011. július 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évre alkalmazandó. A módosítás csak a közzétételt érinti és nincs hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

IFRS 9 Pénzügyi Instrumentumok – Besorolás és Értékelés

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Az IFRS 9 kibocsátásával az IASB az első fázishoz érkezett abban a folyamatban, amelynek célja az IAS 39 kiváltása és amely az IAS 39 által meghatározott pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek besorolására és értékelésére van hatással. A standardot 2015. január 1-től vagy azt követően kezdődő üzleti évre kell alkalmazni. A folyamat következő fázisaiban az IASB a fedezeti ügyletekkel és a pénzügyi eszközök értékvesztésével kapcsolatos előírásokat fogja módosítani. Az IFRS első fázisának alkalmazása a Csoport pénzügyi eszközeinek besorolására és értékelésére lesz hatással, azonban a pénzügyi kötelezettségekre várhatóan nem. A Csoport a hatást a többi fázis kibocsátásakor számszerűsíti, hogy a teljes képet mutassa be.

IFRS 10 Konszolidált Pénzügyi Kimutatások

Az IFRS 10 az IAS 27 Konszolidált és Egyedi Pénzügyi Kimutatások standard azon részét váltja ki, amely a konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozik. Az új standard tartalmazza azokat a kérdéseket is, melyeket korábban a SIC 12 – Konszolidáció: Speciális Célú Gazdálkodási Egységek szabályozás vetett fel. Az IFRS 10 egy egységes kontrol modellt hoz létre, melyet minden társaságra alkalmazni kell, beleértve a speciális gazdálkodási egységeket is. Az IFRS 10 által bevezetett változások a társaság vezetésétől azt követelik meg, hogy mérlegelje, hogy az IAS 27 – hez képest melyik befektetés minősül irányított társaságnak, amelyet az anyavállalatnak konszolidálnia kell. A Csoport előzetes becslése alapján a módosításnak nem lesz jelentős hatása. A standard 2013. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évtől lesz hatályos.

IFRS 11 Közös Megállapodások

Az IFRS 11 az IAS 31 Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek standardot és a SIC-13 Közös Vezetésű Vállalkozások – Befektetők nem pénzbeli hozzájárulása értelmezést váltja ki. Az IFRS 11 megszünteti a közös vezetésű vállalkozások esetében az arányos konszolidáció alkalmazását. Ehelyett az equity módszert kell használni azon társaságok esetében, melyek megfelelnek a közös vezetés definíciójának. Az új standard alkalmazásának lesz hatása a Csoport pénzügyi helyzetére. Ennek oka, hogy azon közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések (lásd 9. jegyzet) esetében, melyek megfelelnek az IFRS 11 szerinti közös vezetésű vállalat definíciójának, az arányos konszolidáció nem alkalmazható. A Csoport előzetes becslése alapján ez a hatás nem lesz jelentős. A standard 2013. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évtől lesz hatályos.

IFRS 12 Egyéb Társaságokkal Kapcsolatos Közzététel

Az IFRS 12 tartalmazza az IAS 27 konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó közzétételi követelményeket, továbbá a korábban az IAS 31 és IAS 28 által előírt közzétételi szabályokat. Ezek a közzétételi követelmények egy társaság leányvállalataiban, közös érdekeltségeiben, társult és struktúrált társaságaiban lévő befektetéseihez kapcsolódnak. Számos új közzétételi kötelezettség is megjelenik. A standard 2013. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évtől lesz hatályos.

IFRS 13 Valós Értékelés

Az IFRS 13 egységes iránymutatást biztosít az IFRS keretén belül a valós értékelés minden formájára. Az IFRS 13 nem jelent változást abban, hogy egy társaságnak mikor kell alkalmaznia a valós értékelést, hanem inkább iránymutatást ad, hogyan határozza meg a valós értéket az IFRS szerint, amikor a valós értékelés kötelező vagy lehetséges. A Csoport

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

38 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konsolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

jelenleg vizsgálja a standard pénzügyi helyzetre és eredményre gyakorolt jövőbeli hatását. A standard 2013. január 1-én
vagy azt követően kezdődő üzleti évtől lesz hatályos.

IFRIC 20 Kőzet bontási költségek a felszíni bányá termelési fázisában

Az értelmezés pontosítja a fedőréteg meddő eltávolítási (kőzetbontási) költségeinek számviteli elszámolását a bányá
termelési fázisában. Az értelmezés 2013. január 1-től lesz hatályos.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

3 Szegmens információk

2011	Upstream millió forint	Downstream millió forint	Gáz- Midstream millió forint	Központ és egyéb millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
Értékesítés nettó árbevétele						
Értékesítés Csoporton kívüli vevőknek	358.800	4.547.765	397.715	38.954		5.343.234
Szegmensek közötti értékesítés	436.505	259.415	32.469	126.044	-854.433	-
Értékesítés nettó árbevétele összesen	795.305	4.807.180	430.184	164.998	-854.433	5.343.234
Eredmények						
Üzleti eredmény	321.639	-74.230	61.905	-44.510	-11.622	253.182
Pénzügyi műveletek nettó vesztesége						54.852
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből				20.066		20.066
Adózás előtti eredmény						218.396
Társasági adó						33.377
Időszak eredménye						185.019
2010						
	Upstream millió forint (módosított)	Downstream millió forint (módosított)	Gáz- Midstream millió forint (módosított)	Központ és egyéb millió forint (módosított)	Szegmensek közötti átadás millió forint (módosított)	Összesen millió forint
Értékesítés nettó árbevétele						
Értékesítés Csoporton kívüli vevőknek	308.206	3.558.800	399.493	33.155	-	4.299.654
Szegmensek közötti értékesítés	403.887	591.191	298.854	131.331	-1.425.263	-
Értékesítés nettó árbevétele összesen	712.093	4.149.991	698.347	164.486	-1.425.263	4.299.654
Eredmények						
Üzleti eredmény	236.519	31.586	48.387	-62.891	-8.123	245.478
Pénzügyi műveletek nettó vesztesége						85.477
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből				12.013		12.013
Adózás előtti eredmény						172.014
Társasági adó						63.297
Időszak eredménye						108.717

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

2011 Eszközök és kötelezettségek	Upstream millió forint	Downstream millió forint	Gáz- Midstream millió forint	Központ és egyéb millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
Tárgyi eszközök, nettó	1.119.479	1.267.913	414.006	93.901	-70.382	2.824.917
Immateriális javak, nettó	234.902	73.174	6.260	24.474	-258	338.552
Készletek	34.286	481.806	32.513	13.211	-16.582	545.234
Vevőkövetelések, nettó	125.984	511.863	61.296	40.132	-119.552	619.723
Befektetések társult vállalkozásokban				104.797		104.797
Szegmenshez nem allokált eszközök						559.578
Összes eszköz						4.992.801
Szállítói kötelezettségek	52.469	433.280	97.312	51.358	-119.552	514.867
Szegmenshez nem allokált kötelezettségek						2.234.829
Összes kötelezettség						2.749.696
2011 Egyéb szegmens információk						
Immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése	105.577	110.621	17.878	8.342	-	242.418
Tárgyi eszközök beszerzése	67.437	108.793	16.217	5.129	-	197.576
Immateriális javak beszerzése	38.140	1.828	1.661	3.213	-	44.842
Értékcsökkenés és értékvesztés	154.254	160.019	19.939	17.738	-2.110	349.840
Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés	14.112	44.949	691	796	-	60.548
Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés visszairás	-5.725	-3.898	-	-	-	-9.623

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

41 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

2010 Eszközök és kötelezettségek	Upstream millió forint (módosított)	Downstream millió forint (módosított)	Gáz- Midstream millió forint (módosított)	Központ és egyéb millió forint (módosított)	Szegmensek közötti átadás millió forint (módosított)	Összesen millió forint (módosított)
Tárgyi eszközök, nettó	1.065.969	1.185.565	403.193	96.268	-65.210	2.685.785
Immateriális javak, nettó	192.560	99.140	9.170	20.332	-3.044	318.158
Készletek	25.358	357.967	29.072	9.965	-13.824	408.538
Vevőkövetelések, nettó	140.480	401.221	54.501	32.237	-164.767	463.672
Befektetések társult vállalkozásokban				73.004		73.004
Szegmenshez nem allokált eszközök						536.572
Összes eszköz						4.485.729
Szállítói kötelezettségek	51.069	384.415	121.891	45.113	-169.540	432.948
Szegmenshez nem allokált kötelezettségek						2.078.304
Összes kötelezettség						2.511.252
2010 Egyéb szegmens információk						
Immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése	109.324	125.122	78.261	7.237	-	319.944
Tárgyi eszközök beszerzése	79.590	122.604	76.543	3.556	-	282.293
Immateriális javak beszerzése	29.734	2.518	1.718	3.681	-	37.651
Értékcsökkenés és értékvesztés	127.639	119.444	18.893	18.038	-3.454	280.560
Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés	19.128	5.277	448	238	-	25.091
Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés visszairás	-5.727	-1.816	-	-	-	-7.543

A válságadó 2011-ben 28.960 millió forint, míg 2010-ben 25.754 millió forint volt, mely a Csoport üzemi eredményére volt hatással. A válságadó összegéből az Upstream szegmensnél 2.599 millió forint, a Downstream szegmensnél 25.549 millió forint, a Gáz-Midstream szegmensnél 252 millió forint, a Központ szegmensnél pedig 560 millió forint került elszámolásra.

A Csoport 2010. évi üzemi eredménye egyszeri tételként az Európai Bizottság határozata alapján 30.387 millió forint visszamenőleg befizetett bányajáradékot tartalmaz. (lásd 27. jegyzet). A visszamenőleg befizetett bányajáradék 30.387 millió forint, az Upstream szegmens üzemi eredményében került elszámolásra.

Az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magában. Az Upstream szegmens kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Downstream szegmensnek, valamint földgázt a Gáz-Midstream szegmensnek. A Központ szegmens leányvállalatai karbantartási, biztosítási és egyéb szolgáltatást nyújtanak az üzleti szegmensek számára. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A szegmens eredmények az adott divízióhoz tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Földrajzi információk

Eszközök földrajzi megoszlása

2011. december 31-én	Immateriális javak	Tárgyi eszközök	Befektetések társult vállalkozásokban
	millió forint	millió forint	millió forint
Magyarország	64.727	833.879	13.693
Horvátország	114.875	1.036.299	-
Szlovákia	7.376	425.939	1.031
Európai Unió egyéb része	33.640	207.740	3.560
Európa egyéb része	36.274	143.923	-
A világ egyéb része	81.660	177.137	86.513
Összesen	338.552	2.824.917	104.797

2010. december 31-én	Immateriális javak	Tárgyi eszközök	Befektetések társult vállalkozásokban
	millió forint	millió forint	millió forint
Magyarország	49.225	831.295	3.721
Horvátország	113.178	982.385	-
Szlovákia	5.820	381.607	788
Európai Unió egyéb része	64.531	189.422	3.638
Európa egyéb része	27.813	109.209	-
A világ egyéb része	57.591	191.867	64.857
Összesen	318.158	2.685.785	73.004

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

43 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Árbevétel földrajzi régiók szerinti megoszlása

	2011 millió forint	2010 millió forint
Magyarország	1.440.160	1.236.270
Horvátország	658.930	625.515
Olaszország	632.856	461.627
Ausztria	470.066	362.909
Szlovákia	408.827	312.401
Csehország	330.948	238.241
Románia	256.092	186.008
Lengyelország	221.828	166.807
Bosznia-Hercegovina	145.289	97.541
Németország	134.737	115.372
Svájc	124.607	136.332
Szerbia	105.197	61.454
Szlovénia	56.967	46.775
Oroszország	42.190	29.818
Nagy-Britannia	30.065	15.369
Egyéb európai országok	91.738	71.747
Egyéb közép-kelet-európai országok	24.735	13.684
Európán kívüli országok	168.002	121.784
Összesen	5.343.234	4.299.654

2011-ben és 2010-ben nem volt a Csoportnak olyan meghatározó vevője, amelytől származó árbevétel meghaladta volna a teljes nettó árbevétel 10%-át.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

4 Immateriális javak

	Vagyoni értékű jogok millió forint	Szellemi termékek millió forint	Kutatási költségek aktivált értéke millió forint	Goodwill millió forint	Összesen millió forint
Nyitó egyenleg 2010. január 1.					
Bruttó érték	77.861	73.012	212.753	74.744	438.370
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-20.094	-48.041	-9.789	-4.618	-82.542
Nettó érték	57.767	24.971	202.964	70.126	355.828
2010. évi változások					
- növekedések	3.709	3.838	30.104	-	37.651
- leányvállalat értékesítése	-29	-	-	-	-29
- értékcsökkenés	-5.925	-8.753	-192	-	-14.870
- értékvesztés	-5.350	-50	-9.674	-	-15.074
- értékesítések	-	-	-	-	-
- árfolyam különbözetek	2.988	224	7.016	905	11.133
- átsorolások és egyéb mozgások	-	1.946	-58.427	-	-56.481
Záró nettó érték	53.160	22.176	171.791	71.031	318.158
Záró egyenleg 2010. december 31.					
Bruttó érték	83.951	77.697	187.355	73.200	422.203
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-30.791	-55.521	-15.564	-2.169	-104.045
Nettó érték	53.160	22.176	171.791	71.031	318.158
2011. évi változások					
- növekedések	18.580	4.372	37.404	-	60.356
- értékcsökkenés	-8.520	-5.281	-240	-	-14.041
- értékvesztés	-709	-32	-8.632	-35.630	-45.003
- értékvesztés visszairása	67	-	-	-	67
- értékesítések	-2.511	-18	-	-	-2.529
- kvóta átértékelés	-6.460	-	-	-	-6.460
- árfolyam különbözetek	4.707	625	19.246	6.954	31.532
- átsorolások és egyéb mozgások	9.357	-8.077	-5.303	495	-3.528
Záró nettó érték	67.671	13.765	214.266	42.850	338.552
Záró egyenleg 2011. december 31.					
Bruttó érték	135.420	51.244	239.266	85.407	511.337
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-67.749	-37.479	-25.000	-42.557	-172.785
Nettó érték	67.671	13.765	214.266	42.850	338.552

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

45 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Feltáráshoz és felméréshez kapcsolódó eszközök

2011-ben az értékvesztés a Magyarországon, Indiában és Pakisztánban sikertelennek minősített kutatási tevékenységekhez kapcsolódott. A 2010-es értékvesztés részben a Magyarországon sikertelennek minősített kutatási tevékenységekhez, részben bizonyos, kutatási és fejlesztési fázisban levő orosz mezőkhöz kapcsolódott. Ezen jövedelemtermelő egységek értékvesztését az orosz olaj és gáz tevékenységekre vonatkozó adótörvények kedvezőtlen változásának és a források szigorúbb elosztásának következtében a beruházások későbbre halasztásának együttes hatása okozta.

A feltáráshoz és felméréshez kapcsolódó eszközöket megtestesítő költségek aktivált értékének átsorolása a tárgyi eszközök közé, a bizonyított kőolaj és földgáz készletek meghatározásának időpontjában történik (lásd 2.3 xv. jegyzet).

Az említett feltáráshoz és felméréshez kapcsolódó eszközökön túl, 2011-ben további 2.267 millió forint, míg 2010-ben 6.486 millió forint olyan kutatási költség merült fel, mely nem felelt meg az aktiválás követelményének. A Successful Effort módszerrel összhangban ezek a költségek a különféle operatív költségek között kerültek elszámolásra a konszolidált eredménykimutatáson belül.

Goodwill

Az üzleti kombináció révén keletkezett goodwill-t az akvizíció időpontjában azon jövedelemtermelő egységekhez kell rendelni, melyek az üzleti kombináció hasznait várhatóan élvezni fogják. Az értékvesztés elszámolása előtt a goodwill könyv szerinti értéke az alábbiak szerint került felosztásra:

	2011			2010		
	Nettó könyv szerinti érték értékvesztés előtt		Nettó könyv szerinti érték	Nettó könyv szerinti érték értékvesztés előtt		Nettó könyv szerinti érték
	Értékvesztés	Értékvesztés		Értékvesztés	Értékvesztés	
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
<i>Downstream</i>	74.377	34.828	39.549	67.298	-	67.298
- Roth Csoport	7.918		7.918	6.644	-	6.644
- Romániai kiskereskedelmi hálózat	4.732		4.732	4.273	-	4.273
- IES Csoport	44.607	34.828	9.779	40.664	-	40.664
- Horvátországi kiskereskedelmi hálózat	15.354		15.354	14.045	-	14.045
- I&C Energo	1.196		1.196	1.102	-	1.102
- TVK	477		477	477	-	477
- TVK Polska	93		93	93	-	93
<i>Upstream</i>	4.103	802	3.301	3.733	-	3.733
- Rotary (korábban DrillTrans)	4.103	802	3.301	3.733	-	3.733
Összes goodwill	78.480	35.630	42.850	71.031	-	71.031

A Csoport évente legalább egyszer megvizsgálja, hogy a goodwill esetében kell-e értékvesztést elszámolni. Ennek érdekében meg kell becsülni azon jövedelemtermelő egységek realizálható értékét, melyekhez goodwill kapcsolódik. A használati érték megállapításához a Csoport meghatározza a jövedelemtermelő egység becsült hátralévő hasznos élettartama alatt várható jövőbeni pénzáramait, illetve kiválasztja a megfelelő diszkontrátát a pénzáramok jelenértékének kiszámítása céljából.

A jövedelemtermelő egységek realizálható értéke a használati érték kalkuláció alapján kerül meghatározásra. A használati érték kalkuláció során alkalmazott főbb feltételezések a diszkont ráta, növekedési ütem, valamint az értékesítési árak és

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

közvetlen költségek különbségének időszaki várható változásaira vonatkoznak. A vezetőség olyan adózás előtti diszkont rátákat határoz meg, amelyek tükrözik a pénz időértékére vonatkozó jelenlegi piaci értékeléseket és a jövedelemtermelő egységre jellemző kockázatokat. A növekedési ütem az iparági növekedési előrejelzések alapján kerül meghatározásra. Az értékesítési árak és a közvetlen költségek különbségének változása, a múlt tapasztalatai és a várható jövőbeni piaci változásokon alapszik.

Roth Csoport

2011. december 31-én 7.918 millió forint (2010: 6.644 millió forint) goodwill kapcsolódik a főként osztrák piacon működő Roth Csoport nagykereskedelmi tevékenységéhez, amely a Downstream szegmensben belül önálló jövedelemtermelő egységet képez. A Csoport a pénzáramok előrejelzését a vezetőség által elfogadott aktuális üzleti tervei alapján készíti el, majd az azt követő évekre, 1%-os növekedési ütemet feltételezve kiveti a pénzáramokat. Ez a ráta nem haladja meg az osztrák piacok átlagos hosszú távú növekedési ütemét. A becsült pénzáramok diszkontálására használt ráták tükrözik a Downstream szegmensre jellemző kockázatokat, és a vonatkozó években 8% és 9% között változnak.

A Roth Csoport nagykereskedelmi tevékenységének vonatkozásában vannak a főbb feltételezéseknek olyan lehetséges változásai, amelyek következtében a könyv szerinti érték meghaladhatja a realizálható értéket. A Roth Csoport nagykereskedelmi tevékenységének jelenlegi realizálható értéke 1.789 millió forinttal haladja meg könyv szerinti értékét. A fő feltételezések realizálható értékre gyakorolt hatása az alábbiakban kerül részletezésre:

- Diszkont ráta becslése – a menedzsment a diszkont rátákat a jelenlegi és várható kockázatmentes kamatláb, illetve az egység specifikus kockázatai alapján határozta meg. A ráta 1,2 százalékpontos emelkedése a könyv szerinti értékkel azonos használati értéket eredményezne a Roth Csoport nagykereskedelmi tevékenységére vonatkozóan.

Román kiskereskedelmi hálózat

2011. december 31-én 4.732 millió forint (2010: 4.273 millió forint) goodwill kapcsolódik a Csoport román kiskereskedelmi hálózatához. A goodwill felosztása szempontjából a jövedelemtermelő egységet a román töltőállomás hálózat egésze alkotja. A Csoport a pénzáramok előrejelzését a vezetőség által elfogadott, a benzinkút hálózat egészére készülő aktuális üzleti terve alapján készíti el, majd a pénzáramokat kiveti a benzinkutak hátralévő átlagos élettartamára, a kompetitív piaci pozícióval összhangban növekedési ráta figyelembe vétele nélkül. A becsült pénzáramok diszkontálására használt ráták tükrözik a kiskereskedelmi tevékenységre jellemző kockázatokat, és a vonatkozó évek esetében 10 % és 13 % között változnak.

A romániai kiskereskedelmi hálózat használati értékével kapcsolatosan a menedzsment meggyőződése szerint nincs olyan ésszerűen lehetséges változás a főbb feltételezésekben, melyek következtében az egység könyv szerinti értéke jelentősen meghaladná annak realizálható értékét.

IES Csoport

2011. december 31-én 44.607 millió forint (2010: 40.664 millió forint) goodwill kapcsolódik a Csoport olasz finomítási és nagykereskedelmi tevékenységéhez, értékvesztés teszt előtt. A goodwill felosztása szempontjából a Mantova finomító és annak nagykereskedelmi tevékenysége (mivel ezek egyetlen jövedelemtermelő egységet alkotnak) került figyelembe vételre. A Csoport a várható pénzáramokat a legutóbbi, vezetőség által elfogadott pénzügyi tervből kiindulva készíti el, és a

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

pénzáramokat a finomítói eszközök átlagos hátralévő hasznos élettartamára vetíti ki. Ennek során a finomító kapacitás növelése nem került figyelembe vételre, de az értékesítési árakban figyelembe vételre került a finomító folyamatban lévő fejlesztési projektjének hatása a finomított termékek minőségére. Az előrejelzéshez használt crack spread-ek, illetve nagykereskedelmi árak a menedzsment által a MOL Csoportra, illetve az olasz nagykereskedelmi piacra vonatkozó becsléseit tükrözik. A becsült pénzáramok diszkontálására használt ráták, melyek a finomítói és nagykereskedelmi tevékenység jellemző kockázatait tükrözik, 9% és 10% körül alakulnak a vonatkozó évek esetében. A teszt eredménye alapján 34.828 millió forint goodwill értékvesztés került elszámolásra a csökkenő crack spread-ek és a gazdasági lassulással kapcsolatos bizonytalanságot tükröző megnövekedett diszkontráták együttes hatásaként. Ezen tényezők további változása újabb értékvesztést eredményezhet a jövőben.

Horvát kiskereskedelmi hálózat

2011. december 31-én 15.354 millió forint (2010:14.045 millió forint) goodwill kapcsolódik a horvát kiskereskedelmi hálózathoz, mely az INA és a Tifon márkanevek alatt működő töltőállomásokat foglalja magában. A goodwill felosztása szempontjából a jövedelemtermelő egységet a horvát töltőállomás hálózat egésze alkotja (amely a Tifon és az INA márkaneveket is tartalmazó jövedelemtermelő egységek csoportja). A hálózat a pénzáramok előrejelzését a vezetőség által elfogadott, a benzinkút hálózat egészére készülő aktuális üzleti terve alapján készíti el, majd a pénzáramokat, hosszú távon évi 2% és 4% közötti növekedéssel számolva kivetíti a benzinkutak átlagos hátralévő hasznos élettartamára. A becsült pénzáramok diszkontálására használt ráták tükrözik a kiskereskedelmi tevékenységre jellemző kockázatokat és a vonatkozó évek esetében 9 % és 11 % között változnak.

A horvát kiskereskedelmi hálózat használati értékének becslése alapján a menedzsment szerint nem várható a főbb feltételezésekben olyan változás, melynek következtében az egység könyv szerinti értéke jelentősen meghaladná annak realizálható értékét.

Rotary

A 2011 végén elvégzett értékvesztés teszt alapján a tevékenység jövedelmezőségének várható csökkenése miatt 802 millió forint (2010: nulla) goodwill értékvesztés került elszámolásra az INA fűrési tevékenységet végző vállalata, a Rotary vonatkozásában. A becsült pénzáramok diszkontálására használt adózás előtti ráta 10,76% (2010: 13%).

Határozatlan idejű hasznos élettartammal rendelkező immateriális javak

A goodwill-on felül a MOL Csoport 2009-ben megszerezte az INA márkanevet is, amely határozatlan idejű hasznos élettartammal rendelkezik, mivel a horvát lakosság egésze ismeri és kiterjedt kúthálózattal működő piacvezetőként tekintenek rá. A Csoportnak nem áll szándékában a márkanevet az előrelátható jövőben megszüntetni. Az INA márkanev könyv szerinti értéke 2011. december 31-én 14.201 millió forint volt. Mivel a márkanev a horvát töltőállomás hálózat szerves része, értéke figyelembe vételre került a jövedelemtermelő egységek azon csoportjának könyv szerinti értékében, amelyekhez a kapcsolódó goodwill hozzárendelésre került, és értékvesztésének felülvizsgálata is ennek megfelelően történt (lásd feljebb).

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

5 Tárgyi eszközök

	Ingatlanok millió forint	Műszaki gépek, berendezések, járművek millió forint	Egyéb gépek, berendezések millió forint	Befejezetlen beruházás millió forint	Összesen millió forint
Nyitó egyenleg 2010. január 1.					
Bruttó érték	2.049.830	1.458.394	118.856	425.584	4.052.664
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-569.205	-844.205	-75.043	-186	-1.488.639
Nettó érték	1.480.625	614.189	43.813	425.398	2.564.025
2010. évi változások					
- növekedések és aktiválások	94.346	101.018	8.140	282.293	485.797
- értékcsökkenés	-138.372	-98.045	-11.725	-	-248.142
- értékvesztés	-3.502	-5.566	-421	-528	-10.017
- értékvesztés visszairása	6.244	1.008	279	12	7.543
- értékesítések	-1.025	-199	-63	-93	-1.380
- árfolyam különbözetek	27.389	9.837	545	5.148	42.919
- átsorolások és üzembe helyezés	52.609	7.358	-24	-214.903	-154.960
Záró nettó érték	1.518.314	629.600	40.544	497.327	2.685.785
Záró egyenleg 2010. december 31.					
Bruttó érték	2.276.114	1.569.842	122.670	497.667	4.466.293
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-757.800	-940.242	-82.126	-340	-1.780.508
Nettó érték	1.518.314	629.600	40.544	497.327	2.685.785
2011. évi változások					
- növekedések és aktiválások	214.211	247.100	8.319	197.575	667.205
- értékcsökkenés	-158.881	-115.604	-10.389	-	-284.874
- értékvesztés	-6.946	-964	-7.124	-511	-15.545
- értékvesztés visszairása	9.035	281	227	13	9.556
- értékesítések	-1.166	-65	-20	-54	-1.305
- árfolyam különbözetek	129.733	61.766	2.704	19.235	213.438
- átsorolások és üzembe helyezés	4.988	183	520	-455.034	-449.343
Záró nettó érték	1.709.288	822.297	34.781	258.551	2.824.917
Záró egyenleg 2011. december 31.					
Bruttó érték	2.660.147	1.923.766	122.728	259.257	4.965.898
Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés	-950.859	-1.101.469	-87.947	-706	-2.140.981
Nettó érték	1.709.288	822.297	34.781	258.551	2.824.917

A beruházás befejezésekor a könyv szerinti érték átvezetésre kerül a beruházásokról az érintett tárgyi eszköz kategóriába, ahol az a növekedések és aktiválások soron jelenik meg.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

50 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Becslésekben bekövetkezett változások

Az IAS 16 követelményeként a Csoport felülvizsgálta az immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések várható hasznos élettartamát, amelynek jelentős hatása nem volt a Csoport tárgyidőszaki konszolidált eredményére.

Értékvesztés visszairásokkal csökkentve

A szíriai befektetett eszközökkel kapcsolatos értékvesztés

Az árbevétel elismerés változása Szíriában (lásd a 2.4 lényeges számviteli becslések jegyzet) értékvesztésre utaló jel, ezért a csoport értékvesztés tesztet végzett a Szíriában lévő befektetett eszközeivel (köztük a feltáráshoz és felméréshez kapcsolódó eszközeivel, lásd 4. jegyzet), mint külön jövedelemtermelő egységgel kapcsolatban. Az ilyen értékvesztés kalkuláció során megbecslésre kerül a szíriai jövedelemtermelő egység realizálható értéke, amely az értékesítési költséggel csökkentett valós érték, illetve a használati érték közül a magasabb. A használati érték alapja a becsült jövőbeli nettó pénzáramok jelenértéke. A legfontosabb változók a pénzáramok meghatározásakor a diszkontráták, az időszak amelyre a cash-flow becslés történik, csakúgy, mint a pénz beáramlás és a pénz kiáramlás időzítésére és összegére vonatkozó feltételezések és becslések, beleértve a kőolaj és földgáz árakat (a termelés megosztási szerződések által meghatározott árképletet figyelembe véve), a működési költségeket és a jövőbeni éves termelési volumeneket. Bár ezen pénzáramok a menedzsment legjobb becslését tükrözik a jövőre nézve, megnövekedett bizonytalanságnak vannak kitéve Szíria politikai, biztonsági és gazdasági helyzete miatt. Az eszköz specifikus diszkontrátája a Csoport dollár alapú súlyozott átlagos tőkekölségéből került levezetésre, az adott projekt kockázatának megfelelően módosítva. A 2011-ben alkalmazott diszkontrátája 15% volt. A számítások alapján a menedzsment álláspontja, hogy értékvesztés elszámolására nincs szükség, mert a szíriai befektetett eszközök könyv szerinti értéke (2011-ben 179.511 millió forint) a jövőbeni diszkontált pénzáramok nettó jelentőrtéke alapján megtérül.

A menedzsment rendszeresen figyeli, és ha szükséges, az országban tapasztalható fejlemények alapján felülvizsgálja az értékvesztés számításokat.

Egyéb értékvesztések

A kimerülő és szünetelő gáz- és olajmezőkre képzett mezőfelhagyási céltartalék felülvizsgálata kapcsán, 2011-ben 22 millió forint, míg 2010-ben 284 millió forint értékvesztés visszairására került sor. A töltőállomások és kiskereskedelmi egységek felülvizsgálata kapcsán 2011-ben 856 millió forint értékvesztés visszairására, míg 2010-ben 1.688 millió forint értékvesztés elszámolására került sor. A Dunai Finomító, valamint a Pozsonyi Finomító egyes egységeinek bezárására és a lejárt katalizátorokra 2010-ben 1.042 millió forint értékvesztés került elszámolásra, 2011-ben ilyen tételekre nem kellett értékvesztést elszámolni. Az FGSZ Földgázszállító Zrt. egyes gázszállítási eszközeihez kapcsolódóan 2011-ben 668 millió forint, míg 2010-ben 356 millió forint értékvesztést számolt el. A Proplin a propán-bután gázpalackokhoz kapcsolódóan 6.058 millió forint értékvesztést számolt el 2011-ben, mivel azok fizikai megtérülése nem valószínű. Egyéb, egyenként nem jelentős értékvesztés 2011-ben 141 millió forint, míg 2010-ben értékvesztés visszairás 328 millió forint összegben merült fel.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

51 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Lízingelt eszközök

A tárgyi eszközök tartalmazzák azon eszközöket, amelyeket pénzügyi lízing keretében vásárolt meg a Csoport:

	2011 millió forint	2010 millió forint
Bruttó érték	8.256	8.072
Halmazott értékcsökkenés	-3.816	-2.951
Nettó érték	4.440	5.121

Hitelfelvételi költségek

A tárgyi eszközök bruttó értéke az eszközök beruházása során felmerült hitelfelvételi költségeket is magában foglalja. A bruttó érték növekedéseként 2011 során 17.506 millió forint, 2010 során 18.058 millió forint hitelfelvételi költség került aktiválásra a tárgyi eszközökre. Az átlagos, az árfolyamkülönbözetet is magában foglaló finanszírozási ráta 2011-ben 7,5%, míg 2010-ben 5,5% volt.

Kormányzati támogatások

A tárgyi eszközök 13.264 millió forint értékben tartalmaznak kormányzati támogatásokból finanszírozott eszközöket (lásd 21. jegyzet). Az összeg nagy részét az FGSZ egyes eszközei (melyeket részben a magyar-román és a magyar-horvát gázátadó megépítésére, valamint csomóponti átalakításokra megítélt európai uniós támogatásból finanszírozott), valamint a Slovnaft azon eszközei teszik ki, melyeket a szlovák állam finanszírozott annak érdekében, hogy vészhelyzet esetén állami szerveket lássanak el.

Zálogjoggal terhelt eszközök

A Csoportnak 2011. december 31-én 126.096 millió forint nettó értékben voltak zálogjoggal terhelt eszközei, amelyek egy része a TVK-Erőmű Kft. és a Tisza-WTP Kft. által felvett hitelek biztosítékául szolgált (ezek értéke 10.565 millió forint), a fennmaradó részét pedig a Slovnaft a.s.(2.888 millió forint), a Rossi Biofuel Zrt. (1.277 millió forint), az IES S.p.A (103.657 millió forint), az I&C Energo a.s. (1.859 millió forint) és az INA d.d. (5.850 millió forint) egyes eszközei tették ki. A zálogjoggal terhelt eszközök értéke 120.527 millió forint volt 2010. december 31-én.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

52 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

6 Befektetések konszolidált leányvállalatokban és közös vezetőségű vállalkozásokban

Társaság	Ország (Bejegyzés / Tevékenység helye)	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad 2011	Tulajdoni hányad 2010
<u>Integrált leányvállalatok</u>				
INA-Industrija nafte d.d.	Horvátország	Integrált olaj és gázipari társaság	49%	47%
<u>Upstream</u>				
Adriagas S.r.l.	Olaszország	Gázvezeték projekt társaság	49%	47%
BHM OIL-Invest Ltd	Ciprus	Külföldi kutatás menedzsment	100%	100%
Surgut Trading Ltd	Oroszország	Kőolaj kereskedelem	50%	50%
BMN Investment Ltd	Ciprus / India	Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
CEGE Közép-európai Geotermikus Energia Termelő Zrt. (közös vezetőségű vállalkozás)	Magyarország	Geotermikus energiatermelés	50%	b)
Croscos Naftni Servisi d.o.o.	Horvátország	Kőolaj kutatás-termelés támogatása	49%	47%
CorteCros d.o.o.	Horvátország	Korrózió-védő termékek gyártása	29%	28%
Croscos B.V.	Hollandia	Kőolaj kutatás-termelés támogatása	49%	47%
Nordic Shipping Ltd.	Marshall-szigetek	Tengeri fűró- és termelő platformok működtetése	49%	47%
Croscos International d.o.o. (Szlovénia)	Szlovénia	Kőolaj kutatás-termelés támogatása	49%	47%
Croscos International d.o.o. (Tuzla)	Bosznia és Hercegovina	Kőolaj kutatás-termelés támogatása	49%	47%
Croscos International Ltd.	Egyesült Királyság	Kőolaj kutatás-termelés támogatása	49%	47%
Croscos S.A. DE C.V.	Mexikó	Javítási, karbantartási munkák	49%	47%
Geotechnika International LLC	Egyesült Arab Emírátsok	Kőolaj kutatás-termelés támogatása, kútfúrás	24%	23%
Mideast Integrated Drilling & Well Services Company LLC	Omán	Integrált fúrás és kiépítési szolgáltatás	24%	23%
Rotary Zrt.	Magyarország	Kőolaj kutatás-termelés támogatása	49%	47%
Sea Horse Shipping Inc.	Marshall-szigetek	Tengeri fűró és termelő platformok működtetése	49%	47%
Geoinform Kft.	Magyarország	Kőolaj- és földgázkészletek kutatása	100%	100%
GES Kft.	Magyarország	Geofizikai mérések végzése, mérési adatok feldolgozása	100%	100%
Geophysical Services Middle-East LLC	Omán	Geofizikai mérések végzése, mérési adatok feldolgozása	70%	70%
Hawasina GmbH	Svájc / Omán	Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
INA Naftaplín International Exploration and Production Ltd	Egyesült Királyság	Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	49%	47%
Kalegran Ltd	Ciprus / Irak	Külföldi kutatás menedzsment / Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MOL Caspian Oil and Gas Ltd	Ciprus / Kazahsztán	Külföldi kutatás menedzsment	100%	100%
Ural Group Ltd (közös vezetőségű vállalkozás)	Brit Virgin-szigetek	Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	28%	28%
Ural Oil Group Ltd (közös vezetőségű vállalkozás)	Kazahsztán	Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	28%	28%
MOL Oman Ltd (korábban Lamorak Enterprises Ltd)	Ciprus / Tunézia	Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MOL Central Asia Oil and Gas Co. B.V.	Hollandia / Szíria / Kazahsztán	Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MOL Pakistan Oil and Gas Co. B.V.	Hollandia / Pakisztán	Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MOL-RUSS Oo.	Oroszország	Management szolgáltatások	100%	100%
MOL Yemen Oil and Gas (Cyprus) Ltd	Ciprus / Jemen	Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
Panfora Oil and Gas S.r.l.	Románia	Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	c)
Platounko Investments Ltd	Ciprus	Kutatások finanszírozása	100%	100%
Pronodar Ltd	Ciprus / Kamerun	Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
Pyrogol Ltd	Ciprus	Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
RUSI Services Ltd	Ciprus	Kutatások finanszírozása	100%	100%
Theatola Ltd.	Ciprus	Külföldi kutatás menedzsment	100%	c)
Greentrade Ltd	Ciprus	Külföldi kutatás menedzsment	100%	100%
Matjushkinskaya Vertical LLC	Oroszország	Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
MOL CIS Oil and Gas Ltd.	Ciprus	Külföldi kutatás menedzsment	100%	100%
ZMB Ltd (közös vezetőségű vállalkozás)	Oroszország	Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	50%	50%
SHM Seven Investments Ltd	Ciprus	Külföldi kutatás menedzsment	100%	100%
MOL Western Siberia LLC	Oroszország	Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
USI Ltd	Ciprus	Külföldi kutatás menedzsment	100%	100%
BaiTex LLC	Oroszország	Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése	100%	100%
UBA Services Ltd	Ciprus / Oroszország	Külföldi kutatás menedzsment	100%	100%

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

53 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Társaság	Ország (Bejegyzés / Tevékenység helye)	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad 2011	Tulajdoni hányad 2010
<u>Gáz-Midstream</u>				
FGSZ Földgázszállító Zrt.	Magyarország	Földgáz szállítás	100%	100%
MMBF Földgáztároló Zrt.	Magyarország	Stratégiai gáztárolás	72%	72%
Prirodni plin d.o.o.	Horvátország	Földgáz kereskedelem	49%	47%
<u>Downstream</u>				
CM European Power International B.V. (közös vezetésű vállalkozás)	Hollandia	Erőművek befektetés menedzsmentje	50%	50%
CM European Power International s.r.o. (közös vezetésű vállalkozás)	Szlovákia	Erőművek befektetés menedzsmentje	50%	50%
CM European Power Slovakia s.r.o.	Szlovákia	Termikus erőművek üzemeltetése	50%, a)	50%, a)
MOL-CEZ European Power Hungary Kft. (közös vezetésű vállalkozás)	Magyarország	Gőz-és forró víz szolgáltatása, villamosenergia- előállítás	50%	50%
Energopetrol d.d.	Bosznia és Hercegovina	Kiskereskedelem	50%	49%
FPC Ltd.	Egyesült Királyság	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	47%
Holdina (Guernsey) Ltd	Egyesült Királyság	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	47%
Inter Ina (Guernsey) Ltd	Egyesült Királyság	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	47%
Holdina (Cyprus) Ltd	Ciprus	Köztes holding társaság	49%	47%
Holdina (Ireland) Ltd	Írország	Javítási, karbantartási munkák	e)	47%
Holdina d.o.o.	Bosznia és Hercegovina	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	47%
IES SpA	Olaszország	Kőolaj termékek feldolgozása és értékesítése	100%	100%
Greengas S.r.l.	Olaszország	Hidrogén erőmű üzemeltetése	49%, a)	49%, a)
Nelsa S.r.l.	Olaszország	Kőolaj termékek kereskedelme	74%	74%
Panta Distribuzione S.r.l.	Olaszország	Kőolaj termékek kereskedelme	100%	100%
INA d.o.o.	Szerbia	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	47%
INA BH d.d.	Bosznia és Hercegovina	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	47%
INA BL d.o.o.	Bosznia és Hercegovina	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	47%
INA Crna Gora d.o.o	Montenegró	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	47%
INA Hungary Kft.	Magyarország	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	47%
INA Kosovo d.o.o	Kosovó	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	47%
INA-Osijek – Petrol d.d.	Horvátország	Kőolaj termékek kereskedelme	38%	36%
Interina d.o.o. Ljubljana	Szlovénia	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	47%
Interina d.o.o. Skopje (felszámolás alatt)	Macedónia	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	47%
Inter Ina Ltd (felszámolás alatt)	Egyesült Királyság	Kőolaj termékek kereskedelme	49%	47%
Intermol d.o.o.	Szerbia	Kőolaj- és kenőanyag kiskereskedelem	100%	100%
Maziva Zagreb d.o.o.	Horvátország	Kenőanyagok gyártása és kereskedelme	49%	47%
MOL Austria GmbH	Ausztria	Kenőanyagok és kőolajszármazékok nagykereskedelme	100%	100%
MOL Tankstellen GmbH	Ausztria	Kiskereskedelem	f)	100%
Roth Heizöle GmbH	Ausztria	Kőolaj termékek kereskedelme	100%	100%
Rumpold Festbrennstoffe GmbH	Ausztria	Szilárd tüzelőanyagok és egyéb termékek kereskedelme	100%	100%
MOL Commodity Trading Kft.	Magyarország	Pénzügyi szolgáltatás	100%	100%
MCT Slovakia s.r.o	Szlovákia	Pénzügyi szolgáltatás	100%	c)
MOL Germany GmbH (korábban: MK Mineralkontor GmbH)	Németország	Kőolaj termékek kereskedelme	100%	100%
MOL-LUB Kft.	Magyarország	Kenőanyagok gyártása és kereskedelme	100%	100%
MOL-LUB Russ LLC	Oroszország	Kenőanyagok gyártása és kereskedelme	100%	c)
MOL Romania PP s.r.l.	Románia	Üzem- és kenőanyag kis- és nagykereskedelem	100%	100%
MOL Slovenija d.o.o.	Szlovénia	Üzem- és kenőanyag kiskereskedelem	100%	100%
Moltrans Kft.	Magyarország	Szállítási szolgáltatások	100%	100%
MOLTRADE-Mineralimpex Zrt.	Magyarország	Energetikai termékek importálása, exportálása	100%	100%
Petrol d.d.	Horvátország	Kőolaj termékek kereskedelme	41%	39%
Polybit d.o.o. (felszámolás alatt)	Horvátország	Termelés és kereskedelem	49%	47%
Proplin, d.o.o.	Horvátország	Termelés és cseppfolyós gáz kereskedelem	d)	47%
Rossi Biofuel Zrt. (közös vezetésű vállalkozás)	Magyarország	Bio-üzemanyag komponens gyártása	25%	25%

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Társaság	Ország (Bejegyzés / Tevékenység helye)	Tevékenységi kör	Tulajdoni hányad 2011	Tulajdoni hányad 2010
SLOVNAFT a.s.	Szlovákia	Kőolaj és vegyipari termékek feldolgozása és értékesítése	98%	98%
Apollo Rafinéria s.r.o.	Szlovákia	Nagy- és kiskereskedelem	98%	98%
Meroco a.s. (közös vezetésű vállalkozás)	Szlovákia	Bio-dízel komponens gyártása (FAME)	25%	25%
MOL Slovensko spol s.r.o.	Szlovákia	Nagy- és kiskereskedelem	98%	98%
Slovnaft Polska S.A.	Lengyelország	Nagy- és kiskereskedelem	98%	98%
Slovnaft Trans a.s.	Szlovákia	Szállítási szolgáltatások	98%	98%
SWS s.r.o.	Szlovákia	Szállítást támogató szolgáltatások	50%	50%
Zväz pre skladovanie zásob a.s.	Szlovákia	Nagy- és kiskereskedelem, raktározás	98%	98%
Slovnaft VÚRUP a.s.	Szlovákia	Kutatás, fejlesztés	98%	98%
Slovnaft Petrochemicals s.r.o.	Szlovákia	Vegyipari termelés és kereskedelem	98%	98%
Slovnaft Ceska Republika s.r.o.	Csehország	Nagy- és kiskereskedelem	100%	100%
Terméktároló Zrt.	Magyarország	Kőolaj termékek tárolása	74%	74%
Tífon d.o.o.	Horvátország	Üzem- és kenőanyag kiskereskedelem	100%	100%
TVK Nyrt.	Magyarország	Vegyipari termelés és kereskedelem	95%	95%
Tisza-WTP Kft.	Magyarország	Vízszolgáltatás nyújtás	0%, a)	0%, a)
TVK-Erőmű Kft.	Magyarország	Áramtermelés és nagykereskedelem	25% a)	25%, a)
TVK France S.a.r.l.	Franciaország	Nagy- és kiskereskedelem	95%	95%
TVK Inter-Chemol GmbH	Németország	Nagy- és kiskereskedelem	g)	95%
TVK Polska Sp.Zoo.	Lengyelország	Nagy- és kiskereskedelem	95%	95%
TVK UK Ltd	Egyesült Királyság	Nagy- és kiskereskedelem	95%	95%
TVK Ukrajna t.o.v.	Ukrajna	Nagy- és kiskereskedelem	95%	95%
TVK Italia Srl.	Olaszország	Nagy- és kiskereskedelem	100%	95%
Központ és egység				
Balatongáz Kft. (felszámolás alatt)	Magyarország	Gázközmű-fejlesztés és vagyonkezelés	77%	77%
EMS Management Services Ltd	Ciprus	Management szolgáltatások	100%	100%
FER Tűzoltóság és Szolgáltató Kft.	Magyarország	Tűzoltás, mentőszolgálat	92%	92%
Hermész Tanácsadó Kft.	Magyarország	Tanácsadás	100%	100%
Hostin d.o.o.	Horvátország	Idegenforgalom	49%	47%
I&C Energo a.s.	Csehország	Erőművek karbantartása	100%	100%
ITR d.o.o.	Horvátország	Gépkocsi kölcsönzés	49%	47%
Magnolia Finance Ltd	Jersey	Pénzügyi szolgáltatások	0%, a)	0%, a)
MOL Reinsurance Ltd	Ciprus	Biztosítási tevékenységek végzése	100%	100%
MULTIPONT Program Zrt.	Magyarország	Reklámügynöki tevékenység	81%	c)
Petrolszolg Kft.	Magyarország	Karbantartási munkák	100%	100%
Sinaco d.o.o.	Horvátország	Biztonsági szolgáltatások	49%	47%
Slovnaft Montáže a opravy a.s.	Szlovákia	Javítási, karbantartási munkák	98%	98%
STSI integrirani tehnički servisi d.o.o.	Horvátország	Javítási, karbantartási munkák	49%	47%
Top Računovodstvo Servisi d.o.o.	Horvátország	Számviteli szolgáltatások	49%	c)
TVK Ingatlankezelő Kft.	Magyarország	Ingatlankezelés	95%	95%

- a) A SIC 12 – Konszolidáció: Speciális Célú Gazdálkodási Egységek alapján konszolidálva
b) 2011-től konszolidálva
c) 2011-ben alapítva
d) Beolvadt az INA d.d.-be 2011-ben
e) Eladva 2011-ben
f) Beolvadt a MOL Austira GmbH-ba 2011-ben
g) Beolvadt a MOL Germany GmbH-ba (korábbi MK Mineralkontor GmbH) 2011-ben

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

7 Üzleti kombinációk és tranzakciók kisebbségi tulajdonosokkal

2011-es akvizíciók

INA Csoport

2011-ben a MOL 49,1%-ra növelte tulajdonrészét az INA-ban, a kisebbségi tulajdonosoktól 24.921 millió forint értékben megvásárolt részvényekkel. Mivel a MOL korábban már irányító befolyást szerzett az INA felett, ezért ez a tulajdonrész növekedés kisebbségi tulajdonossal kapcsolatos tranzakciónak minősül.

Roth Csoport

2011 júniusában a MOL további 393 millió forintot fizetett a 2009-ben megszerzett, a Roth Csoport még fennmaradó 25%-os kisebbségi részesedéséért, mint utólagos vételár különbözet. A fizetett ellenérték a goodwill értékének módosításaként került elszámolásra.

Leányvállalatok és kisebbségi részesedés megszerzéséhez kapcsolódó pénzkiramlás:

	2011 millió forint	2010 millió forint
Fizetett ellenérték	-25.314	-277
Megszerzett pénzeszközök	-	-
Összesen:	-25.314	-277

2010-es akvizíciók

Nem volt jelentős akvizíció 2010-ben.

8 Értékesítések

2011-es értékesítések

Nem volt jelentős értékesítés 2011-ben

2010-es értékesítések

Crobenz

Az INA Crobenz d.d.-ben (továbbiakban: Crobenz) lévő 100%-s tulajdonrészének a LUKOIL Croatia d.o.o. (továbbiakban: Lukoil) részére történő értékesítése 2010. szeptember 30-án zárult le. Az értékesítésre a Horvát Versenyhivatal 2009. június 9-i döntése miatt került sor. Miután 2009. január 30-án a MOL és - a Horvát Köztársaság képviselőjében - a Horvát Kormány aláírták a Részvényesi Megállapodás módosítását, a MOL irányító befolyást szerzett az INA-ban, mely tranzakciót vizsgálta a Horvát Versenyhivatal. A vizsgálat eredményeképp a tranzakciót 2009. június 9-i döntése alapján jóváhagyta, bizonyos feltételek mellett, melyek között az INA Crobenzben meglévő 100%-os tulajdonrészének értékesítése is szerepelt.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

56 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

2010. július 21-én az INA d.d. aláírta a LUKOIL-lal a tulajdonrész eladásáról szóló megállapodást. Az értékesítést a Horvát Versenyhivatal ("Hivatal") döntésének megfelelően egy megbízott bonyolította le. A 2010. július 29-én tartott találkozón a Hivatal jóváhagyta a tranzakciót a MOL / INA tranzakció feltételes jóváhagyásánál hozott határozata alapján és hozzájárulását adta a Lukoil / Crobenz tranzakcióhoz is.

A Crobenz 2010. szeptember 30-án eladásra szánt eszközeinek és kötelezettségeinek könyv szerinti értéke és a leányvállalat értékesítéséből származó pénzkiramlás az alábbiak szerint alakultak:

	millió forint
Immateriális javak	29
Halasztott adó eszközök	79
Készletek	289
Vevőkövetelések	2.778
Egyéb forgóeszközök	17
Pénzeszközök	46
Összes eszköz	3.238
Hosszú lejáratú hitelek	1.778
Céltartalékok és függő kötelezettségek	199
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1.451
Fizetendő adók	86
Rövid lejáratú hitelek	2.225
Hosszú lejáratú hitelek éven belüli része	401
Összes kötelezettség	6.140
Értékesített nettó kötelezettségek	-2.902
Értékesítésen realizált nyereség (lásd 25. Jegyzet)	756
Csoporton belüli kölcsön kompenzációja	1.414
Lukoil által még ki nem fizetett vételár	-735
Összes fizetett ellenérték	-1.467
<i>Crobenz eladáshoz kapcsolódó pénzkiramlás:</i>	
Értékesítés kapcsán kivezetett pénzeszközök, nettó	-46
Fizetett ellenérték	-1.467
Pénzkiramlás	-1.513

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

9 Közös vezetésű vállalkozások

A közös vezetésű vállalkozások eszközeinek, forrásainak, valamint bevételeinek és ráfordításainak a Csoportra jutó része

A ZMB és az egyéb közös vezetésű vállalkozások (lásd 6. jegyzet) eszközeinek, forrásainak, valamint bevételeinek és ráfordításainak a Csoportra jutó része, a következők szerint szerepel a 2011. és 2010. december 31-ére vonatkozó konszolidált éves beszámolóban:

	2011			2010		
	ZMB millió forint	Egyéb millió forint	Összesen millió forint	ZMB millió forint	Egyéb millió forint	Összesen millió forint
Forgóeszközök	6.815	14.307	21.122	4.469	9.018	13.487
Befektetett eszközök	15.535	18.781	34.316	16.531	13.671	30.202
	22.350	33.088	55.438	21.000	22.689	43.689
Rövid lejáratú kötelezettségek	3.008	5.395	8.403	2.730	4.685	7.415
Hosszú lejáratú kötelezettségek	2.388	5.003	7.391	1.183	977	2.160
	5.396	10.398	15.794	3.913	5.662	9.575
Nettó eszközök	16.954	22.690	39.644	17.087	17.027	34.114
Árbevétel	51.290	24.910	76.200	49.750	16.497	66.247
Értékesítés költségei	-9.744	-23.553	-33.297	-10.318	-15.472	-25.790
Egyéb működési költségek és ráfordítások	-31.357	-672	-32.029	-17.123	-336	-17.459
Pénzügyi műveletek vesztesége (-) / nyeresége, nettó	-451	-66	-517	-217	170	-47
Adózás előtti eredmény	9.738	619	10.357	22.092	859	22.951
Társasági adó	-2.795	-366	-3.161	-5.715	-127	-5.842
Időszak eredménye	6.943	253	7.196	16.377	732	17.109

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

58 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

10 Befektetések társult vállalkozásokban

Vállalat neve	Ország	Tevékenység	Tulajdoni	Tulajdoni	Befektetés	Befektetés
			hányad	hányad	nettó értéke	nettó értéke
			2011	2010	2011	2010
					millió forint	millió forint
Pearl Petroleum Ltd.	Irak	Gáz kutatás	10%	10%	86.513	64.856
MET Zrt.	Magyarország	Földgáz kereskedelem	50%	50%	13.273	3.307
Mazzola & Bignardi S.r.l.	Olaszország	Kiskereskedelem	50%	50%	1.620	1.630
Mazzola & Bignardi Commerciale S.r.l.	Olaszország	Olaj termékek kereskedelme	40%	40%	1.080	1.217
Messer Slovnaft s.r.o	Szlovákia	Technológiai gáz termelése	49%	49%	997	758
Batec S.r.l.	Olaszország	Bitumen gyártás	50%	50%	712	699
Egyéb társult vállalkozások					602	537
Összesen					104.797	73.004

Pearl Petroleum Company Limited

A MOL 2009. május 15-én megállapodást írt alá, melynek keretében 10%-os részesedést vásárolt a Pearl Petroleum Company Limited-ben (Pearl) a Crescent Petroleum-től és a Dana Gas PJSC-től. A Pearl az Irak Kurdisztáni Régiójában található Khor Mor és Chemchemal gáz- és kondenzátum mezők valamennyi jogának tulajdonosa. Mivel a részvényesi szerződés szerint a MOL-nak jelentős befolyása van a Pearl működésére, a társaság társult vállalatként kerül konszolidálásra.

2011. december 31-én a Csoport részesedése (10%) a következők szerint alakult:

	2011	2010
	millió forint	millió forint
<i>Részesedés a társult vállalkozás mérlegéből</i>		
Befektetett eszközök	86.204	75.259
Forgóeszközök	16.461	7.199
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-15.488	-16.320
Rövid lejáratú kötelezettségek	-664	-1.282
Nettó eszközérték	86.513	64.856
<i>Részesedés a társult vállalkozás eredménykimutatásából</i>		
Árbevétel	11.362	4.265
Üzemi eredmény	9.926	3.989
Tulajdonosokra jutó nettó eredmény	9.769	4.095
Befektetés könyv szerinti értéke	86.513	64.856

A Csoportnak a Pearl-beni részesedését bemutató pénzügyi adatok az IFRS szabályai alapján készültek, a Csoport által hasonló tranzakciók esetén alkalmazott számviteli politika szerint.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

MET Zrt.

2011. december 31-én a Csoport részesedése (50%) a következők szerint alakult:

	2011 millió forint	2010 millió forint
<i>Részesedés a társult vállalkozás mérlegéből</i>		
Befektetett eszközök	148	189
Forgóeszközök	55.912	25.649
Hosszú lejáratú kötelezettségek	420	-
Rövid lejáratú kötelezettségek	41.147	19.906
Nettó eszközérték	14.493	5.932
<i>Részesedés a társult vállalkozás eredménykimutatásából</i>		
Árbevétel	168.351	106.148
Üzemi eredmény	15.611	10.354
Tulajdonosokra jutó nettó eredmény	10.374	7.723
Befektetés könyv szerinti értéke	13.273	3.307

11 Értékesíthető befektetések

	Befektetés nettó értéke 2011 millió forint	Befektetés nettó értéke 2010 millió forint
Jadranski Naftovod d.d. - tőzsdén jegyzett	10.938	13.460
Nabucco Gas Pipeline International GmbH	4.220	2.453
Egyéb - tőzsdén nem jegyzett	5.491	5.588
Összesen	20.649	21.501

A MOL Csoport befektetése az adriai vezetékhálózatot üzemeltető Jadranski Naftovod d.d. (JANAF)-ban a JANAF részvényeinek 12%-át jelenti. A JANAF-ban meglévő részesedés értéke a részvényeknek a Zágrábi Értéktőzsdén jegyzett 2011. december 31-én érvényes árfolyama alapján került meghatározásra. Bizonyos, a fő tevékenységhez nem tartozó, nem jegyzett vállalatok tőkeinstrumentumaiban levő egyéb befektetések felhalmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken vannak nyilván tartva, mivel azok valós értékének meghatározása nem lehetséges.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

12 Egyéb befektetett eszközök

	2011	2010
	millió forint	millió forint
Adott kölcsönök	22.762	23.431
Bányajáradék	6.759	8.498
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó nettó követelés- cash-flow fedezeti ügylet (lásd 33. és 34. jegyzet)	2.955	4.116
Beruházásokra adott előlegek	2.265	2.852
Szerződésekből származó hosszú távú követelések	1.211	1.126
Immateriális javakra fizetett előlegek	495	1.450
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó nettó követelés- valós érték fedezeti ügylet (lásd 33. és 34. jegyzet)	214	155
Egyéb	287	476
Összesen:	36.948	42.104

Az adott kölcsönök legnagyobb részét a Pearl Petroleum korábbi tulajdonosai által a társaságnak nyújtott 15.488 millió forint értékű kölcsön teszi ki (lásd 10. jegyzet), melyet a Pearl kutatás-fejlesztési tevékenysége finanszírozására kapott. A kölcsönnek piaci alapú (LIBOR + 2%) a kamata. A Csoport 2005-ben 20.000 millió forint térítést fizetett a Magyar Állam részére a bányajáradék jövőbeni szintjének rögzítésére és egyes hazai mezők termelési jogának meghosszabbítására. Az összeg 2006 januárjától 2020-ig kerül elszámolásra az eredménykimutatásban a mezők várható termelési szintje alapján. Az eredménnyel szemben 2011-ben 1.739 millió forint, míg 2010-ben 2.209 millió forint került elszámolásra, mely várhatóan hasonló mértékben merül majd fel az elkövetkezendő években is.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

13 Készletek

	2011	2011	2010	2010
	Bekerülési	Nettó	Bekerülési	Nettó
	érték	realizálható	érték	realizálható
	érték	érték	érték	érték
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Félkész és késztermékek	356.018	347.505	253.521	248.935
Egyéb alapanyagok	55.138	47.817	59.521	53.059
Vásárolt kőolaj	115.442	111.741	73.064	71.007
Egyéb áruk	30.105	29.739	26.072	25.975
Vásárolt földgáz	11.393	8.432	12.727	9.562
Összesen:	568.096	545.234	424.905	408.538

2011-ben 4.587 millió forint értékvesztés, míg 2010-ben 138 millió forint értékvesztés visszaírás került elszámolásra.

A IES Csoportnak törvényi előírások alapján kőolajból és olajtermékekből bizonyos mennyiséget kötelezően készleten kell tartania. Ennek értéke 2011. december 31-én 45.508 millió forintot, míg 2010. december 31-én 20.198 millió forintot tett ki.

A MOL lengyel leányvállalatának, a Slovnaft Polska-nak a nemzeti jogszabályok szerint meghatározott szintű kőolaj és üzemanyag készletet kell kötelezően fenntartania. Ennek szintjét az előző naptári év import volumene határozza meg, amely 2011. december 31-én 17.359 millió forintot, míg 2010. december 31-én 16.176 millió forintot tett ki.

A MOL horvátországi leányvállalata, az INA a nemzeti jogszabályok által meghatározott szintű kötelező készletet tart kőolajból és olajtermékekből, melynek értéke 2010. december 31-én 3.600 millió forintot tett ki. 2011-re vonatkozóan egy 2011. március 17-én született, a kőolaj és olajtermékek kötelező készlet szintjének mennyiségéről és összetételéről szóló határozat értelmében a Horvát Kőolaj Készletező Szövetség (HANDA) tart fenn 502.000 tonna olajterméket, így az INA-nak 2011. december 31-ére vonatkozóan nincs ilyen kötelezettsége.

14 Vevőkövetelések, nettó

	2011	2010
	millió forint	millió forint
Vevőkövetelések	644.438	477.660
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	-24.715	-13.988
Összesen:	619.723	463.672

A vevőkövetelések nem kamatozóak és általában 30 napos futamidejűek.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

62 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A kétes vevőkövetelésekre képzett értékvesztés változása a következőképp alakult:

	2011	2010
	millió forint	millió forint
Nyitó egyenleg január 1-jén	13.988	28.779
Tárgyévi növekedés	17.982	7.631
Tárgyévi csökkenés (visszaírás)	-4.687	-24.798
Értékvesztés kivezetése	-6.027	-167
Árfolyamváltozás hatása	3.459	2.543
Záró egyenleg december 31-én	24.715	13.988

A megtérülő, de lejárt vevőkövetelések megoszlása 2011. és 2010. december 31-én az alábbi volt:

	2011	2010
	millió forint	millió forint
Nem esedékes és nem értékvesztett	568.930	415.375
Esedékes, de nem értékvesztett	50.793	48.297
90 napon belül	37.397	33.251
91 - 180 nap között	6.724	5.450
180 napon túli	6.672	9.596
Összesen:	619.723	463.672

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

15 Egyéb forgóeszközök

	2011	2010
	millió forint	millió forint
Előre fizetett és visszaigényelhető adók és vámok (kivéve nyereségadók)	68.611	60.471
Előre fizetett költségek és elhatárolt bevételek	12.591	13.055
Kutatási partnerekkel szembeni követelések	11.436	7.697
Termékár ügyletből származó követelés- cash flow fedezeti ügylet (lásd 33. és 34. jegyzet)	7.927	-
Fizetett előlegek	4.891	4.261
Margining követelés	1.810	725
Adott kölcsönök rövid lejáratú része	1.755	1.143
Kamatkövetelések	1.398	1.360
Lejárt, de pénzügyileg nem rendezett termékár ügyletekből származó nettó követelés	1.154	-
Termékár ügyletekből származó nettó követelés (lásd 33. és 34. jegyzet)	337	21
Termékár ügyletek alapügyleteinek pozitív valós értéke (lásd 33. és 34. jegyzet)	185	61
Követelés árfolyam kockázat fedezeti ügyletből (lásd 33. és 34. jegyzet)	74	29
Escrow számlán lekötött összeg	10	10.637
CEZ-nek értékesített MOL részvényre vonatkozó opció valós értéke (lásd 17. és 34. jegyzet)	-	28.858
Crobenz értékesítésből származó követelés Lukoil-lal szemben	-	717
Deviza forward tranzakciók miatti követelések (lásd 33. és 34. jegyzet)	-	8
Egyéb	12.955	12.465
Összesen:	125.134	141.508

Adott kölcsönök elemzése:

	2011	2010
	millió forint	millió forint
Adott kölcsönök	2.086	1.473
Adott kölcsönök értékvesztése	-331	-330
Összesen:	1.755	1.143

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A kölcsönökre képzett értékvesztés változása az alábbiak szerint alakult:

	2011	2010
	millió forint	millió forint
Nyitó egyenleg január 1-jén	330	3.042
Tárgyévi növekedés	-	-
Tárgyévi csökkenés (visszaírás)	-	-
Értékvesztés kivezetése	-	-
Átsorolás	-	-2.712
Leányvállalatok vásárlása /(-) értékesítése	-	-
Árfolyamváltozás hatása	1	-
Záró egyenleg december 31-én	331	330

16 Pénzeszközök

	2011	2010
	millió forint	millió forint
Bankbetétek EUR-ban	39.552	50.527
Bankbetétek USD-ban	12.928	5.758
Bankbetétek HRK-ban	11.258	9.382
Bankbetétek RON-ban	9.179	10.573
Bankbetétek CZK-ban	7.664	4.711
Bankbetétek RUB-ban	5.638	2.126
Bankbetétek HUF-ban	4.732	7.409
Bankbetétek PLN-ban	2.814	1.537
Bankbetétek egyéb devizában	17.679	5.348
Rövid lejáratra lekötött betétek EUR	91.410	143.984
Rövid lejáratra lekötött betétek HUF	51.719	25.893
Rövid lejáratra lekötött betétek USD	36.795	31.409
Rövid lejáratra lekötött betétek RON	5.765	-
Rövid lejáratra lekötött betétek CZK	4.972	1.401
Rövid lejáratra lekötött betétek PLN	1.762	-
Rövid lejáratra lekötött betétek RUB	1.345	7.561
Készpénz egyéb valutában	3.477	3.399
Készpénz forintban	1.754	1.072
Készpénz egyenértékesek	690	1.076
Összesen:	311.133	313.166

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.
65 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A különböző devizanemekben fennálló bankbetétek (betétszámlák) és rövid lejáratra lekötött betétek esetében a kamatok az alábbi tartományokban mozogtak:

	2011	2010
Betétszámlák		
EUR	0,1194% - 1,305%	0,100% - 0,707%
USD	0,01 - 0,05%	0 - 0,076%
HUF	4,33% - 5,71%	3,78% - 6,38%
Rövid lejáratra lekötött betétek		
EUR	0,10 % - 4,00 %	0,05% - 6,01%
USD	0,01 % - 4,00 %	0,01% - 2,35%
HUF	4,70 % - 7,53 %	4,25% - 7,00%

17 Jegyzett tőke

A MOL Nyrt. jegyzett tőkéje 2011. december 31-én 104.519 millió forint volt, amely 104.518.484 darab „A” sorozatú, egy darab „B” sorozatú és 578 darab „C” sorozatú részvényből állt. A MOL Nyrt. jegyzett tőkéje 2010. december 31-én 104.519 millió forint, amely 104.518.484 darab „A” sorozatú, egy darab „B” sorozatú és 578 darab „C” sorozatú részvényből állt. A kinnlévő jegyzett tőke összege 2011. december 31-én 79.202 millió forint, míg 2010. december 31-én 79.202 millió forint volt.

Az „A” sorozatú törzsrészvények 1.000 forint névértékűek, a „C” sorozatú törzsrészvények 1.001 forint névértékűek. Minden 1.000 forint, azaz egyezer forint névértékű „A” sorozatú részvény egy szavazatra, illetve minden 1.001 forint, azaz egyezeregy forint névértékű „C” sorozatú részvény egy egész egyezred szavazatra jogosít, kivéve az alábbiakat. Az Alapszabálynak megfelelően egy részvényes vagy részvényesi csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több, mint 10%-át, kivéve a Társaság megbízásából a Társaság részvényeit vagy azokat megtestesítő értékpapírokat kezelő letét- és értékpapír-kezelőt.

A „B” sorozatú részvény, névre szóló, 1.000 forint névértékű, Alapszabályban meghatározott szavazatszámossági jogokat biztosító részvény. A „B” sorozatú részvény tulajdonosa a magyar állam nevében tulajdonosi jogokat gyakorló MNV Zrt. A „B” sorozatú részvény névértékének megfelelően egy szavazatra jogosít. A „B” sorozatú részvény tulajdonosának igen szavazata szükséges az Alapszabály 12.4 Cikkelye alapján a következő ügyekhez: a „B” sorozatú részvénnyel kapcsolatos adatok megváltoztatása, szavazati jogok és részvényesi csoportok meghatározása, a közgyűlésen minősített többséget igénylő döntések listája, továbbá ezen 12.4 Cikkely módosítása. Továbbá, azon határozati javaslat elfogadásához, amelyet az Igazgatóság nem támogat, a „B” sorozatú részvény tulajdonosának igen szavazata szükséges az alábbi kérdésekben: az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság tagjai valamint a könyvvizsgáló megválasztása, visszahívása, az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntés, illetve az Alapszabály egyes pontjainak módosítása.

Az Igazgatóság az alapítói okirat felhatalmazása alapján 2014. április 23-ig jogosult az alaptőkét, a Gazdasági Társaságokról szóló törvényi szabályozás adta kereteken belül, bármely választott módon, egy vagy több részletben felemelni, de az alaptőke felemelésének mértéke összesen nem haladhatja meg a 30.000.000.000, azaz harminc milliárd forintot.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Saját részvény tranzakciók

ING bank és UniCredit opciós szerződések

2010. március 11-én a MOL pénzbeli teljesítéssel történő elszámolással lehívta az amerikai típusú vételi opcióját az 5.220.000 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvénnyel kapcsolatban, a megállapodásban rögzítettek szerint. Ugyanezzel a dátummal a MOL és az ING opciós szerződéseket kötött 5.220.000 darab „A” sorozatú MOL részvényre. A szerződések értelmében a MOL a részvényekre amerikai típusú vételi jogot szerzett az ING-től, egyúttal az ING európai típusú eladási jogot szerzett a részvényekre a MOL-tól. Mindkét opció lejáratára egy év és az opciós vételi és eladási ár egyaránt 75,4 euró részvényenként.

2011. január 4-én a MOL pénzbeli teljesítéssel történő elszámolással lehívta az amerikai típusú vételi opcióját az 5.220.000 darab „A” sorozatú törzsrészvénnyel kapcsolatban, a 2010. március 11-én aláírt megállapodásban rögzítettek szerint. A kötési árfolyam 75,4 EUR volt részvényenként. A teljesítésre 2011. január 7-én került sor.

Ezzel páruzámosan 2011. január 4-én a MOL és az ING opciós szerződést kötött. A szerződések értelmében a MOL amerikai típusú vételi jogot, az ING európai típusú eladási jogot szerzett az ING tulajdonában levő 5.220.000 darab „A” sorozatú MOL részvényre. Mindkét opció lejáratára egy év, az opciós vételi és eladási ár egyaránt 78,6 EUR részvényenként.

A MOL és az ING megállapodása alapján 2011. november 30-i dátummal az opciók lehívásra kerültek pénzügyi rendezéssel. A tranzakció 2011. december 5-én zárult, a lehívási ár 78,6 EUR volt részvényenként.

Egyidejűleg a MOL és az ING 2011. november 30-án részvény opciós szerződést kötött, melynek eredményeként a MOL amerikai típusú vételi opció, az ING pedig európai típusú eladási opció jogosultjává vált 5.220.000 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvény vonatkozásában. Mindkét opció lejáratára egy év. A vételi és eladási opció kötési árfolyama egyaránt 59,52 EUR részvényenként.

A MOL Nyrt. 2011. február 8-án az UniCredit Bank A.G.-vel („UniCredit”) részvény adásvételi és részvény opciós szerződést kötött. Ezen tranzakciók eredményeképpen az UniCredit tulajdonába összesen 2.914.692 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvény került. A részvény opciós szerződés alapján a MOL amerikai típusú vételi opció, az UniCredit európai típusú eladási opció jogosultjává vált a teljes részvénycsomag vonatkozásában. Mindkét opció lejáratára egy év, mely évente meghosszabbítható, maximum összesen 3 évre. A vételi és eladási opció részvényenkénti lehívási ára egyaránt 85,8 EUR volt, melyet a későbbiek folyamán 86,7 EUR-ra módosítottak.

Mivel a felsorolt társaságok által birtokolt részvényekhez eladási opció kapcsolódik, ezért a konszolidált mérlegben pénzügyi kötelezettségként szerepelnek. A vételi vagy eladási opció lehívásakor a kapcsolódó kötelezettség kivezetésre kerül.

Stratégiai szövetség a CEZ-el

2007. december 20-án a MOL és a CEZ megállapodást írt alá egy közös vállalkozás létrehozásáról. A stratégiai szövetség megerősítése érdekében a CEZ 7.677.285 db „A” sorozatú MOL részvényt vásárolt (7% részesedés) 30.000 forintos árfolyamon, a tranzakció zárása 2008. február 23-án történt. Ezen részvényekre a MOL-nak 78,7 eurós árfolyamon amerikai vételi opciója van, melynek 2014 a lejáratára. A tranzakciót a megfelelő versenyhivatali hatóságok 2008. június 18-án hagyták jóvá. A vételi opció származékos pénzügyi eszközként került kimutatásra, a valós érték a binomiális értékelési modell alkalmazásával került meghatározásra.

2011. december 31-én az opció valós értéke 16.864 millió forint pénzügyi kötelezettség volt (lásd 22. jegyzet), mely a binomiális értékelési modell alkalmazásával került meghatározásra. A modell a fordulónapon érvényes piaci árral (17.469 forint részvényenként), volatilitással (41%) és 3,3% -os elvárt osztalék hozammal számolt.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

67 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

2010. december 31-én az opció valós értéke 28.858 millió forint volt (lásd 15. jegyzet), mely a binomiális értékelési modell alkalmazásával került meghatározásra. A modell a fordulónapon érvényes piaci árral (20.870 forint részvényenként), volatilitással (48%) és 1,3% -os elvárt osztalék hozammal számolt.

Részvényswap megállapodás az OTP-vel

2009. április 16-án a MOL és az OTP az 5.010.501 darab MOL részvényre vonatkozó értékpapír kölcsönügyletet megszüntették. Ezzel egy időben a MOL és az OTP részvénycsere és részvényswap megállapodást kötött, amely alapján a MOL 24.000.000 db OTP törzsrészvény ellenében 5.010.501 db "A" sorozatú MOL törzsrészvényt ruházott át az OTP-re. A részvényswap-megállapodás lejáratára 2012. július 11., mely időpontig bármelyik fél kezdeményezheti az ügylet pénzbeli vagy fizikai elszámolását. 2011. december 31-én a részvényswap valós értéke 4.585 millió forint volt, mely derivatív kötelezettségként került elszámolásra (lásd 22. és 34. jegyzet). 2010. december 31-én a részvényswap valós értéke 227 millió forint volt, mely derivatív kötelezettségként került elszámolásra (lásd 22. és 34. jegyzet).

Átváltható értékpapírok kibocsátása

A MOL 2006. március 13-án részvény adásvételi szerződést írt alá a tulajdonában lévő 6.007.479 darab "A" sorozatú MOL törzsrészvény Magnolia Finance Limited („Magnolia”), Jersey-ben bejegyzett társaság részére történő értékesítéséről, mely ezáltal 5,58 %-os befolyást szerzett a MOL-ban.

A Magnolia 610 millió euró értékű, lejárat nélküli, átváltható értékpapírt („Átváltható Értékpapírok”) értékesített az Amerikai Egyesült Államokon, Japánon, Jersey-n, Kanadán, Magyarországon és Lengyelországon kívüli nemzetközi pénzügyi befektetők részére, amelyek 2011. március 20-a és 2016. március 12-e között („Átváltási Időszak”) „A” sorozatú MOL törzsrészvényekre válthatók át. Az Átváltható Értékpapírok kibocsátása névértéken történt, az első tíz évben utánuk fizetendő éves kamat mértéke 4,00 %, értékesítésükre 26.670 forint/részvény átváltási árfolyam figyelembevételével került sor.

A MOL a saját részvények értékesítésével egyidejűleg megállapodott egy swap szerződés aláírásában a Magnolia-val, amely alapján a MOL-t az opciós jog gyakorlását megelőző meghatározott időszak forgalommal súlyozott átlagárán vételi jog illeti meg az összes vagy egyes MOL törzsrészvényekre, bizonyos korlátozott esetekben. Továbbá, amennyiben az Átváltható Értékpapírok tulajdonosai a fenti időszak alatt nem vagy nem teljes mértékben élnek átváltási jogukkal, az Átváltási Időszak végén, majd ezt követően negyedévenként, a MOL jogosult egy vételi opción keresztül az átváltásra nem kerülő törzsrészvények megvásárlására. Amennyiben a Magnolia 2016 után az Átváltható Értékpapírok bevonásáról dönt és a MOL törzsrészvények bevonáskori piaci ára 101,54 euró/részvénynél alacsonyabb lesz, a MOL megtéríti a különbözetet.

A MOL nem rendelkezik közvetlen vagy közvetett tulajdonosi részesedéssel vagy kontrollal a Magnolia-ban, de az IFRS szerinti beszámolójában konszolidálja a Magnoliát a SIC 12 – Konszolidálás: Speciális célú gazdálkodó szervezetek értelmezés követelményeinek megfelelően.

Az Átváltható Értékpapírok Magnolia által történő kibocsátása – a tranzakciós költségek levonása után – a külső tulajdonosokra jutó saját tőke összegét 121.164 millió forinttal növelte. A Magnolia által kibocsátott Átváltható Értékpapírok tulajdonosai részére 6.921 millió és 6.702 millió forint kamat került kifizetésre 2011-ben, illetve 2010-ben. Mindkét tranzakció közvetlenül a külső tulajdonosokra jutó saját tőke terhére került elszámolásra.

Az Átváltható Értékpapírok tulajdonosainak átváltási opciója Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségként (lásd 21. jegyzet) került elszámolásra, melynek valós értékre történő átértékelése az eredménykimutatásban jelenik meg. Az átváltási opció

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

valós értéke a befektetés értékelés (piaci értékek) módszerével került meghatározásra és elsősorban a következő tényezők függvénye:

- Forintban kifejezett MOL tőzsdei részvényárfolyam
- HUF/EUR átváltási árfolyam
- MOL részvény árfolyam volatilitása (EUR bázison kalkulálva)
- A befektetők osztalék várákozása a MOL részvények tekintetében
- EUR bázisú kamatláb
- Hitelkockázati felár

Ezen származékos pénzügyi kötelezettség bekerüléskori valós értéke 37.453 millió forint volt. Az átváltási opció valós értéke 2011. december 31-én 14.532 millió forint, míg 2010. december 31-én 25.079 millió forint volt (lásd 21. és 34. jegyzet).

Az átváltási opció valós értékelésének eredményre gyakorolt hatása 10.548 millió forint nyereség és 5.381 millió forint veszteség volt 2011-ben, illetve 2010-ben, amelyek a pénzügyi műveletek bevételei, illetve ráfordításai között kerültek kimutatásra a mellékelt konszolidált eredménykimutatásban.

A törzs-, saját és kibocsátható részvények számának változásai:

	Összes kibocsátott részvény darabszáma	Visszavásárolt saját részvények darabszáma	Visszavásárlási kötelezettséggel rendelkező részvények darabszáma		Kibocsátható maximális részvény darabszám
			Kintlévő részvények darabszáma		
"A" és "B" sorozatú részvények					
2009. december 31.	104.518.485	-7.434.737	-17.882.552	79.201.196	134.519.063
Az ING Bank N.V.-vel kötött opciós szerződés elszámolása	-	-5.220.000	5.220.000	-	-
Az ING Bank N.V.-vel kötött új opciós szerződés	-	5.220.000	-5.220.000	-	-
2010. december 31.	104.518.485	-7.434.737	-17.882.552	79.201.196	134.519.063
Az ING Bank N.V.-vel kötött opciós szerződés elszámolása	-	-5.220.000	5.220.000	-	-
Az ING Bank N.V.-vel kötött új opciós szerződés		5.220.000	-5.220.000		
UniCredit Bank A.G.-vel kötött opciós szerződés		2.914.692	-2.914.692		
Saját részvények visszavétele MFB Invest Zrt.-től		-1.273.271	1.273.271		
Az ING Bank N.V.-vel kötött opciós szerződés elszámolása		-5.220.000	5.220.000		
Az ING Bank N.V.-vel kötött új opciós szerződés	-	5.220.000	-5.220.000	-	-
2011. december 31.	104.518.485	-5.793.316	-19.523.973	79.201.196	134.519.063

A kibocsátott „C” sorozatú törzsrészvények számában nem történt változás. Mind az 578 darab részvényt visszavásárolta a Társaság és a kibocsátható maximális részvény darabszám tartalmazza őket.

18 Osztalékok

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

69 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A 2010-es üzleti év eredményéből a 2011 áprilisában tartott Éves Rendes Közgyűlésen a tulajdonosok döntésének megfelelően nem fizettek osztalékot. Az osztalékfizetésre jogilag felhasználható tartalékok összege a Társaság egyedi beszámolója alapján 2011. december 31-én 1.456.854 millió forint, 2010. december 31-én pedig 1.254.362 millió forint volt.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

19 Hosszú lejáratú kötelezettségek

	Súlyozott átlagos kamatláb	Súlyozott átlagos kamatláb	Lejárat	2011	2010
	2011	2010		2011	2010
	%	%		millió forint	millió forint
<i>Biztosíték nélküli kötvények EUR-ban</i>				475.007	424.982
Eurobond 1	3,96	3,96	2015	234.861	210.216
Eurobond 2	6,15	6,15	2017	240.146	214.766
<i>Biztosíték nélküli bankhitelek USD-ban</i>	1,74	1,07		282.920	361.227
825 MEUR szindikált			2013	87.014	143.360
700 MEUR szindikált			2012	-	20.748
150 MEUR EIB			2018	47.492	41.172
1.000 MEUR club hitel			2016	18.292	-
1.000 MUSD szindikált			2012-2013	91.272	121.917
210 MEUR EBRD			2017	38.795	33.952
Egyéb biztosíték nélküli hitelek USD-ban			2012	55	78
<i>Biztosíték nélküli bankhitelek EUR-ban</i>	2,79	2,23		233.316	202.765
825 MEUR szindikált			2013	-	6.969
200 MEUR EBRD			2017	53.337	55.750
1.000 MUSD szindikált			2012-2013	141.883	85.875
210 MEUR EBRD			2017	27.193	24.255
Egyéb biztosíték nélküli hitelek EUR-ban			2012-2017	10.903	29.916
Biztosíték nélküli hitelek HRK-ban	5,20	5,10	2019	3.330	3.388
Biztosíték nélküli kötvények HUF-ban	6,65	6,10	2012 - 2014	16.574	5.099
Biztosítékkal fedezett bankhitelek EUR-ban	2,30	1,79	2013 - 2018	19.971	11.475
Biztosítékkal fedezett bankhitelek HUF-ban	8,88	8,05	2014	82	30.115
Pénzügyi lízing kötelezettség	8,18	4,81	2014 - 2026	3.388	3.951
Egyéb	1,84	0,53	2013 - 2015	11.466	6.958
Összesen				1.046.054	1.049.960
Hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú része				183.905	102.050
Összesen hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú rész nélkül				862.149	947.910

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

71 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

	2011 millió forint	2010 millió forint
Lejárat 1-5 év között	594.517	690.852
Lejárat 5 éven túl	267.632	257.058
Összesen	862.149	947.910

Biztosíték nélküli kötvények euróban

2005 során a MOL Nyrt. 750 millió EUR összértékű fix kamatozású kötvényt bocsátott ki. A kötvények lejáratára 2015. október 5., éves kamatozása 3,875%, az egyes kötvények névértéke 50.000 EUR. 2010 folyamán további 750 millió EUR összértékű fix kamatozású Eurobond kötvényt bocsátott ki. A kötvények lejáratára 7 év, éves kamatozása 5,875% és az árázása mid-swap felett 315 bázispont. A kötvények a Luxemburgi Értéktőzsdén kerültek bevezetésre.

Biztosítékkal nem fedezett banki hitelek

A biztosítékkal nem fedezett banki hitelek főbb elemei a 2013 júniusában lejáró 825 millió EUR összegű szindikált több devizás megújuló hitelkeret, illetve az 1 milliárd EUR, az 500 millió EUR összegű klub hitelkeret, melyek lejáratára 5 illetve 3 év. Az 1 milliárd EUR összegű klub hitel lejáratára egy plusz egy évvel meghosszabbítható. Mivel az 500 millió EUR összegű klub hitel hosszabbítására lehetőség van, 2011 szeptemberében 470 millió EUR lejáratára egy évvel meghosszabbításra került 2014. szeptember 10-ig. Az 1 milliárd EUR összegű hitelkeret megkötésével párhuzamosan a 700 millió EUR értékű megújuló hitelkeret, melynek lejáratára 2012 májusa, megszüntetésre került. A stratégiai és kereskedelmi gáztároló projekt finanszírozására a MOL által 2009. június 17-én aláírt, 8 éves kölcsön-megállapodás született az EBRD-vel (Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bank). Az EBRD-vel ezen kívül az INA Csoport 1 milliárd dollár értékben kötött 2012-ben, illetve 2013-ban lejáró több devizás megújuló szindikált hitelkeret megállapodást, valamint a finomítói modernizálásra 2010 szeptemberében 210 millió euró értékű 7 éves lejáratú kölcsön szerződést (melynek társfinanszírozója az ICF debt Pool és a Cordiant Capital Fund).

Biztosíték nélküli kötvények forintban

2011 áprilisában – 2010. októberi 5 milliárd forintos kibocsátást követően - a MOL Nyrt. 11 milliárd forint összértékű fix kamatozású kötvényt bocsátott ki a hazai kötvényprogramjának keretében. A kötvények lejáratára 3 év, éves kamatozása 7%.

Biztosítékkal fedezett bankhitelek euróban

A biztosítékkal fedezett hitelek a speciális beruházási projektek finanszírozása céljából kerültek lehívásra és a hitellel finanszírozott eszközök adják a fedezetüket.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

72 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek

A Csoport különböző tárgyi eszközökre és berendezésekre vonatkozó pénzügyi lízingekkel, illetve pénzügyi lízing elemet tartalmazó szerződéssel rendelkezik. Ezek a lízingek tartalmazzák megújítási lehetőséget, de vásárlási opciót, illetve eskalációs klauzulát nem. A megújítás a lízingbe vevő társaság választási lehetősége.

Minimális lízingfizetések és pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek jelenértéke 2011. és 2010. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

	2011	2011	2010	2010
	Pénzügyi lízingből eredő		Pénzügyi lízingből eredő	
	Minimális lízingfizetések	kötelezettségek jelenértéke	Minimális lízingfizetések	kötelezettségek jelenértéke
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
1 éven belül esedékes	764	655	788	674
2-5 éven belül esedékes	2.680	2.090	2.811	2.197
5 éven túl esedékes	814	643	1.452	1.080
Minimális lízingfizetések összesen	4.258		5.051	
Finanszírozási költségek	-870		-1.100	
Pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek jelenértéke	3.388	3.388	3.951	3.951

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

73 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

20 Céltartalékok várható kötelezettségekre

	Környezet- védelem	Létszám- leépítés	Nyugdíj juttatások	Mező- felhagyás	Peres ügyek	Egyéb	Összesen
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Egyenleg 2009. december 31.	69.563	3.330	14.416	188.348	18.161	21.740	315.558
Leányvállalat bevonása / eladása	-	-	-	-	-127	-67	-194
Képzés és korábbi becslések felülvizsgálata	-157	1.912	2.417	-15.717	3.256	11.929	3.640
Kamathatás	3.697	-	419	12.103	-	-	16.219
Árfolyamkülönbözet	975	-392	191	2.035	466	144	3.419
Felhasználás	-4.051	-645	-2.299	-1.977	-1.689	-3.604	-14.265
Egyenleg 2010. december 31.	70.027	4.205	15.144	184.792	20.067	30.142	324.377
Leányvállalat bevonása / eladása	-	-	-	-	-	-	-
Képzés és korábbi becslések felülvizsgálata	591	4.245	2.879	6.112	3.812	-1.844	15.795
Kamathatás	2.675	-	817	10.116	-	-	13.608
Árfolyamkülönbözet	6.131	321	860	9.595	1.104	577	18.588
Felhasználás	-3.253	-3.584	-2.896	-304	-499	-10.290	-20.826
Egyenleg 2011. december 31.	76.171	5.187	16.804	210.311	24.484	18.585	351.542
Rövid lejáratú rész 2010	4.957	1.460	1.697	457	9.844	25.427	43.842
Hosszú lejáratú rész 2010	65.070	2.745	13.447	184.335	10.223	4.715	280.535
Rövid lejáratú rész 2011	5.466	2.235	2.203	2.470	11.746	13.107	37.227
Hosszú lejáratú rész 2011	70.705	2.952	14.601	207.841	12.738	5.478	314.315

Környezetvédelmi céltartalék

2011. december 31-én 76.171 millió forint céltartalék szerepel a mérlegben a múltban keletkezett, elsősorban a talaj- és talajvíz szennyeződésekkel, veszélyes hulladékokkal (pl. savgyanta) kapcsolatos magyarországi, horvátországi, szlovákiai és olaszországi kötelezettségekre. A céltartalék összegének meghatározására a MOL belső, környezetvédelmi audit csoportja által készített felmérés szolgált. Egy független környezetvédelmi auditor társaság 2006. évben megvizsgálta a MOL belső felmérési szabályait, ellenőrzési folyamatait és jóváhagyta azokat. Az érték becslése a jelenleg ismert technológiák és mai árak alapján, kockázattal súlyozott cash flow meghatározásával történt, becsült kockázatmentes kamatlábbal diszkontálva. A 2011. december 31-i céltartalék állomány 19.009 millió forint értékben tartalmaz az INA Csoport akvizíciója során felvett olyan függő kötelezettségeket, melyek jelenleg meglévő környezetvédelmi kötelezettségeken alapulnak, mely az IES esetében 15.717 millió forint. (lásd 35. jegyzet).

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Létszámleépítési céltartalék

A folyamatos hatékonyság növelő projekt részeként a MOL Nyrt., a Slovnaft a.s., az INA d.d. és egyéb Csoport tagok a munkaerő további optimalizálásáról döntöttek. Mivel a vezetőség elkötelezte magát a változások mellett és a szervezet átalakítási tervet az érintetteknek kellően részletezett formában kommunikálta, a Csoport céltartalékot képzett azon költségek fedezetére, amely a jövőbeli fizetési kötelezettségek, kapcsolódó adók és járulékok adott időpontra vonatkozó jelenértékének felelnek meg. A létszámleépítésre képzett céltartalék záró egyenlege 2011. év végén 5.187 millió forint, 2010. év végén pedig 4.205 millió forint volt.

Mezőfelhagyási kötelezettségre képzett céltartalék

2011. december 31-én a termelés befejezését követő mező- és kútfelhagyási költségekkel kapcsolatosan megképzett céltartalék összege 210.311 millió forint. Ennek a költségnek körülbelül 5%-a várhatóan 2012 és 2016 között merül fel, a fennmaradó 95% pedig a 2017 és 2060 közötti időszakban. A céltartalék mértéke a vonatkozó jogszabályok jelenlegi értelmezése alapján, a jelenlegi árszinten került kiszámításra és a becsült kockázatmentes kamatlábbal lett diszkontálva. A termelés befejezése és az eredeti állapot helyreállítása során felmerülő kútlezárással és felszámolással kapcsolatos mezőfelhagyási tevékenység, külső erőforrások igénybevételével kerül végrehajtásra. A vezetőség megítélése alapján a régióban ezen feladatokhoz elegendő kapacitás áll majd rendelkezésre. Az IAS 16 – Ingatlanok, gépek és berendezések alapján a megképzett céltartalék megfelelő része a vonatkozó mezők értékére került aktiválásra.

Nyugdíjjuttatásokra képzett céltartalék

2011. december 31-én a Csoport 16.804 millió forint céltartalékot képzett a jelenlegi munkavállalók jövőbeni nyugdíjazásakor fizetendő juttatások és a törzsgárda jutalmak becsült értékének fedezetére. A nyugdíjazásakor egy összegben járó juttatás kerül kifizetésre minden munkavállalónak. A MOL munkavállalók a szolgálati idejüktől függetlenül 3 havi juttatásban részesülnek a nyugdíjazásakor fizetésük alapján, a TVK és a Slovnaft munkavállalói azonban a szolgálati idő függvényében, a nyugdíjazásakor fizetésük alapján legfeljebb 2, illetve 8 havi juttatásban részesülnek nyugdíjazásakor. Külön kezelésű alap egyik esetben sem került kialakításra. A céltartalék mértékének meghatározása hivatalos statisztikai adatokat tükröző aktuáriusi és pénzügyi feltételezések figyelembe vételével történt, melyek a Csoport üzleti tervében szereplő feltételezésekkel összhangban állnak. Az alapvető aktuáriusi feltételezések szerint a diszkont ráta és a bérszínvonal emelkedése között 2%-os különbség van.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

75 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

	2011 millió forint	2010 millió forint
A meghatározott juttatási kötelezettség nettó jelenértéke az év elején	16.567	15.957
El nem számolt múltbéli szolgálat költségei az év elején	1.423	1.541
Egyenleg az év elején	15.144	14.416
Leányvállalat bevonásának / eladásának (-) hatása	-	-
Múltbéli szolgálat elszámolt költsége	104	598
Tárgyévre jutó szolgálat költsége	3.755	2.166
Kamathatás	817	419
Céltartalék felhasználás	-2.896	-2.299
Aktuáriusi nyereség (-) / veszteség nettó hatása	-980	-347
Árfolyamkülönbözet	860	191
Egyenleg az év végén	16.804	15.144
El nem számolt múltbéli szolgálat költségei az év végén	1.166	1.423
A meghatározott juttatási kötelezettség nettó jelenértéke az év végén	17.970	16.567

Az alábbi táblázat foglalja össze a tárgyévi juttatások nettó költségeinek elemeit, amelyek az eredménykimutatásban a nyugdíjjuttatásokra képzett céltartalékokra vonatkozóan személyi jellegű ráfordításként kerültek kimutatásra.

	2011 millió forint	2010 millió forint
Tárgyévre jutó szolgálat költségei	3.755	2.166
Aktuáriusi nyereség (-) / veszteség nettó hatása	-980	-347
Múltbéli szolgálat elszámolt költsége	104	598
Juttatások nettó költsége (lásd 26. jegyzet)	2.879	2.417

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A következő táblázat bemutatja a nyugdíjjuttatások számításakor használt főbb pénzügyi és aktuáriusi változókat, becsléseket:

	2011	2010
Diszkont ráta %	2.5-4.1	2.0-4.3
Átlagos bérnövekedés %	0.5-2.1	0-2.3
Halálozási ráta (férfiak)	0.02-0.84	0.06 – 3.45
Halálozási ráta (nők)	0.01-0.35	0.02 – 1.50

Peres ügyek és egyéb céltartalékok

A peres ügyek és egyéb céltartalékok a kibocsátási kvótákra, a ki nem vett szabadságokra és kisebb jövőbeni pénzügyi kötelezettségekre képzett céltartalékok összegét tartalmazzák. 2011. december 31-én a peres ügyek becsült költségére képzett céltartalék 24.484 millió forint volt. 2011-ben a MOL Csoport 6.348.847 db kibocsátási kvótát kapott a magyar, szlovák és az olasz hatóságoktól. A kibocsátási kvótákból összesen 5.894.318 db került felhasználásra 2011-ben. A MOL Csoport az ellentételezés nélkül kapott kvóták nagy részét értékesítette a piacon 2009-ben és ezzel párhuzamosan 13.513 millió forint céltartalékot képzett a kibocsátási kvóták hiányára 2010-ben. Ez az összeg 2011-re 8.479 millió forintra csökkent.

21 Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

	2011 millió forint	2010 millió forint
Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott átváltható értékpapírokhoz kapcsolódó átváltási opció (lásd 17. és 34. jegyzet)	14.532	25.079
Kapott költségvetési támogatások (lásd 5. jegyzet)	13.264	6.753
Kutatási partnerekkel szembeni szállítói kötelezettségek (1 éven túl esedékes)	6.601	2.516
Halasztott bevételek	5.716	5.109
Tárgyi eszközök kiváltásáért kapott kompenzáció	4.467	-
Kötelezettség az eladott lakásokkal kapcsolatosan a horvát kormányzat felé	2.840	2.827
Éven túli előlegek	1.281	1.656
Árfolyam kockázat valós érték fedezeti ügyletből eredő nettó kötelezettségek (lásd 34. jegyzet)	748	205
Egyéb	1.597	1.965
Összesen	51.046	46.110

A hosszú lejáratú kötelezettség a kormány felé, a horvát állami program kapcsán a munkavállalóknak eladott lakásokkal kapcsolatos kötelezettségekből ered. Az ide vonatkozó helyi szabályozás szerint a munkavállalóknak történő értékesítésekből származó bevétel 65%-ra az állam jogosult, miután az INA beszedte az ellenértéket. A horvát törvények szerint, az INA-nak nem kell a tartozást megfizetnie, amíg a munkavállalók nem fizettek neki.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

22 Szállítók és egyéb kötelezettségek

	2011	2010
	millió forint	millió forint
Szállítók	514.867	432.948
Fizetendő adók és hozzájárulások (kivéve nyereségadók)	188.927	147.738
Vételi és eladási opcióval eladott "A" részvények (lásd 17. és 34. jegyzet)	171.140	108.959
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	25.514	25.861
CEZ-nek értékesített MOL részvényre vonatkozó opció valós értéke (lásd 17. és 34. jegyzet)	16.864	-
Vevőktől kapott előlegek	13.321	14.068
Fizetendő vámok	12.676	11.100
Vevőknek fizetendő engedmény	7.165	6.901
Elhatárolt költségek	6.832	9.623
Stratégiai készletezésért fizetett díjak	6.643	6.090
Termékár ügyletből származó kötelezettség - cash flow fedezeti ügylet (lásd 33. és 34. jegyzet)	5.457	-
MOL - OTP részvényswap valós értéke (lásd 17. és 34. jegyzet)	4.585	227
Fizetendő banki kamatok	4.396	3.761
Stratégiai kapacitás lekötési díj	3.881	4.594
Lezárt, de még nem rendezett derivatív ügyletekből származó kötelezettség	2.932	857
A Szlovák Köztársaság Versenyhivatalának fizetendő bírság	2.809	2.517
Kutatási partnerekkel szembeni kötelezettség	2.617	5.002
Margining kötelezettség	2.530	146
Tifon, IC Energo akvizíció még nem rendezett vételár különbözete	365	340
Termékár ügyletekből származó nettó kötelezettség valós értéke (lásd 33. és 34. jegyzet)	185	61
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó kötelezettség - rövid lejáratú (lásd 34. jegyzet)	164	53
E.ON Földgáz Trade Zrt. árkülönbözettel kapcsolatos elhatárolás	-	2.739
Egyéb	14.910	17.373
Összesen	1.008.780	800.958

A szállítói kötelezettségek nem kamatozó jellegűek és általában 30 napon belül kerülnek rendezésre. A fizetendő hozzájárulások főként bányajáradékból, társadalombiztosítási járulékból, általános forgalmi adóból és vámokból állnak.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

23 Rövid lejáratú hitelek

	2011 millió forint	2010 millió forint
Biztosítékkal fedezett hitelek EUR-ban	28.480	21.749
Biztosítékkal fedezett hitelek HUF-ban	-	1.285
Biztosíték nélküli hitelek EUR-ban	67.750	95.930
Biztosíték nélküli hitelek USD-ben	34.979	27.838
Biztosíték nélküli hitelek HRK-ban	2.544	10.514
Biztosíték nélküli hitelek PLN-ban	2.296	3.541
Egyéb	239	6
Összesen	136.288	160.863

24 Árbevétel termék csoportonként

<i>Árbevétel termék csoportonként</i>	2011 millió forint	2010 millió forint
Kőolaj termékek árbevétele	3.486.645	2.645.366
Vegyipari termékek árbevétele	809.750	679.480
Földgáz és gáztermékek árbevétel	603.125	569.777
Szolgáltatások árbevétele	250.537	244.965
Kőolaj értékesítés árbevétele	100.622	72.100
Egyéb termékek árbevétele	92.555	87.966
Összesen	5.343.234	4.299.654

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

79 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

25 Egyéb működési bevételek

	2011 millió forint	2010 millió forint
Kapott kártérítések	8.197	6.285
Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítésének nyeresége	6.286	2.228
Kapott engedmények	1.704	2.288
Kapott támogatások	1.335	2.358
Állami támogatás	795	957
Közös vállalkozási partnerrel szembeni kötelezettség gáz szállítással történő teljesítése	-	3.591
Leányvállalat értékesítésén realizált nyereség	-	756
Egyéb	6.638	6.431
Összesen	24.955	24.894

26 Személyi jellegű ráfordítások

	2011 millió forint	2010 millió forint
Béreköltség	180.863	184.798
Társadalombiztosítási járulék	45.389	48.837
Egyéb személyi jellegű kifizetések	29.998	33.151
Tárgyévre jutó szolgálat és múltbéli szolgálat elszámolt költsége (lásd 20. jegyzet)	2.879	2.417
Részvényalapú juttatások költsége (lásd 39. jegyzet)	-3.202	2.765
Összesen	255.927	271.968

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

27 Egyéb működési költségek és ráfordítások

	2011 millió forint	2010 millió forint
Bányajáradékok	149.918	166.156
Bérelti díjak	42.918	42.978
Adók és hozzájárulások	40.914	38.904
Válságadó a magyar energia szolgáltatókra és kiskereskedelmi tevékenységre	28.960	25.754
Stratégiai készletek tárolásáért fizetett díj	27.004	17.667
Egyéb szolgáltatások	20.964	19.253
Követelések értékvesztése	15.115	-11.836
Vevőkövetelések és szállító tartozások árfolyamvesztése	10.529	18.308
Reklámköltségek	6.723	5.846
Biztosítási díjak	6.676	7.297
Tanácsadási díjak	6.540	6.147
Kibocsátási kvóta átértékelés	6.460	-
Takarítási díjak	5.451	5.187
Bankköltségek	3.894	2.507
Vagyonvédelemmel kapcsolatos költségek	3.725	3.692
Külső könyvviteli szolgáltatás díja	3.366	3.378
Környezetvédelmi költségek, nettó	1.814	1.202
Környezetvédelmi termékdíj	675	707
Késedelmi kamatok	602	4.672
Környezetvédelmi céltartalék tárgyévi képzése	591	-157
Káresemények	167	200
Peres és egyéb ügyekre képzett céltartalékok	-1.828	8.626
Térítésmentesen kapott kvótát meghaladó üvegházhatású gáz kibocsátás	-5.015	757
Mezőfelhagyási céltartalék	-5.700	-5.372
Egyéb	10.841	6.651
Összesen	381.304	368.524

A bányajáradékok között 2010-ben szerepel egyszeri tételként az Európai Bizottság döntésének megfelelően a Magyar Államnak utólag megfizetendő 30.387 millió forint összegű járadék. A befizetéshez további 4.840 millió forint kamat kapcsolódik. (lásd 28. jegyzet). A Magyar Állam 2011-ben 28.960 millió forint (2010-ben 25.754 millió forint) válságadót vetett ki, mely a Csoport különböző, a hazai energiaellátással összefüggő tevékenységét (köztük az anyavállalatot is), illetve a magyar töltőállomások kiskereskedelmi értékesítési tevékenységét érintette. Az adó alapja az ilyen tevékenységet folytató társaságok árbevétele. A jelenleg hatályban lévő szabályozásnak megfelelően a válságadó 2012-ig marad érvényben, értéke várhatóan hasonló lesz a következő két évben is.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

28 Pénzügyi műveletek eredménye

	2011 millió forint	2010 millió forint
Devizahitelek árfolyamnyeresége	55.495	-
Átváltási opció valós érték értékelési különbözete (lásd 17. jegyzet)	10.548	-
Kapott kamatok	9.389	7.437
Származékos ügyletek értékelésének nettó nyeresége	-	7.710
Befektetések értékesítéséből származó nettó nyereség	-	313
Kapott osztalékok	2.751	714
Egyéb pénzügyi bevételek, nettó	1.965	8.557
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	80.148	24.731
Származékos ügyletek értékelésének nettó vesztesége	74.579	-
Devizahitelek árfolyamvesztesége	-	42.231
Fizetett kamatok	41.171	29.696
Céltartalékok kamata	13.608	16.219
Átváltási opció valós érték értékelési különbözete (lásd 17. jegyzet)	-	5.381
Többlet bányajáradék kamata (lásd 27. jegyzet)	-	4.840
Egyéb pénzügyi ráfordítások, nettó	5.642	11.841
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	135.000	110.208
Pénzügyi műveletek ráfordítása, nettó	54.852	85.477

A származékos ügyletek valós értékelésének nettó vesztesége 2011-ben tartalmazza a társaság CEZ által tulajdonolt 7%-os MOL részvénycsomagjára fennálló vételi opciójának 60.798 millió forint értékű valós értékelési különbözetét (lásd 17. jegyzet). 2010-ben a CEZ opció valós érték értékelési különbözete 10.149 millió forint nyereség volt.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

82 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

29 Egyéb átfogó jövedelem elemei

	2011 millió forint	2010 millió forint
Külföldi társaságok forintosítása miatti átváltási különbözet a nettó befektetés-fedezeti ügylettel és adóval együtt		
Nyereség / veszteség (-) az év folyamán	97.649	42.875
Eredménykimutatásban elszámolt nyereségek és veszteségek átsorolásának hatása	-	-
Nyereségadók	9.920	-
	<hr/> 107.569	<hr/> 42.875
Értékesíthető befektetett pénzügyi eszközök		
Nyereség / veszteség (-) az év folyamán	-3.515	3.995
Eredménykimutatásban elszámolt nyereségek és veszteségek átsorolásának hatása	-	-5.257
Nyereségadók	655	-161
	<hr/> -2.860	<hr/> -1.423
Cash-flow fedezeti ügyletek		
Nyereség / veszteség (-) az év folyamán	1.309	-23
Eredménykimutatásban elszámolt nyereségek és veszteségek átsorolásának hatása	-	-
Nyereségadók	-149	374
	<hr/> 1.160	<hr/> 351
Részesezés a társult vállalkozások átfogó jövedelméből		
Nyereség / veszteség (-) az év folyamán	14.145	7.180
Eredménykimutatásban elszámolt nyereségek és veszteségek átsorolásának hatása	1.058	589
Nyereségadók	-265	-97
	<hr/> 14.938	<hr/> 7.672

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

30 Nyereségadó

A konszolidált éves beszámolóban szereplő adófizetési kötelezettség a 2011. és 2010. december 31-én végződő évekre az alábbi elemekből áll:

	2011	2010
	millió forint	millió forint
Tárgyévi társasági adó	55.896	31.780
Helyi iparüzési adó és innovációs járulék	12.878	12.992
Halasztott társasági adó	-35.397	18.525
Nyereségadó ráfordítás	33.377	63.297

A csoportszintű tárgyévi társasági adó az egyes társaságok helyi szabályok szerint megállapított adózandó nyeresége alapján került meghatározásra. Az alkalmazandó társasági nyereségadó kulcs a Csoport Magyarországon működő vállalatai esetében 2011-ben és 2010-ben 19% volt. További 8% adóteher vonatkozott a magyar energiaszolgáltatókra, amely 2012-ig marad érvényben. A társasági nyereségadó kulcs a 2010-es adótörvény szerint 2013. január 1-től 10%-ra csökken, azonban a magyar kormány 2011-ben visszavonta a csökkentést. A társasági nyereségadó kulcs Szlovákiában 19% (2010: 19%), Horvátországban 20% (2010: 20%) volt. Olaszországban a válság és a kormányváltás következtében az adókulcs 2011-ben 41,9%-re növekedett, mely 27,5% társasági adóból, az energiaszektorra kivetett 10,5% különadóból, illetve a 3,9%-os helyi adóból áll össze (2010: 37,9%). Az elfogadott jogszabályokban megjelenő adókulcs változások kerültek figyelembe vételre a halasztott adó eszközök és kötelezettségek értékelése során.

A helyi iparüzési adó egy további jövedelem típusú adó a magyar vállalatok esetében, amely a helyi önkormányzatok felé fizetendő. Az adó alapja az árbevétel, csökkentve bizonyos termelési költségekkel. Az adókulcs 1-2% között változik, a társaságok tevékenységének helyszíne szerint illetékes önkormányzatok határozataitól függően.

Magyarországon megszűnt az osztalékhoz kapcsolódó forrásadó fizetési kötelezettség az adózási szempontból devizakülföldi gazdasági társaságok számára. A magánszemélyeknek kifizetett osztalékok vonatkozásában 16%-os mértékű személyi jövedelemadó keletkezik, melyet szintén az osztalékot kifizető von le.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Egyéb átfogó jövedelemben kimutatott nyereségadó

	2011 millió forint	2010 millió forint
Egyéb átfogó jövedelemben kimutatott halasztott adó és nyereségadó:		
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése	655	-161
Cash flow fedezeti ügyleteként kezelt pénzügyi instrumentumok átértékelése	-149	374
Nettó befektetés fedezeti ügyletek eredménye	9.920	-
Társult vállalkozások pénzügyi instrumentumainak átértékelése	21	122
	10.447	335
Átsorolás saját tőkéből eredménybe:		
Értékesíthető pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó	-	-
Cash flow fedezeti ügyletekhez kapcsolódó	-	-
Nettó befektetés fedezeti ügyletekhez kapcsolódó	-	-
Társult vállalkozáshoz kapcsolódó	-286	-219
	-286	-219
Összes egyéb átfogó jövedelemben kimutatott nyereségadó	10.161	116

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

85 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A konszolidált mérlegben szereplő halasztott adó egyenlege 2011. és 2010. december 31-én az alábbi tételekből áll:

	2011	Mérleg 2010	Eredménykimutatás 2011	Eredménykimutatás 2010
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
<i>Nettó halasztott adóeszközök levezetése</i>				
Csoporton belüli tranzakciók nem realizált eredménye	15.139	28.281	-13.902	-6.072
Céltartalékok	10.620	6.995	3.442	-2.643
Értékcsökkenés és amortizáció	-494	-16.706	16.329	-2.218
Hazai kőolaj- és földgázkutatói és feltárási költségek elszámolásából származó eltérések	-8.808	-4.622	-4.187	1.315
Finanszírozási költségek aktiválása	-2.925	-4.661	1.749	-1.422
Beágyazott származékos ügyletek	-	-412	-	-
Árfolyam különbözete	8.074	1.739	-294	478
Pénzügyi instrumentumok átértékelése	-1.131	-522	-610	207
Periodikus karbantartási költségek aktiválása	-1.155	-975	-180	135
Előző évek elhatárolt vesztesége	22.187	2.519	19.513	-11.919
Követelések értékvesztése	961	378	564	-2.957
Egyéb	847	668	140	-17
Halasztott adóeszközök, nettó	43.315	12.682		
<i>Nettó halasztott adókötelezettségek levezetése</i>				
Üzleti kombináció során megszerzett eszközök valós értékelése	-119.376	-111.756	4.649	11.529
Értékcsökkenés és amortizáció	-57.447	-27.638	-26.999	-3.576
Céltartalékok	8.432	7.591	169	1.593
Előző évek elhatárolt vesztesége	16.026	7.771	7.629	-6.089
Csoporton belüli tranzakciók kiszűrése	17.377	-98	17.471	29
Követelések értékvesztése	11.381	507	10.567	-310
Finanszírozási költségek aktiválása	-3.578	-504	-3.008	-44
Beágyazott származékos ügyletek	-561	-	-	-
Árfolyam különbözete	-66	-59	-	-93
Készletek értékeléséből adódó különbözet	6.637	5.788	121	1.901
Pénzügyi instrumentumok értékeléséből adódó különbözet	4.745	2.524	2.026	1.228
Egyéb	-2.372	-2.438	208	420
Halasztott adókötelezettségek	-118.802	-118.312		
Nettó halasztott adóeszköz / kötelezettség (-)	-75.487	-105.630		
Halasztott társasági adórátfordítás / bevétel (-)			35.397	-18.525

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

A halasztott adóeszközök és források nettó állományában bekövetkezett változások elemzését az alábbi táblázat tartalmazza:

	2011	2010
	millió forint	millió forint
Nettó halasztott adóeszköz / kötelezettség (-) január 1-jén	-105.630	-85.521
Eredménykimutatásban elszámolt	35.397	-18.525
Közvetlenül a valós érték értékelési tartalékban elszámolt	7.135	213
Leányvállalatok értékesítése (lásd 8. Jegyzet)	-	-79
Árfolyam különbözetek	-12.389	-1.718
Nettó halasztott adóeszköz / kötelezettség (-) december 31-én	-75.487	-105.630

A Csoporton belüli tranzakciókból eredő nem realizált nyereséget elsősorban a gáz üzletág kiszervezéséből származó nyereség okozza. Annak következtében, hogy a kiszervezésből származó nyereség az eszközök adóértékét növelő tétel, de a konszolidáció során kiszűrésre került, ez a jövőbeli értékcsökkenésben jelentkező tétel halasztott adóeszközt keletkeztetett.

2011-ben a MOL Nyrt.-nél jelentős negatív adóalap keletkezett bizonyos befektetéseken, illetve saját részvényekkel kapcsolatos tranzakciók értékelésén elszámolt veszteségek miatt. A korábbi (2008) negatív adóalapot az anyavállalat 2010-ben teljes mértékben felhasználta. További negatív adóalap jelentkezett az INA-nál 2009-ben, a IES S.p.a.-nál (2009, 2010), illetve a TVK Nyrt.-nél és egyes leányvállalatainál 2009-ben, 2010-ben és 2011-ben. Mivel a Csoport becslései alapján ezeknek a leányvállalatoknak a jövőben pozitív adózandó eredményük lesz, amivel szemben érvényesíteni tudják a korábbi elhatárolt negatív adóalapjukat, 2011. és 2010. december 31-én 38.213 millió forint, illetve 10.290 millió forint halasztott adóeszköz került elszámolásra.

A Csoport tagjainál keletkezett elhatárolt negatív adóalapból származó halasztott adóeszköz nem kerül elszámolásra abban az esetben, ha valószínűsíthető, hogy a jövőben nem lesz elegendő adóalap, mellyel szemben érvényesíthető a levonás. 2011-ben 6,155 millió forint, 2010-ben 4.116 millió forint ilyen negatív adóalap keletkezett.

A 2011. év végén fennálló fel nem használt negatív adóalapból 173.408 millió forint lejárat nélküli, 48,740 millió forint 2012 és 2016 között használható fel.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A számviteli nyereség alapján számított és a tényleges adófizetési kötelezettség közötti különbség számszerű levezetését az alábbi táblázat mutatja be:

	2011	2010
	millió forint	millió forint
Adózás előtti eredmény a konszolidált eredménykimutatás szerint	218.396	172.014
Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség (19%, 2010: 19%)	41.495	32.683
Adókedvezmények	-1.903	-
Különadók és helyi iparűzési adó	15.360	16.400
Meg nem forduló eltérések	-14.316	3.800
Eltérő adókulcsok hatása	-6.697	-4.889
Megtérülési időszak változása	-683	-
Leányvállalatok el nem ismert vesztesége	6.155	7.357
Nem adózó bevételek	1.447	-1.783
Halasztott adóeszközök és -kötelezettségek átértékelése	-5.884	3.147
Magyar adójogszabályok változásának hatása	-	6.082
Egyéb	-1.597	500
Társasági adóráfordítás összesen 15%-os tényleges adókulccsal (2010-ben 37%)	33.377	63.297

A meg nem forduló eltérések összege elsősorban a saját részvény tranzakciók (lásd 17. Jegyzet) magyar számviteli törvény alapján realizált és a tárgyévi adóalapban elismert eredményének adóhatását tartalmazza, amely az IFRS alapján készített pénzügyi kimutatásokban sem a tárgyévben, sem azt követően nem jelenik meg a konszolidált eredménykimutatásban.

31 Megszűnő tevékenységek és értékesítendő eszközcsoportok

Értékesítendő eszközcsoportok

A Horvát Gazdasági Versenyhivatal feltételes jóváhagyásának követelményei alapján a MOL és a Horvát Kormány által aláírt megállapodás módosításaként az INA 100%-os leányvállalatának, a Crobenz d.d.-nek a kiskereskedelmi tevékenységet végző eszközeit értékesíteni kellett. Az értékesítési kötelezettség 2010 szeptemberében teljesült, lásd 8. Jegyzet.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

32 Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény, a törzsrészesvények tulajdonosainak kiosztható adózott eredménynek (az adózott eredményből az elsőbbségi részesvények tulajdonosaira eső osztalék levonását követően) a forgalomban lévő részesvények súlyozott átlagos darabszámával történő osztásával kerül kiszámításra. Az egy részvényre jutó hígított eredmény számításánál figyelembe vételre került az átváltható kötvények hígító hatása és a részesvényre váltható lejárat nélküli értékpapírokban foglalt átváltási opció esetleges hígító hatása a kinnlevő részesvények darabszámára, valamint az átváltási opció valós értékelésének hatása a részesvényesekre jutó eredményre.

	Eredmény (millió forint)	Forgalomban levő részesvények darabszámának súlyozott átlaga	Egy részesvényre jutó nyereség (forint)
Egy részesvényre jutó eredmény 2010	103.958	84.421.196	1.231
Egy részesvényre jutó hígított eredmény 2010	109.339	90.428.675	1.209
Egy részesvényre jutó eredmény 2011	153.674	87.032.441	1.766
Egy részesvényre jutó hígított eredmény 2011	143.126	93.039.920	1.538
		2011 millió forint	2010 millió forint
Törzsrészesvények tulajdonosainak kiosztható eredmény az egy részesvényre jutó eredményhez		153.674	103.958
Átváltási opció valós értéke		-10.548	5.381
Törzsrészesvények tulajdonosainak kiosztható módosított eredmény az egy részesvényre jutó hígított eredményhez		143.126	109.339
		2011	2010
Törzsrészesvények darabszámának súlyozott átlaga az egy részesvényre jutó eredményhez		87.032.441	84.421.196
Részesvényre váltható lejárat nélküli értékpapírok súlyozott átlagos darabszámának hígító hatása		6.007.479	6.007.479
Törzsrészesvények darabszámának módosított súlyozott átlaga az egy részesvényre jutó hígított eredményhez		93.039.920	90.428.675

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

33 Pénzügyi kockázatkezelési szempontok és a pénzügyi kockázatkezelési politika

A pénzügyi kockázatkezelési feladatok a MOL Csoporton belül központosításra kerültek. A kockázati tényezők Csoport szinten kerülnek meghatározásra és mérésre egy Kockázatosított Érték (Value-at-Risk) megközelítésre alapuló modell használatával. A felső vezetés részére havi pénzügyi kockázati jelentés készül.

A kockázatkezelés általános megközelítése szerint a társaságot úgy kezeli, mint egy megfelelően kiegyensúlyozott portfóliót és nem köt fedezeti ügyletet az árukitettségeinek egyes elemeire a normál üzletmenet során.

A MOL a következő esetekben lép fel aktívan az árukitettség kezelése érdekében:

- Csoport szintű célok – pénzügyi mutatók és nagy összegű kifizetéssel járó tranzakciókkal kapcsolatos kitettségek kezelése.
- Divíziós célok - a normál üzletmenettől történő eltérések (pl.: tervezett finomítói leállások) esetén, a divízió cash flow-jának védelme a piaci árkokozatból fakadó kitettség ellen.

A MOL két lehetséges forgatókönyvet különböztet meg a nettó eladósodottság szintjétől függően. A két különböző esetben a kockázatkezelés az alábbiakra fókuszál:

- Magas tőkeáttétel mellett a kockázatkezelés elsődleges célja a banki kovenánsok megsértési valószínűségének csökkentése, mivel a kovenánsok esetleges megsértése alapvetően akadályozza a Csoport tevékenységének zavartalan finanszírozását.
- Alacsony tőkeáttétel esetén a kockázatkezelés fókusza a pénzköltési fegyelem erősítésére, a kockázat alapú projekt kiválasztásra irányul a részvényesi érték védelmében.

A MOL Csoport kockázatkezelési elveivel összhangban a spekulációs célból történő ügyletkötés tilos. A Társaság csak az ISDA (International Swaps and Derivatives Association) szerint köthet származékos ügyletet.

A MOL Commodity Trading Kft. 2009-ben jött létre, hogy központosítva kössön olaj/olajtermék fedezeti ügyleteket a MOL igényeinek megfelelően, valamint optimalizálja a Csoport CO2 kvótapozícióját és árambeszerzését. Annak érdekében, hogy a kereskedelem során felmerült, a piaci árak mozgásával járó árkokozat kontrollálva legyen, Kockázatosított Érték limitek kerültek megállapításra. A limiteknek való megfelelés folyamatosan ellenőrzésre kerül. A működési biztonság további növelése érdekében stressz-tesztek és szcenárióelemzések futnak.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

90 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Főbb kitettségek

A Csoport kockázatkezelés vezetése határozza meg a főbb kockázati tényezőket és méri hatásukat a Csoport operatív eredményére. A MOL a főbb kitettségeket alulról építkező (bottom-up) modellezéssel kíséri figyelemmel. A modellnek megfelelően a gázolaj crack spread, a Brent kőolaj ára és a benzin crack spread járul hozzá a cash flow volatilitásához a legjelentősebb mértékben. Az árfolyamok, az egyéb finomítói és vegyipari termékek által a cash flow volatilitásra gyakorolt hatása is jelentős.

Tömegáru árkockázat kezelése

A MOL Csoport, mint integrált olaj- és gázipari vállalkozás, mind eladóként, mind vásárlóként tömegáru árkockázatnak van kitéve. A főbb tömegáru kockázat a csoportszintű kibocsátásnak megfelelő mértékű 'hosszú' kőolaj pozícióból, a feldolgozott termékmennyiségre vonatkozó 'hosszú' finomítói árrés pozícióból, illetve a 'hosszú' vegyipari árrés pozícióból származik.

A MOL fedezeti ügyleteket csak a fent említett Csoport szintű és a Divíziós célok érdekében köthet.

2010-ben a Csoport rövid lejáratú termékár csere ügyleteket kötött a tömegáru kockázat kezelése érdekében. A tranzakciók a finomító normál üzletmenettől való eltérése (pl.: karbantartás) időszakában felmerülő ármozgásokhoz, kőolajbeszerzéshez, valamint egyéb kereskedelmi lehetőségek kiaknázásához kapcsolódó fedezeti ügyletek voltak. A nyitott pozíciójú valós érték fedezeti ügyletekből adódóan 2011. december 31-én 185 millió forint nettó kötelezettsége keletkezett a Csoportnak (lásd 22. jegyzet). A valós érték fedezeti ügyletekhez kapcsolódó alapügyletek valós értéke 2011. december 31-én 185 millió forint nettó követelés volt (lásd 15. jegyzet).

Az év végén a Csoport termékár csere ügyleteket kötött jelentős mennyiségű, a következő évre előrejelzett (negyedévenkénti) kőolaj beszerzésre és ólommentes dízel üzemanyag eladásra, azzal a gazdasági céllal, hogy 2012 folyamán kedvező crack spread szintet rögzítsen ezen termékeknél. A nyitott cash flow fedezeti ügyletek valós értéke 2011. december 31-én 7.927 millió forint követelés (lásd 15. jegyzet) és 5.457 millió forint kötelezettség (lásd 22. jegyzet) volt amely az egyéb átfogó jövedelemkimutatásban a valós értékelési tartalékkal szemben került felvételre. Az ügyletek a következő évben negyedévenként kerülnek rendezésre.

A nyitott, nem fedezeti ügyletnek minősülő derivatív tranzakciók értéke 2011. december 31-én 337 millió forint, míg 2010. december 31-én 21 millió forint nettó követelés volt (lásd 15. jegyzet).

Árfolyamkockázat kezelése

A Csoportnál nettó 'hosszú' dollár, euró, román lej, horvát kuna, valamint 'rövid' forint és orosz rubel cash flow kitettség jelentkezik.

Magas tőkeáttétel mellett a Csoport azon közgazdasági árfolyamkockázat-kezelési alapelveket ('természetes hedge') alkalmazza, mely szerint az adósságállomány deviza-összetétele a Csoport nettó működési cash flow pozícióját tükrözza.

A Csoport devizacserés swap ügyleteket alkalmazhat az adósságállomány deviza összetételének befolyásolására. 2011. december 31-én és 2010. december 31-én a Csoport nem rendelkezett nyitott devizacserés swap ügylettel.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

91 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A Csoport két hosszú távú (2017-ben és 2019-ben lejáró) nemzetközi földgázszállítási szerződéssel rendelkezik, melyek esetében az elszámolás SDR alapon történik. A szerződésben foglalt SDR alapú árkalkuláció az IAS 39 szerint egy SDR/USD swap beágyazott származékos ügyletnek minősül, mivel a Csoport szerint az USD-alapú árképzés szorosan kapcsolódik az alapszerződéshez. Ez az ügylet az alapul szolgáló szerződéstől elkülönítésre került és cash flow fedezeti ügyleteként kerül kimutatásra. A beágyazott SDR cash flow fedezeti ügylet valós értéke 2011. december 31-én 2.955 millió forint (2.394 millió forint halasztott adóval) nettó követelés (lásd 12. jegyzet). Ugyanezen érték 2010. december 31-én 4.116 millió forint (3.704 millió forint halasztott adóval) nettó követelés volt. Az instrumentum valós értékének csökkenése az egyéb átfogó jövedelmek közt került elszámolásra.

Az INA olyan hosszú távú földgáz és kőolaj szállítási és tárolási szerződéseket kötött, melyek az IAS 39 szerinti beágyazott derivatívákat tartalmaznak. Ezek a beágyazott származékos ügyletek az alapul szolgáló szerződésektől elkülönítésre kerültek és valós érték fedezeti ügyletként kerültek kimutatásra. A beágyazott származékos ügyletek valós értéke 2011. december 31-én 288 millió forint nettó követelés (lásd 12. és 15. jegyzet). 2010. december 31-én ez az érték 184 millió forint nettó követelés volt.

A Csoport az árfolyamkockázat lefedését szolgáló származékos ügyleteit a hitelek esetében valós érték fedezeti ügyletként (amennyiben a fedezeti kapcsolat egyértelműen beazonosítható), egyébként különálló származékos ügyletként számolja el és valós értéken mutatja ki.

2011. december 31-én nem volt nyitott devizavételi opció. 2010. december 31-én a nyitott devizavételi opciók valós értékeként 8 millió forint nettó követelés (lásd 15. jegyzet) került elszámolásra.

Külföldi érdekeltségben lévő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügylet

A Csoport hosszú lejáratú adósságának bizonyos elemei (1.177 millió USD és 2.155 millió EUR) fedezeti instrumentumként kerültek kijelölésre EUR-ban és USD-ban denominált külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetésekre vonatkozó fedezeti ügyletekben 2011. július 1-től. Ezekkel a hitelekkel a Csoport külföldi befektetéseinek spot USD és EUR deviza átváltási kockázatainak való kitettsége került fedezésre. Az ezen hitelek átváltásakor keletkezett 111.267 millió Ft veszteség az egyéb átfogó jövedelem elemei közt a fedezett külföldi érdekeltség átváltásakor keletkezett nyereséggel szemben került könyvelésre.

Kamatláb-kockázat kezelése

A MOL, mint energiaipari cég, kamatláb-kockázatból adódó kitettsége limitált. A fix/változó kamatozású adósság arányát a Kockázatkezelés javaslata alapján az Igazgatóság állapítja meg időről-időre, a nemzetközi gyakorlattal összhangban.

A 2005. évi 750 millió EUR névértékű, a 2010. évi 750 millió EUR névértékű, valamint a 16 milliárd forint névértékű 2010-2011 közötti lakossági kötvény kibocsátási programoknak köszönhetően a fix kamatozású kötelezettségek aránya jelentősen megnőtt a teljes adósságállományon belül. 2011. december 31-én a Csoport adósságállományának 36,3%-a volt fix kamatozású, míg 2010. december 31-én ez 32,6% volt.

A Csoport a változó kamatozású hitelekből eredő kamatkockázat cash flow-ra gyakorolt hatásának fedezésére kamat swap ügyleteket köthet.

2011. és 2010. december 31-én a Csoportnak nem volt nyitott kamat swap ügylete.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

92 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A főbb kitettségek érzékenységi vizsgálata

A nemzetközi gyakorlatnak megfelelően a Csoport Kockázatkezelési Vezetése érzékenységi analízist készít. A Pénzügyi Kockázatkezelési Modellnek megfelelően a főbb érzékenységi mutatók a következők:

Működési eredményre gyakorolt hatás	2011 milliárd forint	2010 milliárd forint
Brent kőolaj ára (+/- 10 USD/bbl változás; fix crack spreadek és vegyipari árrés esetén)		
Downstream	+ 9,6 / - 9,6	+ 9,5 / - 9,5
Upstream	+ 17,8 / - 17,5	+ 24,3 / - 21,3
Gáz Midstream	+ 1,1 / - 1,0	+ 1,0 / - 2,0
Crack Spread (+/- 10 USD/t változás)		
Downstream	+ 40,5 / - 40,5	+ 42,3 / - 42,3
Upstream	+ 1,8 / - 2,1	+ 2,4 / - 1,5
Integrált vegyipari árrés (+/- 10 EUR/t változás)		
Downstream	+ 3,2 / - 3,2	+ 3,0 / - 3,0
Brent - Ural Spread (+/- 1 USD/bbl)		
Downstream	+ 18,4 / - 18,4	+ 18,0 / - 18,0
Upstream	- 0,7 / + 0,7	- 0,2 / + 0,2
Árfolyam (+/- 10 HUF/USD változás; fix crack spreadek esetén)		
Downstream	- 0,9 / + 0,9	+ 3,5 / - 3,5
Upstream	+ 22,3 / - 22,3	+ 15,6 / - 15,7
Gáz Midstream	- 1,9 / + 1,9	- 1,9 / + 1,8
Árfolyam (+/- 10 HUF/EUR változás; fix crack spreadek / célzott vegyipari árrés esetén)		
Downstream	+ 13,5 / - 13,5	+ 14,4 / - 14,4
Gáz Midstream	+ 0,6 / - 0,6	+ 1,1 / - 1,3

Egyéb kitettségek

Hitelkockázat

A Csoport számos ügyfélnek szállít termékeket vagy nyújt szolgáltatásokat. Figyelembe véve a szerződési volumeneket és a vevők hitelképességét, nem áll fenn jelentős hitelkockázat. A Csoport által működtetett ellenőrzési folyamat biztosítja, hogy csak megfelelő pénzügyi háttérrel rendelkező ügyfelek részére történik értékesítés és a hitelkockázat nem halad meg egy elfogadható szintet.

A vevők 12 szegmensbe kerültek besorolásra a jobb átláthatóság és a megfelelő diverzifikáció érdekében. Az egyes szegmensek eltérő jellemzői a hitelkockázat csökkentését szolgálják.

Magasabb kockázati profilú szegmensekhez magasabb biztosítékkal rendelkező hitel-limitek tartoznak. Biztosítékfajták tekintetében a hitelbiztosítékok, óvadékok, bankgaranciák, akkreditívek és zálogjogok a preferáltak.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

93 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A Társaság közép-kelet európai régióban betöltött meghatározó szerepe miatt a vevők hozzávetőlegesen 70%-a is ebből a régióból származik, bár földrajzi szempontból meglehetősen differenciált a Társaság vevőportfóliója.

A Csoport szabályozása biztosítja, hogy csak megfelelő hiteltörténettel rendelkező vevőknek történik értékesítés és a hitelkitettség nem halad meg egy elfogadható mértéket.

Az egyedi hitel-limitek a vevők külső és belső értékelése alapján kerülnek megállapításra. A már meglévő és a lehetséges vevőkről az információk ismert és megbízható hitelminősítőktől kerülnek beszerzésre. A kapott információk alapján történik a vevők belső értékelése, ahol az egyedi hitel-limiteket előre meghatározott algoritmusok alakítják ki. A belső, részben automatikus értékelés megfelel a nemzetközi legjobb módszereknek, konzervatív hitel menedzsment megközelítéssel.

Összetett szoftveres támogatás (SAP, CRM, Endur) segítségével biztosított a hitelkitettség folyamatos nyomon követése, a hitel korlátok túllépése és lejáratát, illetve a lejárt követelések keletkezése. Amennyiben ilyen eset következik be, a szállítások azonnal leállításra kerülnek. Újraindításáról a döntést mind az üzleti, mind a pénzügyi oldalon csak a kijelölt vezető teheti meg. A szükséges vezetői szintű döntésekről a Csoport belső szabályzata rendelkezik.

Likviditási kockázat

A Csoport likviditási politikája előírja, hogy biztosítani kell a Pénzügyi Stratégia megvalósításához elegendő pénzeszköz, lehívható hitelkeret rendelkezésre állását. A lehívható, fel nem használt, rendelkezésre tartott hitelkeret összege 2011. december 31-én a következő:

	millió forint
Hosszú lejáratú lehívható hitelkeret (általános vállalat-finanszírozási célra)	537.852
Rövid lejáratú lehívható hitelkeret	100.972
Összes lehívható hitelkeret	638.824

A MOL Csoport diverzifikált, hosszú távú finanszírozási portfóliója döntően szindikált és klub hitelekből, kibocsátott kötvényekből, valamint multilaterális pénzügyi intézményekkel kötött hitelekből áll.

2011 első felében a stabilizálódó pénzügyi környezet lehetővé tette a MOL számára egy új, 2016-ban lejáró, 1 milliárd EUR összegű, hosszú távú klub hitelkeret megállapodás megkötését, egy plusz egy éves hosszabbítási lehetőséggel. Továbbá 2011 szeptember 23-án a korábbi 500 millió eurós klub hitelből 470 millió EUR lejáratát egy évvel meghosszabbításra került 2014 szeptember 10-ig.

A Csoport finanszírozási szerkezetének további diverzifikálását szem előtt tartva, a MOL egy 100 milliárd HUF keretösszegű 2010-2011. évi kötvényprogramot készített elő, mely alatt egy 5 milliárd HUF összegű kibocsátás után egy 3 éves lejáratú 11 milliárd forint értékű fix kamatozású kötvény kibocsátás történt 2011 áprilisában.

A rendelkezésre álló finanszírozási portfólió megfelelő feltételeket nyújt a likviditás biztosításához és a pénzügyi rugalmassághoz a Csoport számára.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A következő táblázat a Csoport pénzügyi instrumentumait tartalmazza lejárat szerinti bontásban 2011. és 2010. december 31-én a szerződés szerinti kifizetések nem diszkontált értéke alapján:

2011. december 31.	Esedékes	1 hónapon belül esedékes	1-12 hónapon belül esedékes	1-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Kamatkozó hitelek és kölcsönök:						
Pénzügyi lízingből származó kötelezettségek:	-	41	723	2.680	814	4.258
Változó kamatozású hosszú lejáratú banki hitelek:	-	66.881	111.564	350.886	38.685	568.016
Változó kamatozású egyéb hosszú lejáratú hitelek:	-	17	358	6.616	-	6.991
Változó kamatozású rövid lejáratú banki hitelek:	-	26.335	109.133	-	-	135.468
Változó kamatozású egyéb rövid lejáratú hitelek:	-	-	4.923	-	-	4.923
Fix kamatozású kötvények:	-	-	28.724	327.851	247.057	603.632
Egyéb:	-	-	-	-	-	-
Nem kamatozó hosszú lejáratú kötelezettségek:	-	22	237	4.130	5.012	9.401
Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióval:	-	-	175.302	-	-	175.302
Pénzügyi garanciákból eredő maximális kitettség (lásd 35. jegyzet)	11.409	-	-	-	-	11.409
Szállítók és egyéb kötelezettségek (eladási és vételi opcióval rendelkező eladott "A" részvények, adók és járulékok nélkül):	76.261	304.283	252.691	-	-	633.235
Összesen	87.670	397.579	683.655	692.163	291.568	2.152.635

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

95 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

2010. december 31.	Esedékes	1 hónapon belül esedékes	1-12 hónapon belül esedékes	1-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Kamatozó hitelek és kölcsönök:						
Pénzügyi lízingből származó kötelezettségek:	-	45	743	2.811	1.452	5.051
Változó kamatozású hosszú lejáratú banki hitelek:	1.097	54.657	34.698	474.340	92.133	656.925
Változó kamatozású egyéb hosszú lejáratú hitelek:	-	10	109	4.653	-	4.772
Változó kamatozású rövid lejáratú banki hitelek:	-	24.101	114.038	-	-	138.139
Változó kamatozású egyéb rövid lejáratú hitelek:	-	-	24.210	-	-	24.210
Fix kamatozású kötvények:	-	-	20.687	295.799	233.627	550.113
Egyéb:	-	-	-	-	-	-
Nem kamatozó hosszú lejáratú kötelezettségek:	-	20	796	5.286	5.096	11.198
Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióval:	-	-	109.659	-	-	109.659
Pénzügyi garanciákból eredő maximális kitettség	10.087	-	-	-	-	10.087
Szállítók és egyéb kötelezettségek (eladási és vételi opcióval rendelkező eladott "A" részvények, adók és járulékok nélkül):	15.480	270.744	242.090	-	-	528.314
Összesen	26.664	349.577	547.030	782.889	332.308	2.038.468

Tőkekezelés

A Csoport tőkekezelésének legfőbb célja a kedvező hitelbesorolás megtartása és a megfelelő pénzügyi mutatók biztosítása annak érdekében, hogy minél jobban támogassa az üzletmenetet és maximalizálja a Csoport részvényesi értékét.

A Csoport a mindenkori gazdasági körülményeknek megfelelően alakítja ki és szükség esetén változtatja a tőkeszerkezetét. Ennek eszközeként a Csoport változtathatja az osztalék kifizetés összegét, tőkét juttathat vissza a részvényeseknek vagy új részvényeket bocsáthat ki. A Csoport végezhet saját részvény tranzakciókat is ilyen célból (lásd 17. Jegyzet). Nem történt változás az ezzel kapcsolatos célkitűzésekben, politikában vagy eljárásokban a 2011. december 31-re, illetve 2010. december 31-ére végződő években.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A Csoport a nettó eladósodottsági mutató alkalmazásával méri a tőkeszerkezetet, amely a nettó adósság osztva a saját tőke és a nettó adósság összegével.

	2011 millió forint	2010 millió forint
Hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú rész nélkül	862.149	947.910
Hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú része	183.905	102.050
Rövid lejáratú kötelezettségek	136.288	160.863
Csökkentve: Pénzeszközök és pénzgyenértékesek	311.133	313.166
Nettó adósság	871.209	897.657
Anyavállalatra jutó saját tőke	1.651.902	1.435.070
Külső tulajdonosok részesedése	591.203	539.407
Saját tőke	2.243.105	1.974.477
Tőke és nettó adósság	3.114.314	2.872.134
<i>Nettó eladósodottsági mutató (%)</i>	<i>28,0%</i>	<i>31,3%</i>

34 Pénzügyi instrumentumok

Pénzügyi instrumentumnak minősülnek a mérlegben a befektetések, az egyéb befektetett eszközök, a vevőkövetelések, az egyéb forgóeszközök, a pénzeszközök, a rövid és hosszú lejáratú hitelek, az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek, a szállítói és az egyéb kötelezettségek. A származékos ügyletek az egyéb befektetett eszközök, az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek, az egyéb forgóeszközök, illetve a szállítók és egyéb kötelezettségek mérlegsorokon kerülnek bemutatásra. Az amortizált bekerülési értéken kimutatott fix kamatozású kötvény valós értéke piaci árakon alapul.

Pénzügyi eszközök fajtái és valós értéke (vevőkövetelések, egyéb forgóeszközök és pénzeszközök kivételével) és a pénzügyi kötelezettségek fajtái és valós értéke (a szállítók és egyéb követelések kivételével) a következő:

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

	2011 millió forint	2010 millió forint
Cash flow fedezeti ügyletek		
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó nettó követelés (lásd 12. jegyzet)	2.955	4.116
Termékár ügyletből származó követelés- cash flow fedezeti ügylet (lásd 15. jegyzet)	7.927	-
Összes cash flow fedezeti ügylet	10.882	4.116
Pénzügyi instrumentum valós értéken az eredménykimutatásban könyvelve		
Fedezeti ügyletnek minősülő derivatív ügyletek		
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó követelés - tartós (lásd 12. jegyzet)	214	155
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó követelés - éven belüli (lásd 15. jegyzet)	74	29
Termékár ügyletekhez kapcsolódó jövőbeni kötelezettség, mint fedezett alapügylet valós értéke (lásd 15. jegyzet)	185	61
Nem fedezeti ügyletnek minősülő derivatív ügyletek		
CEZ-nek értékesített MOL részvény opció valós értéke (lásd 15. és 17. jegyzet)	-	28.858
Termékár tranzakciókból származó nettó követelés (lásd 15. jegyzet)	337	21
Deviza forward tranzakciók miatti követelések (lásd 15. jegyzet)	-	8
Összes pénzügyi instrumentum valós értéken az eredménykimutatásban könyvelve	810	29.132
Kölcsönök és követelések		
Adott kölcsönök hosszú lejáratú része (lásd 12. jegyzet)	22.762	23.431
Adott kölcsönök rövid lejáratú része (lásd 15. jegyzet)	1.755	1.143
Kölcsönök és követelések összesen	24.517	24.574
Értékesíthető befektetések (lásd 11. jegyzet)		
Jadranski Naftovod d.d. - tőzsdén jegyzett	10.938	13.460
Egyéb tőzsdén nem jegyzett	9.711	8.041
Összes értékesítendő befektetés	20.649	21.501
Összes pénzügyi eszköz	56.858	79.323
Összes éven túli	46.580	49.203
Összes éven belüli	10.278	30.120

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.
98 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

	2011 millió forint	2010 millió forint
Cash flow fedezeti ügyletek		
Termékár ügyletből származó kötelezettség - cash flow fedezeti ügylet (lásd 22. jegyzet)	5.457	-
Összes cash flow fedezeti ügylet	5.457	-
Pénzügyi kötelezettségek valós értéke az eredménykimutatásban könyvelve		
Magnolia Finance Ltd által kibocsátott átváltható értékpapírokhoz kapcsolódó átváltási opció (lásd 17. és 21. jegyzet)	14.532	25.079
Fedezeti ügyletnek minősülő derivatív ügyletek		
Termékár ügyletekből származó nettó kötelezettség valós értéke (lásd 22. jegyzet)	185	61
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó kötelezettség - hosszú lejáratú (lásd 21. jegyzet)	748	205
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó kötelezettség - rövid lejáratú (lásd 22. jegyzet)	164	53
Nem fedezeti ügyletnek minősülő derivatív ügyletek		
CEZ-nek értékesített MOL részvény opció valós értéke (lásd 17. és 22. jegyzet)	16.864	-
MOL-OTP részvényswap valós értéke (lásd 17. és 22. jegyzet)	4.585	227
Összes pénzügyi kötelezettség valós értéke az eredménykimutatásban könyvelve	37.078	25.625
Pénzügyi kötelezettségek amortizált bekerülési értéken		
Hosszú lejáratú kamattal terhelt hitelek és kölcsönök	1.041.182	1.044.492
Rövid lejáratú kamattal terhelt hitelek és kölcsönök	136.288	160.863
Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióval (lásd 17. és 22. jegyzet)	171.140	108.959
Kamattal nem terhelt hosszú lejáratú kötelezettségek	4.872	5.468
Pénzügyi kötelezettségek amortizált bekerülési értéken összesen	1.353.482	1.319.782
Összes pénzügyi kötelezettség	1.396.017	1.345.407
Összes éven túli	1.061.334	1.075.244
Összes éven belüli	334.683	270.163

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.
99 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A pénzügyi instrumentumok könyv szerinti és valós értéke a következő:

	Könyv szerinti érték		Valós érték	
	2011 millió forint	2010 millió forint	2011 millió forint	2010 millió forint
Pénzügyi eszközök				
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó nettó követelés (lásd 12. jegyzet)	2.955	4.116	2.955	4.116
Termékár ügyletből származó követelés- cash flow fedezeti ügylet (lásd 15. jegyzet)	7.927	-	7.927	-
Értékesíthető befektetések (lásd 11. jegyzet)	20.649	21.501	20.649	21.501
Adott kölcsönök (lásd 12. és 15. jegyzet)	24.517	24.574	24.517	24.574
Vevőkövetelések (lásd 14. jegyzet)	619.723	463.672	619.723	463.672
Devizaátváltási opciók miatti követelések (lásd 12. és 15. jegyzet)	288	184	288	184
Termékár ügyletekhez kapcsolódó jövőbeni kötelezettség, mint fedezett alapügylet valós értéke (lásd 15. jegyzet)	185	61	185	61
Deviza forward tranzakciók miatti követelések (lásd 15. jegyzet)	-	8	-	8
Termékár tranzakciókból származó nettó követelés (lásd 15. jegyzet)	337	21	337	21
CEZ-nek értékesített MOL részvény opció valós értéke (lásd 15. és 17. jegyzet)	-	28.858	-	28.858
Egyéb forgóeszközök (kivéve származékos ügyletek, adott kölcsönök és elhatárolt, illetve visszaigényelhető adók, lásd 15. jegyzet)	46.245	50.917	46.245	50.917
Pénzeszközök és készpénzgyenértékesek(lásd 16. jegyzet)	311.133	313.166	311.133	313.166
Pénzügyi kötelezettségek				
Kamattal terhelt hitelek és kölcsönök:				
Pénzügyi lízingből származó kötelezettségek	3.388	3.951	3.388	3.951
Változó kamatozású hosszú lejáratú banki hitelek	539.619	608.970	539.619	608.970
Változó kamatozású egyéb hosszú lejáratú hitelek	6.594	1.490	6.594	1.490
Változó kamatozású rövid lejáratú banki hitelek	136.049	160.857	136.049	160.857
Változó kamatozású egyéb rövid lejáratú hitelek	239	6	239	6
Fix kamatozású kötvény	491.581	430.081	408.504	383.154
Nem kamatozó hosszú lejáratú kötelezettségek	4.872	5.468	4.872	5.468
Termékár ügyletből származó kötelezettség - cash flow fedezeti ügylet (lásd 22. jegyzet)	5.457	-	5.457	-
Magnolia Finance Ltd által kibocsátott átváltható értékpapírokhoz kapcsolódó átváltási opció (lásd 17. és 21. jegyzet)	14.532	25.079	14.532	25.079
Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióval (lásd 17. és 22. jegyzet)	171.140	108.959	171.140	108.959
CEZ-nek értékesített MOL részvény opció valós értéke (lásd 17. és 22. jegyzet)	16.864	-	16.864	-
MOL-OTP részvényswap valós értéke (lásd 17. és 22. jegyzet)	4.585	227	4.585	227
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó kötelezettség (lásd 21. és 22. jegyzet)	912	258	912	258
Termékár ügyletek miatti nettó kötelezettség (lásd 22. és 33. jegyzet)	185	61	185	61
Szállítók és egyéb kötelezettségek (származékos ügyletek, eladási és vételi opcióval rendelkező eladott "A" részvények, adók és hozzájárulások nélkül, lásd 22. jegyzet)	595.449	519.619	595.449	519.619

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A Csoport a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározására és bemutatására a következő hierarchiát használja értékelési technikáinként:

- 1. szint: a beazonosítható eszközök és kötelezettségek aktív piacokon jegyzett ára
- 2. szint: egyéb technikák, amelyekhez minden olyan alapadat, mely jelentős hatással van a valós értékre, közvetlenül vagy közvetve hozzáférhető.
- 3. szint: technikák, melyek olyan, piacon hozzá nem férhető alapadatokat alkalmaznak, amelyeknek jelentős hatása van a valós értékre.

A Csoport által meghatározott pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke 2011. december 31-én kategóriánként a következőképp alakult:

	2011. december 31. millió forint	1. szint millió forint	2. szint millió forint	3. szint millió forint
Pénzügyi eszközök				
Értékesíthető befektetés a JANAF d.d.-ben (lásd 11. jegyzet)	10.938	10.938	-	-
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó nettó követelések (lásd 12. jegyzet)	2.955	-	2.955	-
Termékár ügyletből származó követelés- cash flow fedezeti ügylet (lásd 15. jegyzet)	7.927	-	7.927	-
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó követelés (lásd 12. és 15. jegyzet)	288	-	288	-
Termékár ügyletekhez kapcsolódó jövőbeni kötelezettség, mint fedezett alapügylet valós értéke (lásd 15. jegyzet)	185	-	185	-
Termékár tranzakciókból származó nettó követelés (lásd 15. jegyzet)	337	-	337	-
Pénzügyi kötelezettségek				
Termékár ügyletből származó kötelezettség - cash flow fedezeti ügylet (lásd 22. jegyzet)	5.457	-	5.457	-
Magnolia Finance Ltd által kibocsátott átváltható értékpapírokhoz kapcsolódó átváltási opció (lásd 17. és 21. jegyzet)	14.532	-	14.532	-
CEZ-nek értékesített MOL részvény opció valós értéke (lásd 17. és 22. jegyzet)	16.864	-	16.864	-
MOL-OTP részvény swap valós értéke (lásd 17 és 22. jegyzet)	4.585	-	4.585	-
Termékár ügyletek miatti nettó kötelezettség (lásd 22. és 33. jegyzet)	185	-	185	-
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó kötelezettség (lásd 21. és 22. jegyzet)	912	-	912	-

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

	2010. december 31. millió forint	1. szint millió forint	2. szint millió forint	3. szint millió forint
Pénzügyi eszközök				
Értékesíthető befektetés a JANAF d.d.-ben (lásd 11. jegyzet)	13.460	13.460	-	-
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó nettó követelések (lásd 12. jegyzet)	4.116	-	4.116	-
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó követelés (lásd 12. és 15. jegyzet)	184	-	184	-
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó követelés (lásd 12. és 15. jegyzet)	61	-	61	-
Termékar tranzakciókból származó követelés (lásd 15. jegyzet)	21	-	21	-
Deviza forward tranzakciók miatti követelések (lásd 15. jegyzet)	8	-	8	-
CEZ-nek átadott MOL részvény opció valós értéke (lásd 15. és 17. jegyzet)	28.858	-	28.858	-
Pénzügyi kötelezettségek				
Magnolia Finance Ltd által kibocsátott átváltható értékpapírokhoz kapcsolódó átváltási opció (lásd 17. és 21. jegyzet)	25.079	-	25.079	-
MOL-OTP részvény swap valós értéke (lásd 22. jegyzet)	227	-	227	-
Termékar ügyletek miatti nettó kötelezettség (lásd 22. és 33. jegyzet)	61	-	61	-
Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó kötelezettség (lásd 21. és 22. jegyzet)	258	-	258	-

35 Mérlegen kívüli kötelezettségek

Adott garanciák

A MOL Csoporton kívüli felek részére vállalt garanciák összege 11.409 millió forint.

Szerződéses és beruházási kötelezettségek

A szerződéses és beruházási kötelezettségek értéke 2011. december 31-én 45,4 milliárd forint, amelyből 12,5 milliárd forint az INA, 18,2 milliárd forint a SLOVNAFT a.s., 5,6 milliárd forint pedig a MOL Nyrt. (nagyreszt várhatóan 2012-ben felmerülő) kötelezettsége.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konsolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Földgázvásárlási kötelezettség, Take or Pay (TOP) szerződés

A MOL Csoport hosszú távú földgázvásárlási szerződést kötött a MET Zrt.-vel a Csoport folyamatos gázellátásának biztosítása érdekében. A szerződés alapján 2015-ig évenként meghatározásra kerültek a szállítási mennyiségek, de az adott évi mennyiség minden évben felülvizsgálható a szállítóval. A felülvizsgált mennyiségek nagy részére kötelező átvételi követelmény (2011. december 31-től 94 millió m³ földgáz beszerzésére) vonatkozik. 2011. január 1-től a Prirodni plin d.o.o. egy új import szerződést kötött az olasz ENI társasággal 2.250 millió m³ földgáz beszerzésére vonatkozóan 2013. december 31-ig.

Operatív lízing

Az operatív lízing kötelezettség összegét az alábbi táblázat mutatja be:

	2011	2010
	millió forint	millió forint
1 éven belül esedékes kötelezettségek	6.509	6.806
2-5 éven belül esedékes kötelezettségek	7.534	12.226
5 éven túl esedékes kötelezettségek	150	214
Összesen	14.193	19.246

A 2011. december 31-én fennálló operatív lízing ügyletek értékéből 2.702 millió forint összegű kötelezettség a SLOVNAFT a.s., 3.403 millió forint az INA Csoport, 4.381 millió forint a MOL Nyrt. szerződéses kötelezettsége.

Hatósági eljárások, peres ügyek

Creditor perek:

A pozsonyi I. számú Járásbíróság 2011. január 12-én kézbesítette a MOL Nyrt. („MOL”) számára a felperes CREDITOR GAMA s.r.o. („CREDITOR GAMA”) keresetlevelét és kereset-kiterjesztését, melyben arra kéri a bíróságot, hogy kötelezze a MOL-t nagyjából 380 millió szlovák korona és annak 2007. november 28 -tól számított évi 14.75%-os késedelmi kamatai megfizetésére. A CREDITOR GAMA a keresetét arra alapítja, hogy a MOL által a SLOVNAFT a.s. részvényekre tett nyilvános vételi ajánlatban felkínált ár nem felelt meg a szlovák értékpapírtörvény rendelkezéseinek, ugyanis véleménye szerint a részvényenkénti ajánlati árnak magasabbnak kellett volna lennie. A MOL a CREDITOR GAMA követelését megalapozatlannak tartja, különös tekintettel arra a tényre, hogy az ajánlati árat a szlovák pénzügyi felügyelet (Úrad pre financny trh) hagyta jóvá. A perben a bíróság az első tárgyalást 2011. szeptember 20-án tartotta, melyen bizonyítást rendelt el, és a tárgyalást új tárgyalási határrap kitűzése nélkül elhalasztotta.

A pozsonyi I. számú Járásbíróság előtt indult peres eljárásban a felperes CREDITOR BETA s.r.o. („CREDITOR BETA”) azt állítja, hogy a SLOVNAFT a.s. társaság felvásárlásakor a MOL által tett kötelező vételi ajánlatot a szlovák pénzügyi felügyelet (Úrad pre financny trh) nem hagyta jóvá, és az elhúzódó eljárás miatt 213 napig nem jutott hozzá a felajánlott részvényei ellenértékéhez. Keresetében ebből a késedelemből származó kára megtérítését kéri (nagyjából 3 millió EUR és annak 2007. június 28-tól számított évi 10,48%-os késedelmi kamatai megfizetését). A szakértői vélemény elkészítése folyamatban van, a bíróság első fokon helyt adott felperes kereseti kérelmének, amely ítélet ellen a MOL fellebbezést A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

nyújtott be. A másodfokú bíróság határozatával az első fokú bíróság ítéletét teljes egészében hatályon kívül helyezte, és az első fokú bíróságot új eljárás lefolytatására utasította. A megismételt első fokú eljárásban a bíróság szakértőt rendelt ki. A bíróság tárgyalási határapot a megismételt eljárásban egyelőre nem tűzött ki.

Paraffin kartell

Az Európai Bizottság az európai paraffin gyártók és kereskedők feltételezett kartell tevékenysége miatt 2005 áprilisában vizsgálatot indított. A vizsgálat Európa szerte mintegy 10 jelentős paraffin előállítót és kereskedőt érintett. Az ügyben 2008 októberében született döntés, amely megállapította, hogy a társaságok összehangolták kereskedelmi tevékenységüket az európai (EGT) paraffin piacon és folyamatos jogellenes kartellben vettek részt. A MOL esetében a Bizottság 23,7 millió EUR bírságot szabott ki, amelyet a társaság 2009 elején megfizetett.

Az Európai Bizottság döntésének következményeképpen a paraffin vásárlók kártérítést követelhetnek a paraffin kartellben részt vevő gyártóktól és kereskedőktől, így a MOL-tól is. Jelenleg az Európai Bizottság döntése elleni eljárás folyik az Európai Bíróság előtt, ezért az ügy jelenlegi szakaszában a MOL nincs abban a helyzetben, hogy bármilyen jogi vagy pénzügyi becsléssel éljen a potenciális igényekről.

A fenti lehetőséggel élve több paraffinvaszt vásárló vállalkozás kártérítési igényt jelentett be egy angol (2010), valamint egy holland (2012) bíróság előtt. Keresetükben annak a kárnak a megtérítését kérik, melyet - az Európai Bizottság által nem jogerősen megállapított - kartellben résztvevő vállalkozások okoztak nekik azzal, hogy a kartelltevékenység következtében a termékhez magasabb áron juthattak hozzá. A kártérítési igény alapja és mértéke tekintetében jelenleg is több vitatott pont van, az eljárások hossza nehezen megbecsülhető.

SLOVNAFT a.s.-al kapcsolatos eljárások

A Szlovák Köztársaság versenyhatóságának Piaci Erőfölénnyel Való Visszaélés Osztálya 2005. november 21-i dátummal kelt levelében értesítette a SLOVNAFT a.s.-t, hogy eljárást kezdeményez a társasággal szemben a szlovák versenytörvény (a verseny védelméről szóló 136/2001. számú törvény) előírásainak megsértése miatt. Az eljárás a SLOVNAFT a.s. árképzési és engedmény politikájának áttekintésére irányult a benzin és gázolaj piac vonatkozásában. A versenyhatóság 2006. december 22-én meghozott határozatában megállapította, hogy a SLOVNAFT a.s. visszaélt gazdasági erőfölényével az érintett benzin és gázolaj nagykereskedelmi piacon az engedmények diszkriminatív alkalmazása révén egyes vevők vonatkozásában, és 300 millió SKK pénzbírságot szabott ki. A SLOVNAFT a.s. fellebbezést nyújtott be a döntés ellen. A Hivatal másodfokon eljáró Tanácsa 2007. december 7-én hozta meg végleges döntését, amelyben a SLOVNAFT a.s.-t a bírság megfizetésére kötelezte. A döntésnek megfelelően a SLOVNAFT a.s. a kivetett bírságot megfizette 2008. február 25-én.

2008 januárjában a SLOVNAFT a.s. keresetet nyújtott be a Pozsonyi Kerületi Bíróságra, amelyben a szlovák versenyhatóság döntésének és az eljárás törvényességének felülvizsgálatát kérte. A Pozsonyi Kerületi Bíróság a SLOVNAFT a.s. kérelmének megfelelően az érdemi döntés meghozataláig felfüggesztette a SLOVNAFT a.s. pénzbírság fizetési kötelezettségét. Ennek eredményeképpen a versenyhatóság a már megfizetett bírság teljes összegét visszautalta a SLOVNAFT a.s. részére 2008. április 8-án.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A Pozsonyi Kerületi Bíróság 2009. december 15-én hatályon kívül helyezte a versenyhatóság első és másodfokú döntését, és a versenyhatóságot új eljárásra kötelezte. Az ítélet több jogsértést talált a versenyhatóság eljárásában, és megállapította, hogy a kiszabott bírság túlzó, helytelen és nem áll arányban a SLOVNAFT a.s. állítólagos jogsértésével.

A megismételt eljárásban a szlovák versenyhatóság 2010. december 10-én hozta meg az első fokú döntést. A hatóság határozatában kimondta, hogy a SLOVNAFT a.s. megszegte a versenytörvényt a 2006. évben folytatott tevékenységével a benzin nagykereskedelmi piac tekintetében, és 2005-ben és 2006-ban folytatott tevékenységével a gázolaj nagykereskedelmi piac tekintetében, és 9 millió euró összegű bírságot szabott ki. A SLOVNAFT a.s. sem a megállapított tényállással, sem az abból levont következtetésekkel nem ért egyet, ezért az első fokú döntéssel szemben 2010. december 29-én fellebbezést nyújtott be a versenyhatóság Tanácsához. Az eljárás kimenetele bizonytalan.

A versenyhivatal másodfokon eljáró Tanácsa 2011. július 8-án fogadta el végleges érdemi döntését, amelyben teljes egészében elutasította a társaságnak a Hivatal 2010. december 12-én kelt elsőfokú döntése ellen benyújtott fellebbezését és megerősítette az első fokú határozatot, valamint a kiszabott bírság összegét.

A Hivatal utóbbi – első fokon 2010-ben, másodfokon 2011-ben elfogadott – döntései szerint a visszaélés azáltal valósult meg, hogy a társaság ügyfeleinek nyújtott kedvezményei és felárai a benzin 2006-os és a gázolaj 2005 – 2006-os nagykereskedelmi listaárából diszkriminatívak voltak, és az által, hogy a Társaság ezzel állítólag kb. 203 millió SKK (6,7 millió euro) jogalap nélküli gazdagodásra tett szert. A társaság diszkriminatív gyakorlatát a versenyhivatal úgy értékelte, hogy az nem a versenytársak kizárására vagy a verseny korlátozására illetve megsértésére, hanem a társaság profit maximalizálására (inkább kizsákmányoló, mint kizorító diszkriminatív gyakorlat) irányult. A társaság jogsértő magatartása állítólag az egyes vevők hátrányos megkülönböztetésével valósult meg, ugyanakkor, a versenyhivatal állítása szerint, ez a gyakorlat nem tekinthető a versenyjog súlyos megsértésének.

A Hivatal megállapításainak és döntéseinek a társaság által el nem fogadott részeit, az utóbbi két határozat ellen benyújtott új kereseti kérelemmel támadta meg a Pozsonyi Regionális Bíróságon, mely a bíróságra 2011. szeptember 2-án érkezett meg. A keresettel egy időben a társaság azzal a kérelemmel fordult a bírósághoz, hogy az függesse fel a kiszabott büntetési kötelezettségét, mindaddig, amíg meg nem hozzák az ügy érdemét eldöntő végleges és jogerős bírósági döntést. Ennek alapján a versenyhivatal a bírság teljes összegét 2011. október 3-án visszautalta a SLOVNAFT a.s. bankszámlájára.

A per a Pozsonyi Regionális Bíróságon elkezdődött, a kimenetel még nagyon bizonytalan. Az első tárgyalás 2012. március 22-én lesz.

Az Orosz Kereskedelmi- és Iparkamara mellett működő Nemzetközi Kereskedelmi Választottbíróság (moszkvai választottbíróság) a SLOVNAFT a.s.-t, mint alperest, 15,7 millió USD, és ebből 9 millió USD után 1994. június 24-től a pénzügyi teljesítés napjáig terjedő időszakokra évi 16%-os késedelmi kamat, valamint a perköltség megfizetésére kötelezte a Mende-Rossi, orosz társaság részére, amely társaság állítása szerint 1993-ban szerződéses kapcsolatban állt a SLOVNAFT a.s.-al. Az állítólagos kőolaj szállítással kapcsolatos szerződésszegéssel összefüggésben a moszkvai választottbíróság 1996 áprilisában hozott határozatot.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A szlovákiai végrehajtás megkísérlését követően a Mende-Rossi cég 1997-ben Ausztriában is kérte a moszkvai választottbírói határozat végrehajtását. Miután mindkét országban jogerős elutasító határozat született, a cég 2005-ben a Cseh Köztársaságban is eljárást indított a határozat végrehajtása érdekében.

Ennek keretében az Ashford Technologies Corporation ("Ashford") társaság a Cseh Köztársaságban 2005 szeptemberében végrehajtási eljárást kezdeményezett a társaság ellen. Az Ashford állítása szerint a kérdéses követelést a Mende-Rossi ruházta át. Az Ashford egy Brit Virgin-szigeteken bejegyzett cég volt. 2010-ben értesítették a SLOVNAFT a.s.-t, hogy a társaság a nevét PCM Limitedre változtatta és áthelyezte székhelyét a Seychelle-szigetekre. Később, 2011-ben a SLOVNAFT a.s. kapott egy másik értesítést arról, hogy 2011. június 6-tól az állítólagos követelés átruházásra került a PCM Limitedtől a PROPERTY PROFESSIONAL INVESTMENT LIMITED-be (PPI), melynek regisztrált székhelye Nagy-Britanniában van.

A SLOVNAFT a.s. és a PPI (mint követelésre jogosult új fél) 2011. október 20-án peren kívüli egyezséget kötöttek („Egyezség”), melynek tárgya a követeléssel kapcsolatos jogok és kötelezettségek végleges rendezése volt. Az Egyezségben a PPI kötelezettséget vállalt, hogy a kijelölt bírósági végrehajtó által folytatott végrehajtási eljárás megszüntetéséhez szükséges minden jogi lépést megtesz. Másrészről, az Egyezség alapján a SLOVNAFT a.s. köteles a PPI-nek 500.000 cseh koronát és 2.330.000 USA dollárt, továbbá évi 10% kamatot fizetni a 2011. június 1-től a végleges megállapodásig tartó időszakra, ahol a kamatszámítás alapjául a 2.330.000 USA dollárt kell venni.

A bírósági végrehajtó elfogadta a PPI-nek a végrehajtás megszüntetésére vonatkozó kérelmét és 2011. október 25-én megszüntette a társaság elleni végrehajtási eljárást, amely határozat 2011. november 19-én jogerőre emelkedett.

A PPI számára az Egyezség szerinti kifizetések 2012 februárjában megvalósultak így a SLOVNAFT a.s. elleni végrehajtás a Cseh Köztársaságban véglegesen lezárult.

MOL Romániával kapcsolatos eljárások

A Román Versenyhivatal 2012. január 10-én arról tájékoztatta a MOL Románia s.r.l.-t, hogy az általa lefolytatott vizsgálat alapján a versenyjogi szabályok feltételezett megsértése történt, amikor 2008-ban az ECO Premium néven ismert ólomptóló adalékanyagot tartalmazó benzint a román kőolajipari vállalatok egységesen kivonták a román üzemanyagpiacról.

A Román Versenyhivatal a MOL Romániát 80,3 millió lejre (18,5 millió EUR) büntette, ami a vállalat 2010. évi üzleti forgalmának 3%-a.

A MOL Románia a Román Versenyhivatali döntést kézhez kapta és a Bukaresti Fellebbviteli Bíróság előtt megtámadta azt és kérelmezte a végrehajtás felfüggesztését is.

A MOL Románia az Eco Premiumot teljes mértékben a helyi gyártóktól és forgalmazóktól szerezte be. A MOL Románia határozott álláspontja, hogy az Eco Premium kivonása nem a versenyjog megsértését eredményező megállapodás vagy összehangolt magatartás eredménye.

Az INA Csoport peres eljárásai

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

LJUBLJANSKA BANKA

A bírósági eljárás a Zágrábi Kereskedelmi Bíróság előtt, 60,5 millió HRK és késedelmi kamatai behajtására indult.

A követelés két 1982-ben kötött – rövidlejáratú devizahitel külföldi felhasználásáról szóló – szerződésen alapul, amelyek az INA- Rafinerija nafte Rijeka és a Ljubljanska banka - Osnovna banka Zagreb között jöttek létre.

A hivatkozott eljárásban a Ljubljanska banka követelése a Zágrábi Kerületi Gazdasági Bíróság (ami a Kereskedelmi Bíróság jogelődje) P-2969/87-es számú jogerős döntésében megítélt késedelmi kamatra vonatkozott, amelyet ugyanazon jogalaptól származó korábbi eljárásban hoztak.

Az eljárás a Ljubljanska banka által 1995. szeptember 13-án benyújtott végrehajtási kérelemmel indult. A Zágrábi Kereskedelmi Bíróság IV-17971/95-es számon végrehajtási záradékot bocsájtott ki, azonban az INA kifogást nyújtott be az elévülésre hivatkozva, továbbá a követelés jogalapját és összecszerűségét is vitatta arra tekintettel, hogy az eljárás polgári peres eljárásként folytatódott.

Az INA kifogásolta a keresetében az ugyanazon jogalap tárgyában a végrehajtás jogellenessége kapcsán (P-20434/93) már folyamatban volt korábbi eljárást, amely időközben jogerős döntéssel zárult. A felperes kérte az újratárgyalást. Az INA újabb kifogással élt a felperes perképességét illetően.

A Kereskedelmi Bíróság 2008. november 24-én hozott határozatot, amelyben elutasította a keresetet. A felperes fellebbezést nyújtott be az említett döntés ellen, amelynek eredményeként a Másodfokú Kereskedelmi Bíróság az ügyet megismételt eljárásra visszaküldte az elsőfokú bíróságnak.

A megismételt eljárásban a felperes 2010. május 3-i beadványában, a fent említett kifogások mellett az ítélt dologra hivatkozással (res iudicata) további kérelmet terjesztett elő, hivatkozva a fent említett eljárást lezáró jogerős döntésre.

Az első fokon eljáró bíróság megállapította, hogy a jogvesztési kérelem megalapozott és P-1117/1996-es számú határozatával ismét elutasította a felperes keresetét. A felperes fellebbezése alapján a Zágrábi Másodfokú Kereskedelmi Bíróság meghozta PŽ-6625/10-3-as számú ítéletét, amellyel a Zágrábi Kereskedelmi Bíróság P-1117/1996-os számú, 2010. szeptember 29-ei határozatát helyben hagyta, azaz az INA-ra nézve kedvező, jogerős ítéletet hozott a Ljubljanska banka keresetének elutasításával és azon döntésével, hogy a felperes köteles viselni az alperes 369.000 HRK összegű perköltségét.

A felperes felülvizsgálati eljárást kezdeményezett.

Az ügy összetettsége miatt (megváltozott késedelmi kamatigények) az eljárás kimenetele bizonytalan, de most már valószínűbb, hogy a Legfelsőbb Bíróság a Másodfokú Kereskedelmi Bírósággal azonos álláspontot foglal majd el, ezért a konszolidált pénzügyi kimutatásokban céltartalék képzésére nem került sor.

GWDF

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A jogvitát a GWDF PARTNERSHIP Gesellschaft buergerlicher Rechts és a ciprusi GWDF LIMITED kezdeményezték az INA d.d. és az INA-NAFTAPLIN ellen a Zágrábi Kereskedelmi Bíróság előtt, P-2597/06 ügyszám alatt, 7,9 millió euró összegre vonatkozóan. A felperes a Saknavtobival kötött Joint Venture Megállapodásból származó jogainak elvesztése miatti kárának megtérítését követeli, ami állítólag az alperes magatartása miatt következett be, azaz felperes tárgyalástól való visszalépése miatt, amely alapján alperes üzletfél lehetett volna egy Joint Business Venture üzletben. Az INA d.d. 2007 szeptemberében benyújtotta a – mind a kereseti kérelem jogalapját, mind annak összecszerűségét vitató – ellenkérelmét, többek között azt állítva, hogy az alperesek üzleti döntés alapján hagyták el a tárgyalásokat, és hogy pont a felperesek tárgyaltak a jóhiszeműség és tisztesség elvével ellentétesen. Továbbá az INA d.d. benyújtotta a GWDF Partnership perképességét kifogásoló indítványát, továbbá beadványában azt is állítja, hogy a bíróságnak nincs illetékessége a ciprusi GWDF Limited-re vonatkozóan.

Az elsőfokú bíróságnak először az alkalmazandó jogról kell döntenie, továbbá, hogy van-e illetékessége ebben a jogvitában. Eddig – a 2008, 2009 és 2010-es év folyamán – több meghallgatást is tartottak, amelyekben eljárásjogi kérdéseken folyt a vita (perképesség, illetékesség, alkalmazandó jog).

A legutóbbi, 2011. február 8-ai tárgyaláson, miután a felek továbbra is kitartanak álláspontjaik mellett a bíróság úgy döntött, hogy diplomáciai úton bekéri a döntés meghozatalához releváns jogszabályokat a Német és Ciprusi Köztársaságtól.

Az INA d.d. státusza nem változott a 2011. február 8-ai tárgyalás óta, az alkalmazandó jogszabályok beszerzése valószínűleg eltart egy ideig, és csak a jogszabályok megszerzése utáni tárgyaláson lesz látható, hogy milyen irányba indul el az eljárás. Az alkalmazandó jog megállapítása és a tárgyalás megtartása után lesz csak lehetséges pontosabb becslést adni az alperes helyzetéről ebben a jogvitában. Az eddig felmerülő bizonyítékok nem változtatták meg gyökeresen a felek helyzetét az eljárás kezdete óta, és elmondható, hogy a feleknek pillanatnyilag egyforma nyeresési esélyei vannak.

EDISON INTERNATIONAL S.p.A.

Az Edison International S.p.A. választottbírósági eljárást kezdeményezett az INA d.d. ellen a Bécsi Nemzetközi Választottbírósági Központ előtt kb. 140 millió euró kártérítés és további elmaradt haszonra vonatkozóan.

A felperes a tényleges kár és elmaradt haszon miatt kér kártérítést, mert az INA nem tartotta be, azaz megszegte a Termelés-megosztási Megállapodás rendelkezéseit. A leányvállalat állítása szerint a jegyzőkönyveket kötelező erejű megállapodásnak kell tekinteni az Edisonnak az éves gáztermelésből való részesedésére vonatkozóan. A felperes kárigénye a fent említett Megállapodás megszegéséből fakad.

A felperes az eljárást 2011. június 29-én kezdeményezte, ekkor kapta kézhez az INA d.d. a választottbírósági értesítést. Az INA a választát az ellenkérelmével egyetemben 2011. július 19-én nyújtotta be. A Választottbírói Testület 2011. szeptember 23-án alakult meg és telekonferenciát tartott 2011. november 17-én. A Választottbírói Testület elfogadta a felek és a választott bíró közötti Megállapodást, valamint a Speciális Eljárási Szabályzatot és Ütemezést 2011. december 6-án. A követelés bejelentési határidő 2012. február 20., a szóbeli meghallgatás pedig 2012. december 10. és 19. közötti időszakra van beütemezve.

Az eljárás érdemi jogvitát érintő része még nem kezdődött el, a felperes még most fogja benyújtani a kérelmét. A jogvita kimenetele jelenleg bizonytalan.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Koncessziók

2011. július 29-én a Gazdasági Munkaügyi és Vállalkozási Minisztérium (a továbbiakban: Minisztérium) három határozatot hozott, amelyekkel megfosztotta az INA-Industrija Nafta, d.d.-t (a továbbiakban: INA) a szénhidrogén-kutatási koncesszióitól a "Száva", "Dráva" és "Észak-nyugat Horvátország" feltárási területeken, mivel az INA nem teljesítette az elvégzett feltárási munkákkal kapcsolatos rendszeres tájékoztatási kötelezettségét a Minisztérium felé.

Tekintettel arra, hogy a határozatok ellen nem volt helye kifogásnak, 2011. augusztus 29-én az INA három keresetet nyújtott be a Minisztérium döntései ellen a bírósághoz.

A keresetében az INA azt állítja, hogy az okok, amelyek alapján a Minisztérium meghozta határozatait, sem tényszerűségében, sem jogilag nem megalapozottak, mivel az INA rendszeresen végzett feltárási munkálatokat és ezekről megfelelően tájékoztatta a Minisztériumot. Ezek alapján az INA kéri, hogy a Horvát Köztársaság Közigazgatási Bírósága semmisítse meg a Minisztérium hivatkozott határozatait.

Általános

A fentiekben felsorolt peres ügyek egyike sem gyakorolt hatást a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatásokra, kivéve ahol ez kiemelésre került. A Csoport tagjai szokásos működésük során több peres ügyben is érintetté váltak. Jelenleg nincs folyamatban olyan – az előzőekben nem említett – peres ügy, melynek kimenetele jelentős negatív hatással lehet a Csoport pénzügyi helyzetére, eszközeire, eredményére vagy üzleti tevékenységére.

Azon peres ügyek összesített perértéke, melyekben a MOL Csoport, mint alperes szerepel, 34.725 millió forint. Ezek kapcsán 24.484 millió forint céltartalék képzésére került sor.

Környezetvédelmi kötelezettségek

A Csoport tevékenységéhez kapcsolódóan környezetkárosításból vagy szennyezésből fakadó kötelezettségek, valamint az ezekhez kapcsolódó helyreállítás miatt felmerülő ráfordítások keletkezhetnek. A Csoportot a tevékenységével kapcsolatosan korábban felmerült környezetkárosításért felelősség terheli. Ennek megfelelően a MOL a múltban okozott környezeti károk helyreállításának, továbbá a jelenleg hatályban lévő környezetvédelmi szabályozásoknak való megfeleléshez szükséges intézkedéseknek a 2011. december 31-ével becsült költségeire 76.171 millió forint céltartalékot képzett (lásd 20. jegyzet). Bár a menedzsment megítélése szerint e céltartalékok összege az ésszerűen lehetséges becslések alapján elegendő fedezetet nyújt a követelményeknek való megfelelésre, az e követelményekkel kapcsolatos jövőbeni szabályozási fejlemények és változások, valamint az ismert és tényleges környezeti állapot között fennálló eltérések e becslések átértékeléséhez vezethetnek.

Továbbá, a Csoport egyes telephelyei szennyezettségének felszámolása jelenleg nem becsülhető mértékű költséggel járhatnak vagy a jogszabályi követelmények nem egyértelműen nevesítik a feladatokat. A tiszaujvárosi telephelyen, a Csoport potenciálisan jelentős talaj- és talajvíz szennyezettséget állapított meg. A regionális környezetvédelmi hatóság határozatának megfelelően, a TVK-nál és a MOL Tiszai finomítójában a Csoportnak el kell végeznie a szennyezés vizsgálatát és annak eredményét, valamint a technikai megvalósítás részleteit be kell nyújtania a hatósághoz. A felmérés eredményének alapján a hatóság előírja az elvégzendő környezetvédelmi kockázatkezelési tervet és várhatóan

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

határozatban fogja a TVK-t és a MOL-t kötelezni ezek közös elvégzésére. A kötelezettség összege jelenleg nem számszerűsíthető, de várhatóan nem haladja meg a 4 milliárd forintot.

Továbbá, a kőolaj és földgáz kutatás és termelés során a Csoport magyar jogelődje által 1976 (a környezet védelméről és a veszélyes hulladékokról szóló szabályozás hatályba lépésének időpontja) előtt alkalmazott technológiák következtében felmerülhet az ezen tevékenység során keletkezett fúrasi iszap eltávolításának kötelezettsége. A keletkezett szennyező anyag kezelése az akkor érvényben lévő környezetvédelmi szabályoknak megfelelően történt, azonban a jogszabályi előírásokban azóta bekövetkezett változások következtében további áthelyezési és helyreállítási kötelezettségek merülhetnek fel. Ezen kötelezettség fennállása, következésképpen a kapcsolódó költségek alakulása függ a nagy számosságú helyszínen hátrahagyott fúrasi iszap kiterjedésétől, mennyiségétől és összetételétől. A kötelezettség összege jelenleg nem számszerűsíthető, de várhatóan nem haladja meg a 3-5 milliárd forintot.

További függő kötelezettségek merülhetnek fel a közelmúltban üzleti kombináció során megszerzett Mantova-i Finomító körüli ipari parknál, valamint a horvátországi finomítóknál, telephelyeknél és kiskereskedelmi egységeknél, későbbi részletesebb helyszíni felmérések, továbbá a helyi szabályozások és hatósági gyakorlatok változásának következtében. Csoport szinten a mérlegben környezetvédelmi céltartalékként megjelenített akvizíciós függő kötelezettségek összesített értéke 2011. december 31-én 34,7 milliárd forint (2010. december 31-én 30,7 milliárd forint) volt.

36 A mérleg fordulónapját követő események

Részvényadásvételi és opciós szerződés az UniCredit-el

A MOL által az UniCredittel 2011. február 8-án kötött, összesen 2.914.692 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvényre vonatkozó részvény adásvételi és részvény opciós szerződéssel kapcsolatos opció 2012 február 13-án pénzügyi rendezésre került minden részvény tekintetében (lásd 17. jegyzet).

2012. február 13.-án a MOL és az UniCredit részvény adásvételi szerződést kötött 646.361 darab részvényre és részvény opciós szerződést 3.561.053 darab részvényre. Ezen tranzakciók eredményeképpen a MOL amerikai típusú vételi opció, az UniCredit európai típusú eladási opció jogosultjává vált a 3.561.053 darab részvény vonatkozásában. Mindkét opció lejáratá 1 év, mely évente meghosszabbítható, maximum összesen 3 évre. A vételi és eladási opció lehívási ára egyaránt 70,2 euró részvényenként.

Az INA „force major” értesítése szíriai működésével kapcsolatban

Összhangban a Horvát Kormány 2012. február 23-i határozatával, mely átvette az Európai Unió Tanácsának 2011. december 1-én hozott, Szíriával szembeni korlátozó intézkedéseit, az INA a 2012. február 26-vel „force major” értesítést küldött a szíriai General Petroleum Company részére az 1998-ban aláírt Hayan blokk Termelés-megosztási Szerződésével és a 2004-ben aláírt Aphamia blokk Termelés-megosztási Szerződésével kapcsolatban.

Figyelembe véve a Horvát Kormány határozatát valamint az általános biztonsági helyzetet Szíriában, az INA rajta kívül álló okok miatt nem képes normál üzleti tevékenységét folytatni az országban.

Ennek következtében a fent említett szerződések feltételei és kikötései lehetővé teszik a „force major” bejelentését, tehát valamennyi üzleti tevékenység átmeneti felfüggesztését Szíriában későbbi tájékoztatásig, azaz a „force major” körülményeinek megszűnéséig.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A „force major” egy - a szerződésekben meghatározott - jogi kikötés, mely megengedi a kötelezettségek és működés felfüggesztését vagy átmeneti megszakítását azokban az esetekben, melyekre a szerződő feleknek nincs ráhatása. Ilyen helyzet lehet többek között az áradás, földrengés, felkelések, zavargások vagy háborús körülmények. A „force major” értesítés, egy megszokott mechanizmus, és nem jelenti a szerződés megszűnését és a projektből való egyidejű kilépést. Ez egy védelmi mechanizmus a szerződő felek számára, mely előre nem látható körülmények esetén alkalmazandó, azzal a céllal, hogy ezen körülmények megszűnését követően a szerződés a felek károsodása nélkül folytatódik.

A döntés célja, hogy megvédje az INA szerződéses jogait és kötelezettségeit, és teljeskörűen megfeleljen a Horvát Kormány határozatának.

A Csoport nem számol Szíriából származó bevétellel, illetve a rá eső termelés-részesedés realizálásával a közeljövőben a „force major” megszűnéséig, azonban ez nincs hatással a befektetés hosszú távú pénzügyi megtérülésére. A szíriai árbevétel realizálhatóságában az utóbbi hónapokban tapasztalt nehézségek miatt a Csoport konzervatív módon számolt ezen bevételekkel az értékvesztés tesz elkészítésekor.

37 A konszolidált cash flow kimutatással kapcsolatos információk

A pénzeszközök összetétele december 31-én a következő volt

	2011 millió forint	2010 millió forint
Pénzeszközök a mérlegnek megfelelően	311.133	313.166
Megszűnő tevékenységhez hozzárendelhető pénzeszközök	-	-
Pénzeszközök az időszak végén	311.133	313.166

Leányvállalatok, közös vezetésű vállalkozások és kisebbségi részesedések megszerzésére fordított nettó pénzáramlás elemzése

	2011 millió forint	2010 millió forint
Fizetett ellenérték	-25.314	-541
Megszerzett pénzeszközök	-	-
Leányvállalatok, közös vezetésű vállalkozások és kisebbségi részesedések megszerzésével kapcsolatos nettó pénzáramlás	-25.314	-541

Hosszú lejáratú hitelek felvétele

	2011 millió forint	2010 millió forint
Hosszú lejáratú hitelek állományának növekedése	206.845	454.515
Ebből nem pénzmozgás: devizahitelek nem realizált árfolyamnyeresége / vesztesége (-)	-15.623	-12.381
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	191.222	442.134

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

38 Tranzakciók kapcsolt felekkel

Társult vállalkozásokkal folytatott üzleti tranzakciók

	2011 millió forint	2010 millió forint
Vevő és egyéb követelések kapcsolt vállalkozásoktól	20.083	17.444
Szállítói és egyéb kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben	8.518	5.763
Értékesítés nettó árbevétele kapcsolt vállalkozások felé	29.178	57.026

A Csoport 2011-ben és 2010-ben egyaránt vásárolt, illetve értékesített különböző termékeket és szolgáltatásokat kapcsolt vállalkozásoktól, illetve kapcsolt vállalkozások részére a rendes üzletmenet keretein belül. Valamennyi tranzakció piaci viszonyok mellett került lebonyolításra.

Juttatások az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság számára

Az Igazgatóság díjazása 2011 és 2010 során 117 millió, illetve 158 millió forint volt. Emellett, az Igazgatóság külső tagjai egy hosszútávú ösztönzési rendszerben vesznek részt, melynek részletei alább kerülnek bemutatásra. A Felügyelő Bizottság tagjai együttesen 83 millió forint juttatásban részesültek 2011-ben és 81 millió forint juttatásban 2010-ben.

A Igazgatósági tagok a kötvényprogramon túlmenően az alábbiakban részletezett juttatásban részesülnek:

- Külső és belső Igazgatósági tagok	25.000 EUR/év
- Igazgatóság elnöke és az alelnökök	31.250 EUR/év

Abban az esetben ha az Igazgatóság elnöki tisztségére nem külső igazgatósági tagot választanak, a juttatás mértéke az alelnököt illeti meg. A nem magyar állampolgár és nem magyarországi lakhelyű igazgatósági tagok minden igazgatósági ülés után (maximum 15 alkalommal) magyarországi utazásuk esetén 1.500 euró juttatásban részesülnek.

Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a felsővezetés tagjai által birtokolt részvények

	2011 Részvény darabszám	2010 Részvény darabszám
Igazgatóság	239.574	306.017
Felügyelő Bizottság	63.300	380
Felsővezetés (belső Igazgatósági tagok kivételével)	119.508	109.566
Összesen	422.382	415.963

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A Társaság vezetésének tagjaival történt tranzakciók

Az Igazgatóság alelnöke, Csányi Sándor úr, az OTP Bank Nyrt. elnök-vezérigazgatója. A MOL Nyrt. és annak egyes leányvállalatai szerződéses kapcsolatban állnak az OTP Csoport tagjaival, többek között bankszámlavezetési, betételhelyezési, brókeri és hitelkártya szolgáltatási, illetve kölcsönfinanszírozási tevékenységek vonatkozásában. Az OTP-vel 2011-ben, illetve 2010-ben kötött tranzakciók egyike sem minősül a rendes üzletmeneten kívüli ügyletnek. Valamennyi tranzakció független felek hasonló körülmények esetén egymással szemben érvényesíthető árainak megfelelő ellenértéken történt.

Az Igazgatóság egyik tagja, Martin Roman úr a CEZ a.s. elnök-vezérigazgatója. A MOL és a CEZ közös vezetésű vállalatai működtetik a Dunai Finomítóban lévő kazánparkot, illetve a Pozsonyi Finomítóban lévő hőerőművet, továbbá előkészítő munkákat végeznek a pozsonyi, illetve százhalombattai finomító területére tervezett CCGT-k építésével kapcsolatban. A fenti együttműködésen túl a CEZ-nek az alábbi tranzakciói voltak 2011-ben a MOL Csoport tagjaival:

- a CEZ 91 millió forint (2010-ben: 589 millió forint) értékben értékesített elektromos áramot a MOL Commodity Trading Kft-nek;
- az I&C Energo 12.326 millió forint (2010-ben: 7.375 millió forint) értékben végzett különféle karbantartási munkákat, illetve szállított alapanyagokat a CEZ részére;
- az AFRAS Energo s.r.o 114 millió forint (2010-ben: 478 millió forint) értékben szállított tartalék alkatrészeket, illetve végzett ezekkel kapcsolatos karbantartási munkákat a CEZ-nek;
- a Slovnaft Česká republika, a.s 101 millió forint (2010-ben: 2 millió Ft) értékben értékesített olajat, illetve kenőanyagokat a CEZ-nek.

Az Igazgatóság egyik tagja, Dobák Miklós úr az IFUA Horváth & Partners Kft. tanácsadó cég nemzetközi partnere. A cég 2011-ben 8 millió forint, míg 2010-ben 6 millió Ft értékben nyújtott tanácsadói szolgáltatást a Csoport részére.

A Felügyelő Bizottság egyik tagja, Slavomír Hatina úr a Slovintegra a.s. társaságon keresztül a szlovák Granitol a.s. társaságban rendelkezik közvetett részesedéssel, amely társaságnak a Csoport 2011. év folyamán 4.789 millió Ft, míg 2010 során 4.668 millió Ft értékben szokásos kereskedelmi feltételek és piaci árak mellett polietilént értékesített. Továbbá Hatina úr a BIATEC Group a.s. társaságon keresztül a szlovák Real-H.M. s.r.o. társaságban is rendelkezik közvetett részesedéssel, amely társaságnak a Csoport 2011-ben 8 millió Ft, míg 2010. év folyamán 9 millió Ft értékben szokásos kereskedelmi feltételek és piaci árak mellett értékesített termékeket.

Az Ügyvezető Testület egyik tagja és a Slovnaft vezérigazgatója, Világi Oszkár úr a Ruzicka Csekes s r.o. ügyvédi iroda hivatását nem gyakorló partnere. A Társaság a CVD s.r.o. 2011. évben 56 millió Ft értékben, míg 2010. évben 48 millió Ft értékben nyújtott a Csoport részére jogi szolgáltatást.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Juttatások a kulcspozícióban lévő felső- és középvezetés részére

A bemutatott összegek azon vezetők juttatásait tartalmazzák, melyek a MOL Csoport vezető tisztségviselőinek minősülnek. A bemutatott adatok összehasonlíthatósága érdekében az előző időszak számai módosításra kerültek. A TVK és a SLOVNAFT a.s. vezető tisztségviselőinek juttatásait nem tartalmazza az összehasonlító oszlop.

	2011 millió forint	2010 millió forint
Bérek és egyéb rövid távú juttatások	1.298	964
Végkielégítés	497	-
Munkaviszony megszűnése utáni juttatások	-	-
Egyéb hosszú távú juttatások	-	-
Részvény alapú juttatások	994	3
Összesen	2.789	967

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai részére nyújtott kölcsönök

Sem az Igazgatóság, sem a Felügyelő Bizottság tagjai részére nem került sor kölcsön nyújtására.

39 Részvény alapú juttatások

Tárgyév során a munkavállalók részére adott juttatások elszámolt költségét az alábbi táblázat tartalmazza:

	2011 millió forint	2010 millió forint
Részvény elszámolású juttatások költsége	-	-
Készpénz elszámolású juttatások költsége / költségének visszaforgatása	-3.202	2.765
Részvény alapú juttatások költsége / költségének visszaforgatása	-3.202	2.765

A részvény alapú juttatások részletes bemutatása alább található.

A részvény alapú juttatások a menedzsment hosszú távú ösztönzését szolgálják. Az összetett hosszú távú menedzseri ösztönző rendszer két elemből áll: a hozzáadott értéken alapuló nyereség megosztó ösztönzőből és az opciós ösztönzőből.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Részvény alapú opciók juttatás a menedzsment részére

A 2006. évtől bevezetett részvényopció alapuló ösztönző rendszer a MOL Csoport menedzsmentjének hosszú távú részvényárfolyam-növelés érdekelttségét teremti meg.

Az opciók ösztönző egy évenként ismétlődő, MOL részvényekre vonatkozó vételi opció alapján számított készpénz kifizetésű bérösztönző, mely:

- évente induló 5 éves periódust átfogva működik, egy-egy periódus az alábbiak szerint tagolódik:
 - = 2009-ben még a régi rendszerben maradók esetében 3 éves várakozási (megszolgálati) + 2 éves lehívási időszak,
 - = 2009-ben az új rendszerbe átlépők és 2010. évtől minden jogosult vezetőre vonatkozóan 2 éves várakozási (megszolgálati) + 3 éves lehívási időszak
- mértékét a MOL besorolási kategóriánként meghatározott egységek mennyisége határozza meg,
- az egységek értékének meghatározására évente kerül sor (az ösztönző bevezetése óta 1 egység = 100 MOL részvény).

Az új rendszer szerint a futamidő második évének végéig nincs lehetőség az opció beváltására (várakozási időszak), a 3. év január 1-jétől az 5. év december 31-ig terjedő időszak a beváltási periódus.

A kifizetés a beváltási periódusban a beváltás bejelentése alapján történik, mely a megállapított részvény darabszám és az árfolyam növekmény (induló ár és a beváltási ár különbözete) szorzataként kerül meghatározásra és kifizetésre.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

A részvény alapú opciós juttatás részletei a következők:

	Átváltási opció darabszáma	Súlyozott átlagos átváltási ár	Átváltási opció darabszáma	Súlyozott átlagos átváltási ár
	2011 részvény	2011 forint / részvény	2010 részvény	2010 forint / részvény
Év elején fennálló opciók	740.269	17.465	658.112	18.410
Év során juttatott opciók	159.143	20.119	214.402	15.893
Év során visszavett opciók	-28.590	19.522	-27.375	17.506
Év során lehívott opciók	-199.850	15.140	-100.746	20.170
Év során lejárt opciók	-66.973	21.146	-4.124	20.170
Év végén fennálló opciók	603.999	18.428	740.269	17.465
Év végén lehívható opciók	260.062	24.076	133.882	21.146

Az IFRS 2-vel összhangban, a részvény alapú opciós juttatás készpénz elszámolású tranzakcióként került kimutatásra, az ösztönző megszolgálatás időpontjában számított valós értékének az eltelt megszolgálatási időszakra jutó része ráfordításként történő elszámolásával. A csökkenő részvényárak miatt a korábbi években rögzített költség visszafordításra került 3.202 millió forint értékben 2011-ben. 2010-ben 2,765 millió forint a Személyi jellegű ráfordítások között került elszámolásra, a Szállítók és egyéb kötelezettségek egyidejű növekedésével. A részvény alapú opciós juttatással kapcsolatban 2011 december 31-én 2.174 millió forint kötelezettség jelent meg (2010 december 31-én 5.435 millió forint), mely az egyéb hosszú lejáratú és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek között került kimutatásra.

A valós értékek a binomiális opció árazási modell alapján kerültek meghatározásra. A modell alapadatai a következők:

	2011	2010
Súlyozott átlagos átváltási ár (forint / részvény)	18.428	17.465
December 31-i részvényárfolyam (forint / részvény)	17.470	20.870
Múltbéli adatokon alapuló várható volatilitás	46,42%	44,79%
Várható osztalék hozam	1,23%	1,26%
Várható élettartam (év)	2,59	2,72
Kockázatmentes kamatláb	0,51%	1,46%

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2011. december 31.

Nyereségmegosztásra épülő ösztönző rendszer

Az ösztönző célja: az eredményesség hosszú távú, fenntartható növelésére történő ösztönzés a „hozzáadott érték metodológia” alapján, ezáltal biztosítva, hogy az ösztönzési rendszerben résztvevők érdekei egybeessenek a MOL Csoport részvényeseinek érdekeivel.

A nyereségmegosztásra épülő ösztönző évenként ismételt a hozzáadott érték növekedése alapján számított készpénz kifizetésű nettó juttatás. (Hozzáadott érték: a befektetett tőke költségén felül keletkező eredményt ismeri el)

Mivel a tárgyévi ösztönző egységnyi értéke meghatározásának alapja a MOL Nyrt. közgyűlése által elfogadott tárgyévi auditált beszámoló, ezért az ösztönző kifizetése a tárgyévet lezáró éves rendes közgyűlést (MOL Nyrt.) követően történik.

2011 vonatkozásában nem várható ezen ösztönző alapján kifizetés.