

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

Konszolidált Éves Jelentés

2012. december 31.

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgáló jelentés

Konzolidált mérleg

Konzolidált eredménykimutatás

Konzolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

Konzolidált kimutatás a saját tőke változásáról

Konzolidált cash flow kimutatás

Konzolidált Kiegészítő melléklet

Vezetőségi beszámoló és elemzés

Kibocsátói nyilatkozat

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 2012. évi konszolidált éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.766.305 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 156.165 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évrre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, 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 Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, 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 kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált éves beszámoló gazdálkodó egység 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 megfeleléségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

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

Vélemény

6.) Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló megbízható és valós képet ad a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: a konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés

7.) Elvégeztük a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság mellékelt 2012. 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 2012. évi konszolidált üzleti jelentése a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2012. évi konszolidált éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. március 21.



Szilágyi Judit
Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Bartha Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005268

MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és Leányvállalatai

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

2012. december 31.

MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és Leányvállalatai

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

2012. december 31.

Budapest, 2013. március 21.



Hernádi Zsolt
elnök – vezérigazgató
az Igazgatóság elnöke



Simola József
pénzügyi vezérigazgató-helyettes

Konszolidált mérleg
2012. december 31.

| | Jegyzet | 2012 | 2011 |
|---|---------|------------------|-----------------------------|
| | | millió forint | módosított millió forint |
| ESZKÖZÖK | | | |
| Befektetett eszközök | | | |
| Immateriális javak | 4 | 345.953 | 338.552 |
| Tárgyi eszközök | 5 | 2.611.255 | 2.824.917 |
| Befektetések társult vállalkozásokban | 10 | 118.891 | 104.797 |
| Értékesíthető befektetések | 11 | 20.571 | 20.649 |
| Halasztott adó eszközök | 30 | 34.750 | 42.418 |
| Egyéb befektetett eszközök | 12 | 37.736 | 35.737 |
| Összes befektetett eszköz | | 3.169.156 | 3.367.070 |
| Forgóeszközök | | | |
| Készletek | 13 | 507.727 | 545.234 |
| Vevőkövetelések, nettó | 14 | 570.680 | 620.849 |
| Értékpapírok | | 29.202 | - |
| Egyéb forgóeszközök | 15 | 156.212 | 125.134 |
| Előre fizetett nyereségadók | | 14.749 | 24.364 |
| Pénzeszközök | 16, 37 | 318.579 | 311.133 |
| Összes forgóeszköz | | 1.597.149 | 1.626.714 |
| ÖSSZES ESZKÖZ | | 4.766.305 | 4.993.784 |
| SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK | | | |
| Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke | | | |
| Jegyzett tőke | 17 | 79.202 | 79.202 |
| Tartalékok | 18 | 1.468.892 | 1.419.311 |
| Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből | | 151.660 | 153.925 |
| Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke | | 1.699.754 | 1.652.438 |
| Külső tulajdonosok részesedése | | 547.383 | 591.203 |
| Összes saját tőke | | 2.247.137 | 2.243.641 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | | | |
| Hosszú lejáratú hitelek éven túli része | 19 | 682.787 | 862.149 |
| Céltartalékok | 20 | 289.818 | 312.300 |
| Halasztott adó kötelezettségek | 29 | 123.988 | 119.823 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 21 | 57.646 | 50.720 |
| Összes hosszú lejáratú kötelezettség | | 1.154.239 | 1.344.992 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | | | |
| Szállítók és egyéb kötelezettségek | 22 | 912.430 | 1.010.547 |
| Fizetendő nyereségadók | | 2.139 | 37.184 |
| Céltartalékok | 20 | 42.474 | 37.227 |
| Rövid lejáratú hitelek | 23 | 145.838 | 136.288 |
| Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része | 19 | 262.048 | 183.905 |
| Összes rövid lejáratú kötelezettség | | 1.364.929 | 1.405.151 |
| ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK | | 4.766.305 | 4.993.784 |

A mellékelt jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Konszolidált eredménykimutatás

2012. december 31.

| | Jegyzet | 2012 | 2011 |
|--|-----------|------------------|-----------------------------|
| | | millió forint | módosított millió forint |
| Árbevétel | 3, 24 | 5.522.316 | 5.343.234 |
| Egyéb működési bevétel | 25 | 30.025 | 23.251 |
| Összes működési bevétel | | 5.552.341 | 5.366.485 |
| Anyagjellegű ráfordítások | | 4.423.742 | 4.247.245 |
| Személyi jellegű ráfordítások | 26 | 264.723 | 255.927 |
| Értékcsökkenés és értékvesztés | | 319.566 | 349.840 |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | 27 | 370.452 | 381.304 |
| Saját termelésű készletek állományváltozása | | -518 | -78.867 |
| Aktivált saját teljesítmények értéke | | -46.045 | -42.146 |
| Összes működési költség | | 5.331.920 | 5.113.303 |
| Üzleti tevékenység eredménye | | 220.421 | 253.182 |
| Pénzügyi műveletek bevételei | 28 | 26.752 | 80.148 |
| Ebből: Átváltási opció valós érték értékelési különbözete | 28 | 11.764 | 10.548 |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai | 28 | 73.839 | 135.000 |
| Pénzügyi műveletek vesztesége / nyeresége (-) | 28 | 47.087 | 54.852 |
| Részesedés a társult vállalkozások eredményéből | | 32.682 | 20.066 |
| Adózás előtti eredmény | | 206.016 | 218.396 |
| Nyereségadó | 30 | 49.851 | 33.126 |
| Időszak eredménye | | 156.165 | 185.270 |
| Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből | | 151.660 | 153.925 |
| Külső tulajdonosok részesedése az eredményből | | 4.505 | 31.345 |
| Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (forint) | 32 | 1.725 | 1.769 |
| Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (forint) | 32 | 1.490 | 1.541 |

A mellékelt jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Konszolidált átfogó jövedelemkimutatás

2012. december 31.

| | Jegyzet | 2012 | 2011 |
|--|---------|-----------------|-----------------------------|
| | | millió forint | módosított millió forint |
| Időszak eredménye | | 156.165 | 185.270 |
| <i>Egyéb átfogó jövedelem</i> | | | |
| Külföldi társaságok forintosítása miatti átváltási különbözet a nettó befektetés-fedezeti ügylettel és adóval együtt | 29 | -131.731 | 209.259 |
| Nettó befektetés-fedezeti ügyletek adóval együtt | 29 | 39.335 | -101.347 |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök, halasztott adó hatással | 29 | 646 | -3.222 |
| Cash-flow fedezeti ügyletek, halasztott adó hatással | 29 | 246 | 1.160 |
| Részesedés a társult vállalkozások átfogó jövedelméből | 29 | -10.327 | 14.938 |
| Időszaki egyéb átfogó jövedelem, adóhatással együtt | | -101.831 | 120.788 |
| Időszaki összes átfogó jövedelem | | 54.334 | 306.058 |
| Anyavállalati részvényesek részesedése | | 87.322 | 221.429 |
| Külső tulajdonosok részesedése | | -32.988 | 84.629 |

A mellékelt jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Konszolidált kimutatás a saját tőke változásáról

2012. 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 | | | | | | | | | | | |
| 2010. december 31. | 79.202 | -325.669 | 7.534 | 153.663 | -8.074 | 1.424.760 | 1.252.214 | 103.958 | 1.435.374 | 539.407 | 1.974.781 |
| Tárgyidőszaki eredmény | - | - | - | - | - | - | - | 153.925 | 153.925 | 31.345 | 185.270 |
| Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem | - | - | -2.278 | 59.862 | - | 9.920 | 67.504 | - | 67.504 | 53.284 | 120.788 |
| Tárgyévi összes átfogó jövedelem | - | - | -2.278 | 59.862 | - | 9.920 | 67.504 | 153.925 | 221.429 | 84.629 | 306.058 |
| 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 | | | | | | 1.534.273 | 1.419.311 | 153.925 | 1.652.438 | 591.203 | 2.243.641 |
| 2011. december 31. | 79.202 | -325.669 | 5.256 | 213.525 | -8.074 | 1.534.273 | 1.419.311 | 153.925 | 1.652.438 | 591.203 | 2.243.641 |
| Tárgyidőszaki eredmény | - | - | - | - | - | - | - | 151.660 | 151.660 | 4.505 | 156.165 |
| Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem | - | - | 513 | -60.766 | - | -4.085 | -64.338 | - | -64.338 | -37.493 | -101.831 |
| Tárgyévi összes átfogó jövedelem | - | - | 513 | -60.766 | - | -4.085 | -64.338 | 151.660 | 87.322 | -32.988 | 54.334 |
| Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése | - | - | - | - | - | 153.925 | 153.925 | -153.925 | - | - | - |
| Tulajdonosoknak fizetett osztalék | - | - | - | - | - | -38.278 | -38.278 | - | -38.278 | - | -38.278 |
| Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -10.936 | -10.936 |
| Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke változás | - | - | - | - | - | 238 | 238 | - | 238 | - | 238 |
| Saját részvény ügyletek nettó hatása | - | - | - | - | - | -1.862 | -1.862 | - | -1.862 | - | -1.862 |
| Tranzakció külső tulajdonosokkal | - | - | - | - | - | -104 | -104 | - | -104 | 104 | - |
| Záró egyenleg | | | | | | 1.644.107 | 1.468.892 | 151.660 | 1.699.754 | 547.383 | 2.247.137 |
| 2012. december 31. | 79.202 | -325.669 | 5.769 | 152.759 | -8.074 | 1.644.107 | 1.468.892 | 151.660 | 1.699.754 | 547.383 | 2.247.137 |

A mellékelt jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Konszolidált cash flow kimutatás

2012. december 31.

| | 2012 | 2011 |
|--|-----------------|-----------------------------|
| | millió forint | módosított millió forint |
| Jegyzet | | |
| Adózás előtti eredmény | 206.016 | 218.396 |
| Értékcsökkenés és értékvesztés | 319.566 | 349.840 |
| Készletek értékvesztése és visszairása (-) | 4.247 | 4.587 |
| Céltartalékok növekedése / csökkenése (-) | 2.906 | -5.227 |
| Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség | -2.174 | -6.286 |
| Követelések értékvesztése / visszairása (-) | 6.038 | 15.115 |
| Vevőköveteléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam veszteség/nyereség (-) | -1.654 | 4.530 |
| Leányvállalatok értékesítéséből származó veszteség | 3.473 | - |
| Kapott kamatok | -6.839 | -9.389 |
| Fizetett kamatok | 46.205 | 41.171 |
| Egyéb devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége kivéve a vevőköveteléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyamkülönbözet | 4.822 | -55.642 |
| Konverziós opció valós értékelésből származó különbözet (lásd 28. jegyzet) | -11.764 | -10.548 |
| Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások , nettó | 1.253 | 75.651 |
| Részesedés társult vállalatok eredményéből | -32.682 | -20.066 |
| Egyéb pénzügyi művelettel nem járó tételek | 12.208 | 5.539 |
| <i>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő tőke változás előtt</i> | <i>551.621</i> | <i>607.671</i> |
| Készletek csökkenése / növekedése (-) | 4.452 | -108.264 |
| Vevőkövetelések csökkenése / növekedése (-) | 15.020 | -113.815 |
| Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-) | -11.537 | 1.231 |
| Szállítói kötelezettségek csökkenése (-) / növekedése | -40.748 | 18.357 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek csökkenése (-) / növekedése | -1.847 | 20.523 |
| <i>Fizetett nyereségadó</i> | <i>-63.117</i> | <i>-52.753</i> |
| Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás | 453.844 | 372.950 |
| Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek | -268.180 | -224.751 |
| Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz | 3.443 | 6.911 |
| Leányvállalatok és kisebbségi részesedések megvásárlása, nettó pénzáramlás | 37 | -25.314 |
| Társult vállalkozások és egyéb befektetett eszközök megvásárlása | -969 | -1.695 |
| Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás | 8 | 805 |
| Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz | 439 | - |
| Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása | 2.137 | 12.545 |
| Rövid lejáratú befektetések állományváltozása | -28.980 | 209 |
| Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek | 7.327 | 27.247 |
| Kapott osztalék | 9.744 | 5.334 |
| Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása | -297.176 | -198.709 |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik

Konszolidált cash flow kimutatás

2012. december 31.

| | | 2012 | 2011 |
|--|---------|-----------------|-----------------------------|
| | Jegyzet | millió forint | módosított millió forint |
| Kötvény visszafizetés | | -5.051 | |
| Kötvénykibocsátás | | 109.280 | 11.000 |
| Hosszú lejáratú hitelek felvétele | 37 | 267.441 | 191.222 |
| Hosszú lejáratú hitelek törlesztése | | -413.124 | -304.725 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása | | -231 | -768 |
| Rövid lejáratú hitelek állományváltozása | | 15.289 | -8.513 |
| Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások | | -73.360 | -60.204 |
| Tulajdonosoknak fizetett osztalékok | | -38.311 | -23 |
| Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok | | -11.659 | -16.892 |
| Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása | | -149.726 | -188.903 |
| Pénzeszközök csökkenése (-) / növekedése | | 6.942 | -14.662 |
| Pénzeszköz állomány az év elején | | 311.133 | 313.166 |
| Pénzeszközök árfolyamkülönbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt | | 3.525 | 12.190 |
| Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete | | -3.021 | 439 |
| Pénzeszköz állomány az év végén | 37 | 318.579 | 311.133 |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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 2012. december 31-én 29.298 fő, míg 2011. december 31-én 31.471 fő volt. A Társaság székhelye Magyarországon, a 1117 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 kereskedelembe 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 2013. 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 2012. 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
2012. 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
2012. 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 az egyéb átfogó jövedelemkimutatásban vagy a társult vállalkozás saját tőkéjében változás történik, a Csoport szintén elszámolja a rá jutó részt, és – ahol ez értelmezhető – kimutatja az egyéb átfogó jövedelemkimutatásban, vagy 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
2012. 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. Az összehasonlító időszakok e kisebb változásoknak megfelelően módosításra kerültek, azonban nyitó mérleg közzététele nem szükséges, mivel a menedzsment megítélése szerint a hatásuk nem jelentős.

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 12 – Nyereségadók (módosítás) hatályos 2012. január 1-től*
- *IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzététel – A kivezetéssel kapcsolatos közzétételi követelmények*

A változások főbb hatásai a következők:

IAS 12 Nyereségadók – 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 szerinti valós értékelés modell került alkalmazásra, az a megdönthető vélelem veendő figyelembe, hogy könyv szerinti értéke értékesítés útján kerül realizálásra a halasztott adó kiszámítása szempontjából. Bevezeti továbbá azt a követelményt, miszerint az IAS 16 standard szerinti újraértékelési modellel értékelt nem értékcsökkenő eszközök halasztott adóját mindig azok értékesítési ára alapján kell meghatározni. A módosítás a 2012. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évre alkalmazandó és nincs hatása a Csoport kimutatásaira.

IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzététel – A kivezetéssel kapcsolatos közzétételi követelmények

A módosítás előír további közzétételt azon pénzügyi eszközök esetében, melyek átadása megtörtént, de még nem kerültek kivezetésre, hogy a Csoport pénzügyi kimutatásait felhasználók megértsék a kapcsolatot ezen eszközök és a hozzájuk kapcsolódó kötelezettségek között. Emellett a módosítás további közzétételt ír elő azon eszközök esetében, melyek kivezetésre kerültek, de a társaságnak továbbra is kapcsolata van, hogy a felhasználó megismerje a természetét és a kapcsolódó kockázatát annak, hogy a társaság továbbra is kapcsolatban van ezekkel a kivezetett eszközökkel. A módosítás 2011. július 1-étől, vagy azt követően kezdődő üzleti évtől hatályos és a közzétételre lehet hatása, de a Csoport pénzügyi helyzetére és teljesítményére nem.

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
2012. december 31.

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.

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.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

iii) Befektetések és Egyéb Pénzügyi Eszközök

A pénzügyi eszközök az IAS 39 alapján az eredménykimutatáson keresztül valósan 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 valósan értékelt pénzügyi eszközök

Az eredménykimutatáson keresztül valósan 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 valósan 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. 2012. és 2011. december 31-én a Csoportnak nem voltak eredménykimutatáson keresztül valósan értékelt pénzügyi eszköznek minősített eszközei.

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
2012. 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 megszerzéskori 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
2012. 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
2012. 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.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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 az egyéb átfogó jövedelemben 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.

19 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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 kamatlábalal 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.

20 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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
2012. 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
2012. 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
2012. 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 munkabéreket, 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 diszkontrátaként 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
2012. 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.

25 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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 megszolgálatási 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.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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.

28 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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.

29 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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 az előrelátható jövőben 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.

30 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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
2012. 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 2011-ben kezdődött politikai események, az Egyesült Államok és az Európai Unió Szíriával szemben alkalmazott szankciói következtében az ottani működésből származó árbevétel elismerésének megfontolása szükséges. 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 2011 elejétől kezdődően nem teljesülnek. Ezen időpont után bevétel csak akkor került elszámolásra, ha a GPC-től az ellenérték ténylegesen befolyt. Ugyanakkor az INA 2012. február 26-ig rendszeresen bocsátott ki számlát, az utolsó kibocsátása 2012 februárjában történt. 2011 augusztusa volt az utolsó olyan hónap, mikor az INA által kibocsátott számlák teljes összegben kifizetésre kerültek. Az INA 2012 februárjáig felmerült, el nem számolt árbevétele összesen körülbelül 370 millió dollárt tett ki.

Mivel 2012. február 22-én Horvátország életbe léptette az Európai Unió és az Egyesült Nemzetek által a Szíriai Arab Köztársasággal szemben hozott szankciókat, az INA d.d. 2012. február 26-án bejelentette a vis major záradék életbe lépését. Ennek következtében az INA a Hayan és Aphamia blokk termelés megosztási szerződése alapján felfüggesztett minden olajipari tevékenységet a Hayan és az Aphamia blokkokban és visszahívta a helyi és külföldi illetőségű munkavállalóit. A vis major helyzet bejelentése óta árbevétel nem került elszámolásra. Ezek a körülmények értékvesztési indikációt is jelentettek a Csoport szíriai eszközeivel (mint külön jövedelemtermelő egységekkel) kapcsolatban (lásd 5. jegyzet).

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. A menedzsment korábbi tapasztalatait, illetve a jogszabályi környezet saját értelmezését is használva határozza meg a környezetvédelmi és mezőfelhagyási kötelezettségek tartalmát. 2012. és 2011. december 31-én a környezetvédelmi céltartalék összege 73.349 millió forint, illetve 76.171 millió forint, míg a mezőfelhagyási kötelezettségekre képzett céltartalék összege 200.076 millió forint, illetve 210.311 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 2012. és 2011. december 31-én 227.819 millió forint, illetve 214.266 millió forint volt (lásd 4. jegyzet).

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

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:

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 hozamgörbék, 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 pénzáramlás 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 nominál diszkontrátákra vonatkozó várakozás 4,0% (2011: 3,7%). Mindezek következtében a céltartalékok összege (a környezetvédelmi kötelezettségek esetében 73.349 millió forint, illetve 76.171 millió forint, míg a mezőfelhagyási céltartalék esetében 200.076 millió forint, illetve 210.311 millió forint 2012. és 2011. 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 országaiban további

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

bizonytalanságokat okoznak az ezekben az országokban befektetett eszközök megtérülésének becslésében. A diszkontráták a Csoport dollár alapú súlyozott átlagos tőkeköltségéből származnak (2012: 8,1%, 2011: 7,9%). A ráták minden esetben módosításra kerültek a szegmens-, ország- és projekt-specifikus kockázatokkal. A konszolidált eredménykimutatásban elszámolt értékvesztés összege 31.954 millió forint, illetve 50.925 millió forint volt 2012-ben és 2011-ben. Ebből az immateriális javakra, elsősorban az aktivált kutatási költségekre képzett értékvesztés 17.865 millió forint (2011-ben 10.107 millió forint), a goodwillra 14 millió forint (2011-ben a IES finomítói és nagykereskedelmi tevékenységéhez rendelt goodwillra elszámolt értékvesztés 34.828 millió forint) volt, míg a tárgyi eszközöknél 17.762 millió forint értékvesztés (2011-ben 15.545 millió forint), illetve 3.673 millió forint értékvesztés visszairás (2011-ben 9.556 millió forint) volt. A goodwill könyv szerinti értéke 2012. és 2011. december 31-én 45.741 millió forint, illetve 42.850 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 2012. december 31-én 34.210 millió forint, míg 2011. december 31-én 37.999 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 2012. és 2011. december 31-én 15.596 millió forint, illetve 16.804 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 2012. december 31-én 18.058 millió forint, míg 2011. december 31-én 24.484 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 soha nem kerülnek átsorolásra. A módosítás csak a bemutatást

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

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 19 Munkavállalói Juttatások (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 pontosításokig és újraszövegezésig terjedtek. A módosítások várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Csoport pénzügyi kimutatásaira. A meg nem szolgált múltbéli szolgálat költsége 2012. december 31-én 1.028 millió forint (2011. december 31-én: 1.166 millió forint) volt. 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 megmaradó része 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 9 Pénzügyi Instrumentumok – Besorolás és Értékelés

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

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

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 vállalkozásokban és strukturált gazdálkodó egységekben lévő befektetéseikhez 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 standard nincs hatással a Csoport pénzügyi helyzetére és eredményére, de további információk közzétételét teheti szükségessé. A standard 2013. január 1-én vagy azt követően kezdődő üzleti évtől lesz hatályos.

IFRIC 20 Kőzet bontási költségek a felszíni bánya termelési fázisában

Az értelmezés pontosítja a fedőréteg meddő eltávolítási (kőzetbontási) költségeinek számviteli elszámolását a bánya termelési fázisában. Az értelmezés 2013. január 1-től lesz hatályos. Az értelmezésnek nincs hatása a Csoport pénzügyi helyzetére vagy eredményére.

Az IFRS-ek javításai

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

2012 májusában az IASB módosításokat adott ki a következő standardokkal kapcsolatban, elsősorban azzal a céllal, hogy megszüntesse az ellentmondásokat és pontosítsa azok megfogalmazását. A módosítások a 2013. január 1-én, vagy azt követően kezdődő üzleti évtől alkalmazandók, és a Csoport pénzügyi helyzetére és teljesítményére nem lesznek jelentős hatással.

IAS 1 Pénzügyi Kimutatások Prezentálása

A javítás tisztázza a különbséget az önkéntes kiegészítő összehasonlító adatok, és a minimálisan szükséges összehasonlító adatok között.

IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések

A javítás tisztázza, hogy azok a főbb alkatrészek és karbantartási berendezések, melyek megfelelnek a tárgyi eszközök fogalmának, nem minősülnek készletnek.

IAS 32 Pénzügyi instrumentumok, Bemutatás

A javítás egyértelművé teszi, hogy tőketulajdonosoknak járó elosztásból eredő jövedelem adókat az IAS 12 Nyereségadók standard előírásainak megfelelően kell elszámolni.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

3 Szegmens információk

| 2012 | 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 | 270.104 | 4.793.031 | 422.590 | 36.591 | | 5.522.316 |
| Szegmensek közötti értékesítés | 508.976 | 18.193 | 40.334 | 121.944 | -689.447 | - |
| Értékesítés nettó árbevétele összesen | 779.080 | 4.811.224 | 462.924 | 158.535 | -689.447 | 5.522.316 |
| Eredmények | | | | | | |
| Üzleti eredmény | 255.748 | 2.315 | 35.760 | -56.517 | -16.885 | 220.421 |
| Pénzügyi műveletek nettó vesztesége | | | | | | 47.087 |
| Részesedés a társult vállalkozások eredményéből | | | | 32.682 | | 32.682 |
| Adózás előtti eredmény | | | | | | 206.016 |
| Társasági adó | | | | | | 49.851 |
| Időszak eredménye | | | | | | 156.165 |
| 2011 | | | | | | |
| | 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 | 358.800 | 4.547.765 | 397.715 | 38.954 | | 5.343.234 |
| Szegmensek közötti értékesítés | 436.505 | 16.546 | 32.469 | 126.044 | -611.564 | - |
| Értékesítés nettó árbevétele összesen | 795.305 | 4.564.311 | 430.184 | 164.998 | -611.564 | 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 | | | | | | 33.126 |
| Időszak eredménye | | | | | | 185.270 |

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 konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

| 2012 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 | 996.082 | 1.197.115 | 391.373 | 91.308 | -64.623 | 2.611.255 |
| Immateriális javak, nettó | 247.529 | 73.862 | 5.732 | 21.558 | -2.728 | 345.953 |
| Készletek | 29.293 | 444.937 | 50.170 | 10.475 | -27.148 | 507.727 |
| Vevőkövetelések, nettó | 162.965 | 482.204 | 59.677 | 21.981 | -156.147 | 570.680 |
| Befektetések társult vállalkozásokban | | | | 118.891 | | 118.891 |
| Szegmenshez nem allokált eszközök | | | | | | 611.799 |
| Összes eszköz | | | | | | 4.766.305 |
| Szállítói kötelezettségek | 59.380 | 366.753 | 153.547 | 31.138 | -156.147 | 454.671 |
| Szegmenshez nem allokált kötelezettségek | | | | | | 2.064.497 |
| Összes kötelezettség | | | | | | 2.519.168 |
| 2012 Egyéb szegmens információk | | | | | | |
| Immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzése | 128.270 | 111.745 | 9.480 | 8.375 | - | 257.870 |
| Tárgyi eszközök beszerzése | 72.430 | 109.927 | 7.932 | 3.686 | - | 193.975 |
| Immateriális javak beszerzése | 55.840 | 1.818 | 1.548 | 4.689 | - | 63.895 |
| Értékcsökkenés és értékvesztés | 146.633 | 137.704 | 22.312 | 15.037 | -2.120 | 319.566 |
| Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés | 24.131 | 12.190 | 971 | 301 | - | 37.593 |
| Ebből: az eredmény terhére elszámolt értékvesztés visszairás | -4.147 | -1.488 | - | -4 | - | -5.639 |

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

| 2011 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 | 1.119.479 | 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 | 512.989 | 61.296 | 40.132 | -119.552 | 620.849 |
| Befektetések társult vállalkozásokban | | | | 104.797 | | 104.797 |
| Szegmenshez nem allokált eszközök | | | | | | 559.435 |
| Összes eszköz | | | | | | 4.993.784 |
| Szállítói kötelezettségek | 52.469 | 433.280 | 97.312 | 51.358 | -119.552 | 514.867 |
| Szegmenshez nem allokált kötelezettségek | | | | | | 2.235.276 |
| Összes kötelezettség | | | | | | 2.750.143 |
| 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 válságadó 2012-ben 30.389 millió forint, míg 2011-ben 28.960 millió forint volt, mely a Csoport üzemi eredményére volt hatással. A válságadó összegéből 2012-ben az Upstream szegmensnél 2.543 millió forint, a Downstream szegmensnél 27.055 millió forint, a Gáz-Midstream szegmensnél 295 millió forint, a Központ szegmensnél pedig 496 millió forint került elszámolásra.

Az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. 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.

40 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

Földrajzi információk

Eszközök földrajzi megoszlása

| 2012. december 31-én | Immateriális javak | Tárgyi eszközök | Befektetések társult vállalkozásokban |
|--------------------------|--------------------|------------------|---------------------------------------|
| | millió forint | millió forint | millió forint |
| Magyarország | 62.689 | 795.842 | 21.890 |
| Horvátország | 100.093 | 877.859 | - |
| Szlovákia | 5.887 | 406.142 | 1.697 |
| Európai Unió egyéb része | 34.339 | 210.596 | 3.322 |
| Európa egyéb része | 39.615 | 145.778 | - |
| A világ egyéb része | 103.330 | 175.038 | 91.982 |
| Összesen | 345.953 | 2.611.255 | 118.891 |

| 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 |

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
2012. december 31.

Árbevétel földrajzi régiók szerinti megoszlása

| | 2012 | 2011 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| | millió forint | millió forint |
| Magyarország | 1.481.361 | 1.440.160 |
| Horvátország | 752.866 | 658.930 |
| Olaszország | 677.394 | 632.856 |
| Ausztria | 513.128 | 470.066 |
| Szlovákia | 446.995 | 408.827 |
| Csehország | 335.453 | 330.948 |
| Románia | 288.985 | 256.092 |
| Lengyelország | 173.594 | 221.828 |
| Bosznia-Hercegovina | 129.272 | 145.289 |
| Németország | 150.089 | 134.737 |
| Svájc | 130.754 | 124.607 |
| Szerbia | 77.842 | 105.197 |
| Szlovénia | 66.481 | 56.967 |
| Oroszország | 47.823 | 42.190 |
| Nagy-Britannia | 16.538 | 30.065 |
| Egyéb európai országok | 74.367 | 91.738 |
| Egyéb közép-kelet-európai országok | 36.462 | 24.735 |
| Európán kívüli országok | 122.912 | 168.002 |
| Összesen | 5.522.316 | 5.343.234 |

2012-ben és 2011-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
2012. 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 2011. január 1. | | | | | |
| 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 visszaírása | 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 |
| 2012. évi változások | | | | | |
| - növekedések | 29.913 | 5.067 | 54.932 | - | 89.912 |
| - leányvállalat vásárlása | - | 22 | - | 6.711 | 6.733 |
| - értékcsökkenés | -9.377 | -4.200 | -577 | - | -14.154 |
| - értékvesztés | -857 | -30 | -18.930 | -14 | -19.831 |
| - értékvesztés visszaírása | 1.966 | - | - | - | 1.966 |
| - értékesítések | -19.140 | - | - | - | -19.140 |
| - kvóta átértékelés | -6.331 | - | - | - | -6.331 |
| - leányvállalat értékesítése | -1.198 | -114 | -58 | -1.123 | -2.493 |
| - árfolyam különbözetek | -2.924 | -414 | -18.751 | -2.683 | -24.772 |
| - átsorolások és egyéb mozgások | 2.454 | -3.869 | -3.074 | - | -4.489 |
| Záró nettó érték | 62.177 | 10.227 | 227.808 | 45.741 | 345.953 |
| Záró egyenleg 2012. december 31. | | | | | |
| Bruttó érték | 136.347 | 48.780 | 264.270 | 86.769 | 536.166 |
| Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés | -74.170 | -38.553 | -36.462 | -41.028 | -190.213 |
| Nettó érték | 62.177 | 10.227 | 227.808 | 45.741 | 345.953 |

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
2012. december 31.

Aktivált kutatási költségek

2012-ben az értékvesztés a sikertelennek minősített kutatási tevékenységekhez kapcsolódott, Magyarországon 7.235 millió forint, Kurdisztánban a sikertelen Bijell-3 kúthoz kapcsolódóan 6.607 millió forint, illetve a horvát Ferdinandovac mező készletének felülvizsgálata következtében 4.309 millió forint értékben. 2011-ben az értékvesztés a Magyarországon, Indiában és Pakisztánban sikertelennek minősített kutatási tevékenységekhez kapcsolódott.

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, 2012-ben további 7.375 millió forint, míg 2011-ben 2.267 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:

| | 2012 | | | 2011 | | |
|---|---|---------------|----------------------------|---|---------------|----------------------------|
| | 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> | 42.669 | 14 | 42.655 | 74.377 | 34.828 | 39.549 |
| - Roth Csoport | 7.413 | | 7.413 | 7.918 | | 7.918 |
| - Romániai kiskereskedelmi hálózat | 4.315 | | 4.315 | 4.732 | | 4.732 |
| - IES Csoport | 9.156 | | 9.156 | 44.607 | 34.828 | 9.779 |
| - Horvátországi kiskereskedelmi hálózat | 14.357 | | 14.357 | 15.354 | | 15.354 |
| - I&C Energo | - | - | - | 1.196 | | 1.196 |
| - Pap Oil | 6.858 | | 6.858 | - | | - |
| - TVK | 477 | | 477 | 477 | | 477 |
| - TVK Polska | 93 | 14 | 79 | 93 | | 93 |
| <i>Upstream</i> | 3.086 | - | 3.086 | 4.103 | 802 | 3.301 |
| - Rotary (korábban DrillTrans) | 3.086 | | 3.086 | 4.103 | 802 | 3.301 |
| Összes goodwill | 45.755 | 14 | 45.741 | 78.480 | 35.630 | 42.850 |

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 mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

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 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

2012. december 31-én 7.413 millió forint (2011: 7.918 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 kivetíti 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 267 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 0,1%-os emelkedése a könyv szerinti értékkel azonos használati értéket eredményezne a Roth Csoport nagykereskedelmi tevékenységére vonatkozóan.

Román kiskereskedelmi hálózat

2012. december 31-én 4.315 millió forint (2011: 4.732 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 kivetíti 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 12 % 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

2012. december 31-én 9.156 millió forint (2011-ben 9.779 millió forint a 34.828 millió forint értékvesztés elszámolása után) goodwill kapcsolódik a Csoport olasz finomítási és nagykereskedelmi tevékenységéhez, értékvesztés teszt előtt. A goodwill

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

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 pénzáramokat a finomítói eszközök átlagos hátralévő hasznos élettartamára vetíti ki. Az előrejelzéshez használt crack spread-ek, illetve nagykereskedelmi árérések 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 11% körül alakulnak a vonatkozó évek esetében.

- Értékesítés - A menedzsment megvizsgálta az előirányozottnál alacsonyabb árbevétel lehetőségét, amely akkor fordulhat elő, ha magasabb a várt verseny, illetve csökken az üzemanyag igény. Az értékesítés 0,8%-os csökkenése IES nagykereskedelmi tevékenységének értékét annak könyv szerinti értékére csökkentené.
- Diszkont ráta becslése - a menedzsment a diszkont rátákat a jelenlegi és várható kockázatmentes kamatláb és a jelenlegi tevékenység egyedi kockázatai alapján becsülte meg. 3,6%-os növekedés a kamatlábnak azt eredményezné, hogy a IES nagykereskedelmi tevékenységének értéke annak könyv szerinti értékével lenne egyenlő.

Horvát kiskereskedelmi hálózat

2012. december 31-én 14.357 millió forint (2011:15.354 millió forint) goodwill kapcsolódik a horvát kiskereskedelmi hálózathoz, mely az INA és a Tifon márkanév alatt működő töltőállomásokat foglalja magában. A goodwill felosztása szempontjából a jövedelemtermelő egységet a horvát töltőállomás hálózat egésze alkotja (amely a Tifon és az INA márkanéveket 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 10% és 12% 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.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

Rotary

A 2012 végén elvégzett értékvesztés teszt alapján a tevékenység jövedelmezőségére vonatkozóan goodwill értékvesztés elszámolására nem volt szükség (2011-ben 802 millió forint került elszámolásra) az INA fűrészi tevékenységet végző vállalata, a Rotary vonatkozásában. A becsült pénzáramok diszkontálására használt adózás előtti ráta 10,76% (2011: 10,76%).

I&C Energo

Az I&C Energo a.s. értékesítése következtében a kapcsolódó 1.123 millió forint goodwill kivezetésre került a konszolidált pénzügyi kimutatásokról.

Határozatlan idejű hasznos élettartammal rendelkező immateriális javak

A goodwill-on felül a MOL Csoport 2009-ben megszerezte az INA márkanévet 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 márkanévet az előrelátható jövőben megszüntetni. Az INA márkanév könyv szerinti értéke 2012. december 31-én 13.279 millió forint volt. Mivel a márkanév 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).

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

5 Tárgyi eszközök

| | Ingtatlanok millió forint | Műszaki gépek, berendezések, járművek millió forint | Egyéb gépek, berendezések millió forint | Befejezetlen beruházás millió forint | Összesen millió forint |
|--|------------------------------|--|---|--|---------------------------|
| Nyitó egyenleg 2011. január 1. | | | | | |
| 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 visszaírása | 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 |
| 2012. évi változások | | | | | |
| - növekedések és aktiválások | 88.622 | 119.155 | 7.194 | 194.343 | 409.314 |
| - leányvállalat vásárlása | 16.294 | 943 | - | - | 17.237 |
| - értékcsökkenés | -146.096 | -117.315 | -10.047 | - | -273.458 |
| - értékvesztés | -7.788 | -6.641 | -424 | -2.909 | -17.762 |
| - értékvesztés visszaírása | 3.197 | 368 | 86 | 22 | 3.673 |
| - értékesítések | -1.064 | -216 | -75 | -245 | -1.600 |
| - leányvállalat értékesítése | -513 | -304 | -38 | -15 | -870 |
| - árfolyam különbözetek | -76.397 | -45.201 | -2.044 | -6.716 | -130.358 |
| - átsorolások és üzembe helyezés | 577 | -1.314 | -268 | -218.833 | -219.838 |
| Záró nettó érték | 1.586.120 | 771.772 | 29.165 | 224.198 | 2.611.255 |
| Záró egyenleg 2012. december 31. | | | | | |
| Bruttó érték | 2.642.378 | 1.935.175 | 119.564 | 225.542 | 4.922.659 |
| Halmazott értékcsökkenés és értékvesztés | -1.056.258 | -1.163.403 | -90.399 | -1.344 | -2.311.404 |
| Nettó érték | 1.586.120 | 771.772 | 29.165 | 224.198 | 2.611.255 |

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.

48 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

Becslésekben bekövetkezett változások

Az IAS 16 követelményeként a Csoport felülvizsgálta az immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések várható hasznos élettartamát, amelynek 638 millió forint pozitív hatása 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 tőkekötségéből került levezetésre, az adott projekt kockázatának megfelelően módosítva. A 2012-ben alkalmazott diszkontrátája 17,5% volt. A számítások alapján a menedzsment álláspontja, hogy értékvesztés elszámolására nincs szükség, mert a szíriai befektetett eszközök könyv szerinti értéke a jövőbeni diszkontált pénzáramok nettó jelentértéke alapján megtérül. A menedzsment véleménye szerint nincs olyan ésszerűen lehetséges változás a főbb feltételezésekben, mely bekövetkezésekor ezen eszközök könyv szerinti értéke jelentősen meghaladná azok realizálható értékét. A Csoport szíriai eszközeinek értéke 2012 december 31-én 160.319 millió forint (2011-ben 179.511 millió forint) volt. A Csoport szíriai 2P készlete 2012 december 31-én 35,84 MMboe volt, mely a vis major helyzet bejelentése óta nem változott.

A jelenlegi feltételezések alapján nem várható értékvesztés, még akkor sem, ha a vis major helyzet (pénzkifizetések nélkül) 2013-ban és 2014-ben is folytatódik. A nettó realizálható érték várhatóan akkor csökken a könyv szerinti érték alá, ha a vis major helyzet tovább tart 2015 második negyedévéig.

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, 2012-ben 1.121 millió forint értékvesztés elszámolására, míg 2011-ben 22 millió forint értékvesztés visszairására került sor. 2012-ben a magyar olaj és gázmezőkkel kapcsolatban 1.089 millió forint értékvesztés elszámolására került sor. A töltőállomások és kiskereskedelmi egységek felülvizsgálata kapcsán 2012-ben a folyamatban lévő beruházásokra elszámolt 2.909 millió forinton felül, 2.488 millió forint értékvesztés elszámolására, míg 2011-ben 856 millió forint értékvesztés visszairására került sor. Az INA Sisaki és Rijekai finomítójának eszközeivel kapcsolatban 6.611 millió forint értékvesztés elszámolására került sor (2011-ben nem volt ilyen). Az FGSZ Földgázszállító Zrt. egyes gázszállítási eszközeihez kapcsolódóan 2012-ben 377 millió forint, míg 2011-ben 668 millió forint értékvesztést számolt el. A Proplin a propán-bután gázpalackokhoz kapcsolódóan

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

6.058 millió forint értékvesztést számolt el 2011-ben. Egyéb, egyenként nem jelentős értékvesztés visszaírás 2012-ben 506 millió forint, míg 2011-ben 141 millió forint értékvesztés merült fel.

Lízingelt eszközök

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

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bruttó érték | 9.017 | 8.256 |
| Halmazott értékcsökkenés | -3.669 | -3.816 |
| Nettó érték | 5.348 | 4.440 |

Hitelfelvételi költségek

A tárgyi eszközök bruttó értéke az eszközök beruházása során felmerült hitelfelvételi költségeket is magában foglalja. A bruttó érték növekedéseként 2012 során 1.085 millió forint, 2011 során 18.058 millió forint hitelfelvételi költség került aktiválásra a tárgyi eszközökre. Az átlagos, az árfolyamkülönbözetet is magában foglaló finanszírozási ráta 2012-ben 2,9%, míg 2011-ben 7,5% volt. A hitelfelvételi költségek és az alkalmazandó finanszírozási ráta csökkenésének oka, hogy a MOL Nyrt-ben nem volt hitelfelvételi költség aktiválva 2012-ben a hiteleken felmerült árfolyamnyereség miatt.

Kormányzati támogatások

A tárgyi eszközök 12.059 millió forint értékben tartalmazzák kormányzati támogatásokból finanszírozott eszközöket (lásd 25. 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 2012. december 31-én 118.180 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 9.962 millió forint), a fennmaradó részét az IES S.p.A (107.098 millió forint) és a Rossi Biofuel Zrt. (1.120 millió forint) egyes eszközei tették ki. A zálogjoggal terhelt eszközök értéke 126.096 millió forint volt 2011. december 31-én.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

6 Befektetések konszolidált leányvállalatokban és közös vezetőségű vállalkozásokban

| Társaság | Ország (Bejegyzés / Tevékenység helye) | Tevékenységi kör | Tulajdoni hányad 2012 | Tulajdoni hányad 2011 |
|--|--|---|-----------------------|-----------------------|
| <u>Integrált leányvállalatok</u> | | | | |
| INA-Industrija nafte d.d. | Horvátország | Integrált olaj és gázipari társaság | 49% | 49% |
| <u>Upstream</u> | | | | |
| Adriagas S.r.l. | Olaszország | Gázvezeték projekt társaság | 49% | 49% |
| 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% | 50% |
| Croscos Naftni Servisi d.o.o. | Horvátország | Kőolaj kutatás-termelés támogatása | 49% | 49% |
| CorteCros d.o.o. | Horvátország | Korrózió-védő termékek gyártása | 29% | 29% |
| Croscos B.V. | Hollandia | Kőolaj kutatás-termelés támogatása | 49% | 49% |
| Nordic Shipping Ltd. | Marshall-szigetek | Tengeri fúró- és termelő platformok működtetése | 49% | 49% |
| Croscos International d.o.o. (Szlovénia) | Szlovénia | Kőolaj kutatás-termelés támogatása | 49% | 49% |
| Croscos International d.o.o. (Tuzla) | Bosznia és Hercegovina | Kőolaj kutatás-termelés támogatása | 49% | 49% |
| Croscos International Ltd. | Egyesült Királyság | Kőolaj kutatás-termelés támogatása | 49% | 49% |
| Geotechnika International LLC | Egyesült Arab Emírátsok | Kőolaj kutatás-termelés támogatása, kútfúrás | c) | 24% |
| Croscos S.A. DE C.V | Mexikó | Javítási, karbantartási munkák | 49% | 49% |
| Mideast Integrated Drilling & Well Services Company LLC | Omán | Integrált fúrás és kiépítési szolgáltatás | 24% | 24% |
| Rotary Zrt. | Magyarország | Kőolaj kutatás-termelés támogatása | 49% | 49% |
| Sea Horse Shipping Inc. | Marshall-szigetek | Tengeri fúró és termelő platformok működtetése | 49% | 49% |
| 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% | 49% |
| Kalegran Ltd | Ciprus / Irak | Külföldi kutatás menedzsment / Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése | 100% | 100% |
| Ménrót Kft. | Magyarország | Külföldi kutatás menedzsment | 100% | h) |
| Karpinvest Kft. | Magyarország | Külföldi kutatás menedzsment | 100% | d) |
| KS EP Investment B.V. (közös vezetőségű vállalkozás) | Hollandia | Külföldi kutatás menedzsment / Külföldi kőolaj- és földgázkészletek kutatása, termelése | 49% | g) |
| 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 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 Ooo. | 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% | 100% |
| 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% | 100% |
| Greentrade Ltd | Ciprus | Külföldi kutatás menedzsment | 100% | 100% |
| Matjushinskaya 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.

51 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

| Társaság | Ország (Bejegyzés / Tevékenység helye) | Tevékenységi kör | Tulajdoni hányad 2012 | Tulajdoni hányad 2011 |
|--|---|---|-----------------------------|-----------------------------|
| <u>Gáz-Midstream</u> | | | | |
| FGSZ Földgázszállító Zrt. | Magyarország | Földgáz szállítás | 100% | 100% |
| MMBF Földgázátoló Zrt. | Magyarország | Stratégiai gázátolás | 72% | 72% |
| Prírodní plin d.o.o. | Horvátország | Földgáz kereskedelem | 49% | 49% |
| <u>Downstream</u> | | | | |
| Bohemia Realty Company s.r.o. | Csehország | Kiskereskedelem | 100% | b) |
| CM European Power International B.V. (közös vezetési vállalkozás) | Hollandia | Erőművek befektetés menedzsmentje | 50% | 50% |
| CM European Power International s.r.o. (közös vezetési 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 vezetési vállalkozás) | Magyarország | Gőz-és forró víz szolgáltatása, villamosenergia- előállítás | 50% | 50% |
| Energopetrol d.d. | Bosznia és Hercegovina | Kiskereskedelem | 50% | 50% |
| FPC Ltd. | Egyesült Királyság | Kőolaj termékek kereskedelme | 49% | 49% |
| Holdina (Guernsey) Ltd | Egyesült Királyság | Kőolaj termékek kereskedelme | 49% | 49% |
| Inter Ina (Guernsey) Ltd | Egyesült Királyság | Kőolaj termékek kereskedelme | 49% | 49% |
| Holdina (Cyprus) Ltd | Ciprus | Köztes holding társaság | 49% | 49% |
| Holdina d.o.o. | Bosznia és Hercegovina | Kőolaj termékek kereskedelme | 49% | 49% |
| 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% | 49% |
| INA BH d.d. | Bosznia és Hercegovina | Kőolaj termékek kereskedelme | 49% | 49% |
| INA BL d.o.o. | Bosznia és Hercegovina | Kőolaj termékek kereskedelme | 49% | 49% |
| INA Crna Gora d.o.o. | Montenegró | Kőolaj termékek kereskedelme | 49% | 49% |
| INA Hungary Kft. (felszámolás alatt) | Magyarország | Kőolaj termékek kereskedelme | 49% | 49% |
| INA Kosovo d.o.o. | Koszovó | Kőolaj termékek kereskedelme | 49% | 49% |
| INA-Osijek – Petrol d.d. | Horvátország | Kőolaj termékek kereskedelme | 38% | 38% |
| Interina d.o.o. Ljubljana | Szlovénia | Kőolaj termékek kereskedelme | 49% | 49% |
| Interina d.o.o. Skopje (felszámolás alatt) | Macedónia | Kőolaj termékek kereskedelme | 49% | 49% |
| Inter Ina Ltd (felszámolás alatt) | Egyesült Királyság | Kőolaj termékek kereskedelme | c) | 49% |
| Intermol d.o.o. | Szerbia | Üzem- és kenőanyag kiskereskedelem | 100% | 100% |
| Maziva Zagreb d.o.o. | Horvátország | Kenőanyagok gyártása és kereskedelme | 49% | 49% |
| MOL Austria GmbH | Ausztria | Kenőanyagok és kőolajszármazékok nagykereskedelme | 100% | 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% | 100% |
| 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% | 100% |
| MOL Romania PP s.r.l. | Románia | Üzem- és kenőanyag kis- és nagykereskedelme | 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% |
| Slovnaft Ceska Republika s.r.o. | Csehország | Nagy- és kiskereskedelem | 100% | 100% |
| MOL Ukraine Llc (korábban: TVK Ukrajna t.o.v.) | Ukrajna | Nagy- és kiskereskedelem | 95% | 95% |
| MULTIPONT Program Zrt. | Magyarország | Reklámügynöki tevékenység | 81% | 81% |
| Pap Oil Cerpaci Stanice s.r.o. | Csehország | Kiskereskedelem | 100% | b) |
| Petrol d.d. | Horvátország | Kőolaj termékek kereskedelme | 41% | 41% |
| Polybit d.o.o. (felszámolás alatt) | Horvátország | Termelés és kereskedelem | 49% | 49% |
| Rossi Biofuel Zrt. (közös vezetési vállalkozás) | Magyarország | Bio-üzemanyag komponens gyártása | 25% | 25% |

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
2012. december 31.

| Társaság | Ország (Bejegyzés / Tevékenység helye) | Tevékenységi kör | Tulajdoni hányad 2012 | Tulajdoni hányad 2011 |
|--|---|---|-----------------------------|-----------------------------|
| 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) | e) | 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 zások 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% |
| Terméktároló Zrt. | Magyarország | Kőolaj termékek tárolása | 74% | 74% |
| Tifon 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 Polska Sp.Zoo. (felszámolás alatt) | Lengyelország | Nagy- és kiskereskedelem | 95% | 95% |
| TVK UK Ltd (felszámolás alatt) | Egyesült Királyság | Nagy- és kiskereskedelem | 95% | 95% |
| TVK Italia Srl. | Olaszország | Nagy- és kiskereskedelem | 100% | 100% |
| Központ és egység | | | | |
| Balatongáz Kft. (bezárásra került) | Magyarország | Gázközmű-fejlesztés és vagyonkezelés | f) | 77% |
| EMS Management Services Ltd | Ciprus | Management szolgáltatások | 100% | 100% |
| FER Tűzoltóság és Szolgáltató Kft. | Magyarország | Tűzoltás, mentőszolgálat | 92% | 92% |
| MOL Vagyonkezelő Kft. (korábban: Hermész Tanácsadó Kft.) | Magyarország | Tanácsadás | 100% | 100% |
| Hostin d.o.o. | Horvátország | Idegenforgalom | 49% | 49% |
| I&C Energo a.s. | Csehország | Erőművek karbantartása | c) | 100% |
| ITR d.o.o. | Horvátország | Gépkocsi kölcsönzés | 49% | 49% |
| Magnolia Finance Ltd | Jersey | Pénzügyi szolgáltatások | 0%, a) | 0%, a) |
| MOL Group Finance S.A. | Luxemburg | Pénzügyi szolgáltatások | 100% | d) |
| MOL Reinsurance Ltd | Ciprus | Biztosítási tevékenységek végzése | 100% | 100% |
| Petrolszolg Kft. | Magyarország | Karbantartási munkák | 100% | 100% |
| Sinaco d.o.o. | Horvátország | Biztonsági szolgáltatások | 49% | 49% |
| Slovnaft Montáže a opravy a.s. | Szlovákia | Javítási, karbantartási munkák | 98% | 98% |
| STSI integrirani tehnički servisi d.o.o. | Horvátország | Javítási, karbantartási munkák | 49% | 49% |
| Top Računovodstvo Servisi d.o.o. | Horvátország | Számviteli szolgáltatások | 49% | 49% |
| TVK Ingatlankezelő Kft. | Magyarország | Ingatlankezelés | 95% | 95% |

- a) A SIC 12 – Konszolidáció: Speciális Célú Gazdálkodási Egységek alapján konszolidálva
b) 2012-től konszolidálva
c) 2012-ben eladva
d) 2012-ben alapítva
e) 2012-től társult vállalkozásként konszolidálva
f) Balatongáz Kft felszámolási eljárás eredményeképp 2012 –ben törésre került
g) 2012-ben eszköz akvizícióként elszámolva
h) 2012-től teljes körűen konszolidálva

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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.

2012-es akvizíciók

2012. október 1-én a MOL 100%-os részesedést vásárolt a Bohemia Realty Company s.r.o. (a továbbiakban: BRC) és Pap Oil Cerpaci Stanice s.r.o. (a továbbiakban: Pap Oil) vállalatokban, melyek a Pap Oil márkanév alatt működő töltőállomás-hálózat tulajdonosai és üzemeltetői a Cseh Köztársaságban. A 124 darab Pap Oil töltőállomás akvizíciója összhangban van a MOL-csoport azon stratégiájával, hogy javítsa jelenlétét, növelje kiskereskedelmi piaci részesedését a MOL-csoport finomítóinak ellátási sugarában, és további sinergiákat érjen el a Downstream szegmensben.

A megszerzett benzinkutak valós értékének meghatározása még nem fejeződött be teljesen, ezért az ingatlanok, gépek és berendezések valós értékeként megállapított 17.237 millió forint átmeneti, nem végleges. Az eszközök és kötelezettségek könyv szerinti és előzetes valós értéke a következő:

| | Előzetes valós érték millió forint |
|--|---------------------------------------|
| Immateriális javak | 22 |
| Tárgyi eszközök | 17.237 |
| Készletek | 972 |
| Vevőkövetelések | 1.969 |
| Egyéb forgóeszközök | 390 |
| Halasztott adó eszközök | 12 |
| Előre fizetett adók | 76 |
| Pénzeszközök | 1.342 |
| Céltartalékok | -1 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | -164 |
| Halasztott adó kötelezettségek | -1.605 |
| Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | -4.140 |
| Pap Oil nettó eszközeinek előzetes valós értéke | 16.110 |
| Akvizícióhoz kapcsolódó goodwill | 6.711 |
| Összes ellenérték | 22.821 |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

A konszolidált eredménykimutatásban szereplő árbevétel tartalmazza a két társaság hozzájárulását 2012. október 1-től, amely 7.314 millió Ft volt. A BRC és Pap Oil ugyanebben az időszakban 59 millió forinttal járult hozzá a nyereséghez. Ha a két társaság 2012. január 1-től került volna konszolidálásra a Csoport eredménykimutatásában, a hozzájárulásuk az árbevételhez 33.592 millió forint, az eredményhez pedig 624 millió forint veszteség lett volna.

8 Értékesítések

2011-es értékesítések

Nem volt jelentős értékesítés 2011-ben.

2012-es értékesítések

Több kisebb értékesítés történt 2012-ben, melyek hatása nem volt jelentős a Csoport pénzügyi pozíciójára.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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 2012. és 2011. december 31-ére vonatkozó konszolidált éves beszámolóban:

| | 2012 | | | 2011 | | |
|--|----------------------|------------------------|---------------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|
| | ZMB millió forint | Egyéb millió forint | Összesen millió forint | ZMB millió forint | Egyéb millió forint | Összesen millió forint |
| Forgóeszközök | 5.722 | 14.078 | 19.800 | 6.815 | 14.307 | 21.122 |
| Befektetett eszközök | 12.619 | 29.692 | 42.311 | 15.535 | 18.781 | 34.316 |
| | 18.341 | 43.770 | 62.111 | 22.350 | 33.088 | 55.438 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 2.593 | 3.014 | 5.607 | 3.008 | 5.395 | 8.403 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 2.417 | 3.522 | 5.939 | 2.388 | 5.003 | 7.391 |
| | 5.010 | 6.536 | 11.546 | 5.396 | 10.398 | 15.794 |
| Nettó eszközök | 13.331 | 37.234 | 50.565 | 16.954 | 22.690 | 39.644 |
| Árbevétel | 47.150 | 13.044 | 60.194 | 51.290 | 24.910 | 76.200 |
| Értékesítés költségei | -10.057 | -13.403 | -23.460 | -9.744 | -23.553 | -33.297 |
| Egyéb működési költségek és ráfordítások | -30.920 | -989 | -31.909 | -31.357 | -672 | -32.029 |
| Pénzügyi műveletek vesztesége (-) / nyeresége, nettó | -67 | 284 | 217 | -451 | -66 | -517 |
| Adózás előtti eredmény | 6.106 | -1.064 | 5.042 | 9.738 | 619 | 10.357 |
| Társasági adó | -1.496 | -93 | -1.589 | -2.795 | -366 | -3.161 |
| Időszak eredménye | 4.610 | -1.157 | 3.453 | 6.943 | 253 | 7.196 |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

57 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

10 Befektetések társult vállalkozásokban

| Vállalat neve | Ország | Tevékenység | Tulajdoni hányad 2012 | Tulajdoni hányad 2011 | Befektetés nettó értéke 2012 millió forint | Befektetés nettó értéke 2011 millió forint |
|---------------------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|---|---|
| Pearl Petroleum Ltd. | Irak | Gáz kutatás | 10% | 10% | 91.982 | 86.513 |
| MOL Energiakereskedő Zrt.(MET) | Magyarország | Földgáz kereskedelem | 40% | 50% | 21.428 | 13.273 |
| Mazzola & Bignardi S.r.l. | Olaszország | Kiskereskedelem | 50% | 50% | 1.516 | 1.620 |
| Mazzola & Bignardi Commerciale S.r.l. | Olaszország | Olaj termékek kereskedelme | 40% | 40% | 1.075 | 1.080 |
| Meroco a.s. | Szlovákia | Bio-dízel komponens gyártása (FAME) | 25% | a) | 980 | a) |
| Messer Slovnaft s.r.o | Szlovákia | Technológiai gáz termelése | 49% | 49% | 717 | 997 |
| Batec S.r.l. | Olaszország | Bitumen gyártás | 50% | 50% | 544 | 712 |
| Egyéb társult vállalkozások | | | | | 649 | 602 |
| Összesen | | | | | 118.891 | 104.797 |

a) 2012 előtt közös vezetésű vállalként konszolidálva

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 Chemchemical gáz- és kondenzátum mezők valamennyi jogának tulajdonosa. Mivel a részvényesi szerződés szerint a MOL-nak jelentős befolyása van a Pearl működésére, a társaság társult vállalként kerül konszolidálásra.

2012. december 31-én a Csoport részesedése (10%) a következők szerint alakult:

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <i>Részesedés a társult vállalkozás mérlegéből</i> | | |
| Befektetett eszközök | 78.567 | 86.204 |
| Forgóeszközök | 24.789 | 16.461 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | -10.834 | -15.488 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | -540 | -664 |
| Nettó eszközérték | 91.982 | 86.513 |
| <i>Részesedés a társult vállalkozás eredménykimutatásából</i> | | |
| Árbevétel | 14.521 | 11.362 |
| Üzemi eredmény | 12.698 | 9.926 |
| Tulajdonosokra jutó nettó eredmény | 12.821 | 9.769 |
| Befektetés könyv szerinti értéke | 91.982 | 86.513 |

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
2012. december 31.

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

MET

2012. december 31-én a Csoport részesedése a MET-ben (40%; 2011: 50%) a következők szerint alakult:

| | 2012 | 2011 |
|---|---------------|---------------|
| | millió forint | millió forint |
| <i>Részesedés a társult vállalkozás mérlegéből</i> | | |
| Befektetett eszközök | 159 | 148 |
| Forgóeszközök | 63.693 | 55.912 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 119 | 420 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 41.223 | 41.147 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Nettó eszközérték | 22.510 | 14.493 |
| | <hr/> | <hr/> |
| <i>Részesedés a társult vállalkozás eredménykimutatásából</i> | | |
| Árbevétel | 223.613 | 168.351 |
| Üzemi eredmény | 18.922 | 15.611 |
| Tulajdonosokra jutó nettó eredmény | 16.659 | 10.374 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Befektetés könyv szerinti értéke | 21.428 | 13.273 |
| | <hr/> | <hr/> |

11 Értékesíthető befektetések

| | Befektetés nettó értéke | Befektetés nettó értéke |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | 2012 | 2011 |
| | millió forint | millió forint |
| Jadranski Naftovod d.d. - tőzsdén jegyzett | 10.792 | 10.938 |
| Nabucco Gas Pipeline International GmbH | 5.147 | 4.220 |
| Egyéb - tőzsdén nem jegyzett | 4.632 | 5.491 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Összesen | 20.571 | 20.649 |
| | <hr/> | <hr/> |

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 2012. 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.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

12 Egyéb befektetett eszközök

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Adott kölcsönök | 17.280 | 22.762 |
| Beruházásokra adott előlegek | 10.010 | 2.265 |
| Bányajáradék | 5.327 | 6.759 |
| Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó nettó követelés- cash-flow fedezeti ügylet (lásd 33. és 34. jegyzet) | 2.434 | 2.955 |
| Immateriális javakra fizetett előlegek | 2.404 | 495 |
| Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó nettó követelés- valós érték fedezeti ügylet (lásd 33. és 34. jegyzet) | 183 | 214 |
| Egyéb | 98 | 287 |
| Összesen: | 37.736 | 35.737 |

Az adott kölcsönök legnagyobb részét a Pearl Petroleum korábbi tulajdonosai által a társaságnak nyújtott 10.834 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 2012-ben 1.432 millió forint, míg 2011-ben 1.739 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
2012. december 31.

13 Készletek

| | 2012 | 2012 | 2011 | 2011 |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Bekerülési | Nettó | Bekerülési | Nettó |
| | érték | realizálható | érték | realizálható |
| | millió forint | érték | millió forint | érték |
| | | millió forint | | millió forint |
| Félkész és késztermékek | 339.088 | 333.277 | 356.018 | 347.505 |
| Egyéb alapanyagok | 55.494 | 50.418 | 55.138 | 47.817 |
| Vásárolt kőolaj | 76.509 | 73.926 | 115.442 | 111.741 |
| Egyéb áruk | 37.906 | 37.504 | 30.105 | 29.739 |
| Vásárolt földgáz | 16.014 | 12.602 | 11.393 | 8.432 |
| Összesen: | 525.011 | 507.727 | 568.096 | 545.234 |

2012-ben 4.247 millió forint értékvesztés került elszámolásra, melyből 2.946 millió forint az alapanyagokkal, 940 millió forint a finomított termékekkel és 626 millió forint az INA csoporton belül a vásárolt földgázzal kapcsolatos. 2011-ben 4.587 millió forint értékvesztés került elszámolásra.

A IES Csoportnak törvényi előírások alapján kőolajból és olajtermékekből bizonyos mennyiséget kötelezően készleten kell tartania. Ennek értéke 2012. december 31-én 40.564 millió forintot, míg 2011. december 31-én 45.508 millió forintot tett ki.

A MOL Iengyel leányvállalatának, a Slovnaft Polska-nak a nemzeti jogszabályok szerint meghatározott szintű üzemanyag készletet kell kötelezően fenntartania. Ennek szintjét az előző naptári év import volumene határozza meg, amely 2012. december 31-én 26.296 millió forintot, míg 2011. december 31-én 17.359 millió forintot tett ki.

14 Vevőkövetelések, nettó

| | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| | millió forint | millió forint |
| Vevőkövetelések | 597.277 | 645.564 |
| Kétes követelésekre képzett értékvesztés | -26.597 | -24.715 |
| Összesen: | 570.680 | 620.849 |

A vevőkövetelések nem kamatozóak és általában 30 napos futamidejűek.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

61 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

A kétes vevőkövetelésekre képzett értékvesztés változása a következőképp alakult:

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| | millió forint | millió forint |
| Nyitó egyenleg január 1-jén | 24.715 | 13.988 |
| Tárgyévi növekedés | 12.051 | 17.982 |
| Tárgyévi csökkenés (visszaírás) | -6.859 | -4.687 |
| Értékvesztés kivezetése | -631 | -6.027 |
| Árfolyamváltozás hatása | -2.679 | 3.459 |
| Záró egyenleg december 31-én | 26.597 | 24.715 |

A megtérülő, de lejárt vevőkövetelések megoszlása 2012. és 2011. december 31-én az alábbi volt:

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| | millió forint | millió forint |
| Nem esedékes és nem értékvesztett | 508.433 | 570.056 |
| Esedékes, de nem értékvesztett | 62.247 | 50.793 |
| 90 napon belül | 46.682 | 37.397 |
| 91 - 180 nap között | 7.565 | 6.724 |
| 180 napon túli | 8.000 | 6.672 |
| Összesen: | 570.680 | 620.849 |

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

15 Egyéb forgóeszközök

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Előre fizetett és visszaigényelhető adók és vámok (kivéve nyereségadók) | 65.076 | 70.979 |
| Kutatási partnerekkel szembeni követelések | 41.297 | 11.436 |
| Fizetett előlegek | 13.779 | 7.134 |
| Termékár ügyletből származó követelés - cash flow fedezeti ügylet (lásd 33. és 34. jegyzet) | 7.208 | 7.927 |
| Előre fizetett költségek | 5.989 | 5.021 |
| Adott kölcsönök rövid lejáratú része | 3.483 | 1.755 |
| Követelések lezárt származékos ügyletekből | 2.412 | 1.154 |
| Kamatkövetelések | 2.096 | 1.398 |
| Társult vállalkozás értékesítéséből származó követelés | 1.458 | - |
| Margining követelés | 1.326 | 1.810 |
| Eredménykimutatásban valósan értékelt pénzügyi instrumentumok (lásd 34. jegyzet) | 727 | 596 |
| Escrow számlán lekötött összeg | 559 | 10 |
| Egyéb | 10.802 | 15.914 |
| Összesen: | 156.212 | 125.134 |

Adott kölcsönök elemzése:

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Adott kölcsönök | 3.558 | 2.086 |
| Adott kölcsönök értékvesztése | -75 | -331 |
| Összesen: | 3.483 | 1.755 |

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

A kölcsönökre képzett értékvesztés változása az alábbiak szerint alakult:

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| | millió forint | millió forint |
| Nyitó egyenleg január 1-jén | 331 | 330 |
| Tárgyévi növekedés | 68 | - |
| Tárgyévi csökkenés (visszaírás) | -323 | - |
| Árfolyamváltozás hatása | -1 | 1 |
| Záró egyenleg december 31-én | 75 | 331 |

16 Pénzeszközök

| | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| | millió forint | millió forint |
| Bankbetétek EUR-ban | 50.081 | 39.552 |
| Bankbetétek USD-ban | 19.612 | 12.928 |
| Bankbetétek HUF-ban | 14.121 | 4.732 |
| Bankbetétek HRK-ban | 11.691 | 11.258 |
| Bankbetétek RON-ban | 5.774 | 9.179 |
| Bankbetétek CZK-ban | 4.583 | 7.664 |
| Bankbetétek RUB-ban | 6.192 | 5.638 |
| Bankbetétek PLN-ban | 736 | 2.814 |
| Bankbetétek egyéb devizában | 6.326 | 17.679 |
| Rövid lejáratra lekötött betétek USD-ban | 94.362 | 36.795 |
| Rövid lejáratra lekötött betétek HUF-ban | 70.269 | 51.719 |
| Rövid lejáratra lekötött betétek EUR-ban | 22.538 | 91.410 |
| Rövid lejáratra lekötött betétek CZK-ban | 4.090 | 4.972 |
| Rövid lejáratra lekötött betétek PLN-ban | 2.645 | 1.762 |
| Rövid lejáratra lekötött betétek RON-ban | - | 5.765 |
| Rövid lejáratra lekötött betétek RUB-ban | - | 1.345 |
| Készpénz forintban | 1.832 | 1.754 |
| Készpénz egyéb valutában | 3.219 | 3.477 |
| Készpénz egyenértékesek | 508 | 690 |
| Összesen: | 318.579 | 311.133 |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

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

| | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Betétszámlák | | |
| EUR | 0,01 - 0,42% | 0,12% - 1,31% |
| USD | 0,04 - 0,07% | 0,01 - 0,05% |
| HUF | 4,42% - 7,51% | 4,33% - 5,71% |
| Rövid lejáratra lekötött betétek | | |
| EUR | 0,01 % - 2,35 % | 0,10 % - 4,00 % |
| USD | 0,06 % - 2,30 % | 0,01 % - 4,00 % |
| HUF | 4,90 % - 8,00% | 4,70 % - 7,53 % |

17 Jegyzett tőke

A MOL Nyrt. jegyzett tőkéje 2012. 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 2011. 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 2012. december 31-én 79.202 millió forint, míg 2011. 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 szavazatszámú 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
2012. december 31.

Saját részvény tranzakciók

ING bank és UniCredit opciós szerződések

2011. január 4-én a MOL pénzbeli teljesítéssel történő elszámolással lehívta az amerikai típusú vételi opcióját az 5.220.000 darab "A" sorozatú tőzsrészvénnyel 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 párhuzamosan 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 tőzsrészvény vonatkozásában. Mindkét opció lejáratára egy év. A vételi és eladási opció kötési árfolyama egyaránt 59,52 EUR részvényenként.

A MOL és az ING között érvényes megállapodás szerint 2012. november 30-i dátummal az opciók lehívásra kerültek pénzügyi rendezéssel. A lehívási ár 57,93 EUR volt részvényenként.

Egyidejűleg a MOL és az ING 2012. november 27-én 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 tőzsrészvény vonatkozásában. Mindkét opció lejáratára egy év. A vételi és eladási opció kötési árfolyama egyaránt 63,09 EUR részvényenként.

A MOL 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 tőzsrészvény 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.

A 2011. február 8-án a MOL és a UniCredit között létrejött, a MOL 2.914.692 "A" sorozatú tőzsrészvényre kötött részvény adásvételi és részvény opciós szerződés az összes részvénnyel kapcsolatban pénzügyi rendezéssel 2012. február 13-án lezárásra került.

A MOL és a UniCredit 2012. február 7-én 646.361 darab részvényre részvény adásvételi, 3.561.053 darab részvényre részvény opciós szerződést kötött. A részvény opciós szerződés alapján a MOL amerikai típusú vételi opció, az UniCredit európai típusú eladási opció jogosultjává vált a 3.561.053 darab részvény vonatkozásában. Mindkét opció lejáratára egy év, mely évente meghosszabbítható, maximum összesen 3 évre. A vételi és eladási opció részvényenkénti lehívási ára egyaránt 70,2 EUR részvényenként, mely később 70,36 EUR részvényenkénti árra módosult.

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.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

Stratégiai szövetség a CEZ-zel

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 lejárat. 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.

2012. december 31-én az opció valós értéke 6.093 millió forint pénzügyi kötelezettség volt (lásd 22. és 34. jegyzet), mely a binomiális értékelési modell alkalmazásával került meghatározásra. A modell a fordulónapon érvényes piaci árral (17.755 forint részvényenként), volatilitással (34%) és 2,61 EUR -os elvárt osztalék hozammal számolt.

2011. december 31-én az opció valós értéke 16.864 millió forint pénzügyi kötelezettség volt (lásd 22. és 34. 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.

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 részvéncsere 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 eredeti lejárat 2012. július 11. 2012 folyamán ez meghosszabbításra került 2017. július 11-ig, mely időpontig bármelyik fél kezdeményezheti az ügylet pénzbeli vagy fizikai elszámolását.

2012. december 31-én a részvényswap valós értéke 346 millió forint volt, mely derivatív eszközként került elszámolásra (lásd 22. és 34. jegyzet). 2011. december 31-én a részvényswap valós értéke 4.585 millió forint volt, mely derivatív kötelezettséggként 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

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
2012. december 31.

kerülő törzsrészesvények megvásárlására. Amennyiben a Magnolia 2016 után az Átváltható Értékpapírok bevonásáról dönt és a MOL törzsrészesvények bevonáskori piaci ára 101,54 EUR/részesvénynél 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 7.021 millió és 6.921 millió forint kamat került kifizetésre 2012-ben, illetve 2011-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 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 várakozása 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 2012. december 31-én 2.761 millió forint, míg 2011. december 31-én 14.532 millió forint volt (lásd 21. és 34. jegyzet).

Az átváltási opció valós értékelésének eredményre gyakorolt hatása 11.764 millió forint nyereség és 10.548 millió forint veszteség volt 2012-ben, illetve 2011-ben, amelyek a pénzügyi műveletek bevételei, illetve ráfordításai között kerültek kimutatásra a mellékelt konszolidált eredménykimutatásban.

A törzs-, saját és kibocsátható részesvények számának változásai:

| | Összes kibocsátott részvény darabszáma | Visszavásárolt saját részesvények darabszáma | Visszavásárlási kötelezettséggel rendelkező részesvények darabszáma | | Kibocsátható maximális részesvény darabszám |
|--|--|--|---|-------------------|---|
| | | | Kintlévő részesvények darabszáma | | |
| A és "B" sorozatú részesvények | | | | | |
| 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 részesvények 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 |
| Az UniCredit Bank A.G.-vel kötött opciós szerződés elszámolása | - | -2.914.692 | 2.914.692 | - | - |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

| | | | | | |
|--|---|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| Az UniCredit Bank A.G.-vel kötött új opciós szerződés | - | 3.561.053 | -3.561.053 | - | - |
| Saját részvények visszavétele OTP Bank Nyrt.-től | - | -371.301 | 371.301 | - | - |
| Saját részvények kölcsön adása OTP Bank Nyrt.-nek | - | 371.301 | -371.301 | - | - |
| 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 | - | - |
| 2012. december 31. | | 104.518.485 | -5.146.955 | -20.170.334 | 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 2011-es üzleti év eredményéből a 2012. áprilisában tartott Éves Rendes Közgyűlésen a tulajdonosok döntésének megfelelően 45.000 millió forint osztalék kifizetésére került sor. Az osztalékfizetésre jogilag felhasználható tartalékok összege a Társaság egyedi beszámolója alapján 2012. december 31-én 1.469.767 millió forint, 2011. december 31-én pedig 1.456.854 millió forint volt.

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
2012. december 31.

19 Hosszú lejáratú kötelezettségek

| | Súlyozott átlagos kamatláb | Súlyozott átlagos kamatláb | Lejárat | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|--|----------------------------------|----------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2012 % | 2011 % | | | |
| <i>Biztosíték nélküli kötvények EUR-ban</i> | | | | 445.262 | 475.007 |
| Eurobond 1 | 3.96 | 3.96 | 2015 | 219.996 | 234.861 |
| Eurobond 2 | 6.15 | 6.15 | 2017 | 225.266 | 240.146 |
| <i>Biztosíték nélküli bankhitelek EUR-ban</i> | 1.69 | 2.79 | | 207.979 | 233.316 |
| 825 MEUR szindikált | | | 2013 | 14.565 | - |
| 200 MEUR EBRD | | | 2017 | 41.613 | 53.337 |
| 1.000 MUSD szindikált | | | 2013 | 114.696 | 141.883 |
| 210 MEUR EBRD | | | 2017 | 21.839 | 27.193 |
| Egyéb biztosíték nélküli hitelek EUR-ban | | | 2013-2015 | 15.266 | 10.903 |
| <i>Biztosíték nélküli bankhitelek USD-ban</i> | 2.31 | 1.74 | | 144.912 | 282.920 |
| 825 MEUR szindikált | | | 2013 | - | 87.014 |
| 150 MUSD EBRD | | | 2021 | 13.764 | - |
| 150 MEUR EIB | | | 2018 | 41.851 | 47.492 |
| 1.000 MEUR club hitel | | | 2017 | - | 18.292 |
| 1.000 MUSD szindikált | | | 2013 | 54.514 | 91.272 |
| 210 MEUR EBRD | | | 2017 | 29.746 | 38.795 |
| Egyéb biztosíték nélküli hitelek USD-ban | | | 2015-2016 | 5.037 | 55 |
| Biztosíték nélküli kötvények USD-ben | 6.51 | - | 2019 | 110.464 | - |
| Biztosíték nélküli kötvények HUF-ban | 6.73 | 6.65 | 2014 | 11.542 | 16.574 |
| Biztosíték nélküli hitelek HUF-ban | 9.78 | - | 2013 | 2.644 | - |
| Biztosíték nélküli hitelek HRK-ban | 5.02 | 5.20 | 2019 | 1.521 | 3.330 |
| Biztosítékkal fedezett bankhitelek EUR-ban | 1.80 | 2.30 | 2013 - 2018 | 11.922 | 19.971 |
| Biztosítékkal fedezett bankhitelek HUF-ban | - | 8.88 | - | - | 82 |
| Pénzügyi lízing kötelezettség | 6.93 | 8.18 | 2014 - 2027 | 4.488 | 3.388 |
| Egyéb | - | 1.84 | 2015 | 4.101 | 11.466 |
| Összesen | | | | 944.835 | 1.046.054 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú része | | | | 262.048 | 183.905 |
| Összesen hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú rész nélkül | | | | 682.787 | 862.149 |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

70 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

| | 2012 | 2011 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| | millió forint | millió forint |
| Lejárat 1-5 év között | 440.267 | 594.517 |
| Lejárat 5 éven túl | 242.520 | 267.632 |
| Összesen | 682.787 | 862.149 |

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 árazása mid-swap felett 315 bázispont. A kötvények a Luxemburgi Értéktőzsdén kerültek bevezetésre.

Biztosíték nélküli kötvények dollárban

A MOL Group Finance S.A (a Mol Nyrt. 100%-s leányvállalata) 500 millió dollár értékben bocsátott ki fix kamatozású kötvényeket, anyavállalati garanciával. A Luxemburgi Értéktőzsdén jegyzett kötvények lejáratára 7 év, az éves kupon fizetési ráta 6,25 %.

Biztosítékkal nem fedezett banki hitelek

A biztosítékkal nem fedezett banki hitelek legfőbb elemei a MOL 825 millió EUR összegű- és az INA 1 millárd USD összegű szindikált több devizás megújuló hitelkeretei, valamint a MOL 500 millió EUR és 1 millárd EUR összegű klub hitelkeretei. A 825 millió EUR hitelkeret alatt 2012-ben lejárt 120 millió EUR összeg, a fennmaradó 705 millió EUR lejáratára 2013. júliusában esedékes, míg az INA 1 millárd USD összegű hitelkeret alatt 2012-ben lejárt 252,5 millió USD összeg, a fennmaradó 747,5 millió USD lejáratára 2013. áprilisában esedékes. Mivel az 500 millió EUR összegű klub hitelkeret meghosszabbítására lehetőség volt, 2011 szeptemberében 470 millió EUR lejáratára egy évvel meghosszabbításra került 2014. szeptember 10-ig. Hasonlóképpen mivel az 1 millárd EUR összegű klub hitelkeret is opcionálisan meghosszabbítható, 2012 júniusában 561 millió EUR lejáratára egy évvel meghosszabbításra került 2017. június 10-ig.

2012. július 2-án került aláírásra egy 8,5 évre szóló, 150 millió dolláros hitel-megállapodás az Európai Újjáépítési és Befektetési Bankkal (EBRD), melyből a MOL a Slovnaft-csoport három kisebb méretű üzemét egy 220 kt/éves kapacitású LDPE üzemre cseréli, valamint olefin üzemét újítja fel. A MOL Nyrt. ezen kívül rendelkezik még egy EBRD hitellel, melyet 2009. június 17-én írt alá 8 éves lejáratú a stratégiai és kereskedelmi gáztároló projekt finanszírozására. Az EBRD-vel ezen kívül az INA finomítóinak modernizálására 2010. szeptemberében megkötött egy 210 millió EUR értékű, 7 éves lejáratú kölcsönszerződést (melynek társfinanszírozói az ICF Debt Pool és a Cordiant Capital Fund).

A fentiekén túl a MOL Nyrt. rendelkezik még egy 2010. november 29-én az Európai Beruházási Bankkal (EIB) aláírt 150 millió euró összegű hosszú távú hitelszerződéssel, mely a Városföldet és a magyar-horvát határt összekötő 205 km hosszú földgázszállító vezeték finanszírozására szolgál.

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
2012. december 31.

Biztosíték nélküli kötvények forintban

2011 áprilisában – a 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 lejáratí ideje 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.

Pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek

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

A Minimális lízingfizetések és pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek jelenértéke 2012. és 2011. december 31-én az alábbiak szerint alakult:

| | 2012 | 2012 | 2011 | 2011 |
|---|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| | 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 | 858 | 690 | 764 | 655 |
| 2-5 éven belül esedékes | 3.227 | 2.453 | 2.680 | 2.090 |
| 5 éven túl esedékes | 1.631 | 1.345 | 814 | 643 |
| Minimális lízingfizetések összesen | 5.716 | | 4.258 | |
| Finanszírozási költségek | -1.228 | | -870 | |
| Pénzügyi lízingből eredő kötelezettségek jelenértéke | 4.488 | 4.488 | 3.388 | 3.388 |

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
2012. 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 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 | -1.833 | 1.786 | 13.780 |
| Kamathatás | 2.675 | - | 817 | 10.116 | - | - | 13.608 |
| Árfolyamkülönbözet | 6.131 | 321 | 860 | 9.595 | 964 | 717 | 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 | 18.699 | 22.355 | 349.527 |
| Leányvállalat bevonása / eladása | - | - | - | - | - | -1.341 | -1.341 |
| Képzés és korábbi becslések felülvizsgálata | 2.388 | 3.690 | 951 | -13.250 | 911 | 10.720 | 5.410 |
| Kamathatás | 2.545 | - | 713 | 10.152 | - | - | 13.410 |
| Árfolyamkülönbözet | -4.106 | -357 | -622 | -6.717 | -617 | -1.387 | -13.806 |
| Felhasználás | -3.649 | -2.564 | -2.250 | -420 | -935 | -11.090 | -20.908 |
| Egyenleg 2012. december 31. | 73.349 | 5.956 | 15.596 | 200.076 | 18.058 | 19.257 | 332.292 |
| 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 | 3.463 | 312.300 |
| Rövid lejáratú rész 2012 | 4.822 | 3.109 | 1.696 | 1.863 | 14.923 | 16.061 | 42.474 |
| Hosszú lejáratú rész 2012 | 68.527 | 2.847 | 13.900 | 198.213 | 3.135 | 3.196 | 289.818 |

Környezetvédelmi céltartalék

2012. december 31-én 73.349 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 2012. december 31-i céltartalék állomány 18.611 millió forint értékben tartalmaz az INA Csoport akvizíciója során felvett olyan függő kötelezettségeket, melyek jelenleg meglévő környezetvédelmi kötelezettségeken alapulnak, mely az IES esetében 14.715 millió forint. (lásd 35. jegyzet).

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
2012. 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 2012. év végén 5.956 millió forint, 2011. év végén pedig 5.187 millió forint volt.

Mezőfelhagyási kötelezettségre képzett céltartalék

2012. december 31-én a termelés befejezését követő mező- és kútfelhagyási költségekkel kapcsolatosan megképzett céltartalék összege 200.076 millió forint. Ennek a költségnek körülbelül 9%-a várhatóan 2013 és 2017 között merül fel, a fennmaradó 91% pedig a 2018 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

2012. december 31-én a Csoport 15.596 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.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|---|-----------------------|-----------------------|
| A meghatározott juttatási kötelezettség nettó jelenértéke az év elején | 17.970 | 16.567 |
| El nem számolt múltbéli szolgálat költségei az év elején | 1.166 | 1.423 |
| Egyenleg az év elején | 16.804 | 15.144 |
| Leányvállalat bevonásának / eladásának (-) hatása | - | - |
| Múltbéli szolgálat elszámolt költsége | 280 | 254 |
| Tárgyévre jutó szolgálat költsége | 1.062 | 1.645 |
| Kamathatás | 713 | 817 |
| Céltartalék felhasználás | -2.250 | -2.896 |
| Aktuáriusi nyereség (-) / veszteség nettó hatása | -391 | 980 |
| Árfolyamkülönbözet | -622 | 860 |
| Egyenleg az év végén | 15.596 | 16.804 |
| El nem számolt múltbéli szolgálat költségei az év végén | 1.028 | 1.166 |
| A meghatározott juttatási kötelezettség nettó jelenértéke az év végén | 16.624 | 17.970 |

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

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Tárgyévre jutó szolgálat költségei | 1.062 | 1.645 |
| Aktuáriusi nyereség (-) / veszteség nettó hatása | -391 | 980 |
| Múltbéli szolgálat elszámolt költsége | 280 | 254 |
| Juttatások nettó költsége (lásd 26. jegyzet) | 951 | 2.879 |

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

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

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------|-----------|-----------|
| Diszkont ráta % | 2,5-4,6 | 2,5-5,5 |
| Átlagos bérnövekedés % | 0,5-2,8 | 0,5-3,9 |
| Halálozási ráta (férfiak) | 0,02-2,98 | 0,02-2,98 |
| Halálozási ráta (nők) | 0,01-1,25 | 0,01-1,25 |

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. 2012. december 31-én a peres ügyek becsült költségére képzett céltartalék 18.058 millió forint volt. 2012-ben a MOL Csoport 6.348.769 db kibocsátási kvótát kapott a magyar, szlovák és az olasz hatóságoktól. A kibocsátási kvótákból összesen 5.264.522 db került felhasználásra 2012-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 2012-re 4.033 millió forintra csökkent.

21 Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Kutatási partnerekkel szembeni szállítói kötelezettségek | 29.294 | 6.275 |
| Kapott és elhatárolt költségvetési támogatások (lásd 5. és 25. jegyzet) | 11.321 | 12.845 |
| Kapott és elhatárolt egyéb támogatások | 4.105 | 4.570 |
| Tárgyi eszközök kiváltásáért kapott elhatárolt kompenzáció | 4.006 | 4.467 |
| Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott átváltható értékpapírokhoz kapcsolódó átváltási opció (lásd 17. és 34. jegyzet) | 2.761 | 14.532 |
| Állam felé fennálló kötelezettség eladott lakásokkal kapcsolatban | 2.424 | 2.840 |
| Munkavállalói lakásértékesítések halasztott bevétele | 1.338 | 1.565 |
| Árfolyam kockázat valós érték fedezeti ügyletből eredő nettó kötelezettségek (lásd 34. jegyzet) | 1.149 | 748 |
| Éven túli előlegek | - | 1.281 |
| Egyéb | 1.248 | 1.597 |
| Összesen | 57.646 | 50.720 |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

22 Szállítók és egyéb kötelezettségek

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Szállítók | 454.671 | 514.867 |
| Fizetendő adók és hozzájárulások (kivéve nyereségadók) | 167.298 | 190.942 |
| Vételi és eladási opcióval eladott "A" részvények (lásd 17., 33. és 34. jegyzet) | 166.188 | 171.140 |
| Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek | 26.651 | 25.514 |
| Vevőktől kapott előlegek | 16.450 | 16.986 |
| Fizetendő vámok | 9.666 | 12.676 |
| Stratégiai készletezésért fizetendő díjak | 6.656 | 6.643 |
| Az eredménykimutatásban valósan értékelt pénzügyi kötelezettségek (lásd 34. jegyzet) | 6.556 | 21.798 |
| Margining kötelezettség | 5.254 | 2.530 |
| Vevőknek fizetendő engedmény | 5.166 | 7.165 |
| Kapott stratégiai kapacitás lekötési díj | 7.084 | 3.881 |
| Termékár ügyletből származó kötelezettség - cash flow fedezeti ügylet (lásd 33. és 34. jegyzet) | 4.070 | 5.457 |
| Lezárt származékos ügyletekből eredő kötelezettség | 2.930 | 2.932 |
| Fizetendő bírságok | 2.638 | 2.809 |
| Fizetendő banki kamatok | 2.494 | 4.396 |
| Kapott pénzügyi biztosítékok, óvadékok | 1.905 | 1.771 |
| Kutatási partnerekkel szembeni kötelezettség | 2.717 | 2.617 |
| Fizetendő osztalék | 446 | 1.301 |
| Egyéb halasztott bevételek (éven belül esedékes) | 332 | 363 |
| Korábbi évek akvizíciójából még nem rendezett vételár különbözet | 284 | 365 |
| Kapott és elhatárolt állami támogatások (éven belül esedékes) (lásd 25. jegyzet) | 738 | - |
| Kapott és elhatárolt egyéb támogatások (éven belül esedékes) | 254 | - |
| Egyéb | 21.982 | 14.394 |
| Összesen | 912.430 | 1.010.547 |

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

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

77 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

23 Rövid lejáratú hitelek

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Biztosítékkal fedezett hitelek EUR-ban | 36.558 | 28.480 |
| Biztosíték nélküli hitelek EUR-ban | 60.903 | 67.750 |
| Biztosíték nélküli hitelek USD-ben | 28.206 | 34.979 |
| Biztosíték nélküli hitelek PLN-ban | 10.683 | 2.296 |
| Biztosíték nélküli hitelek egyéb devizában | 9.488 | 2.783 |
| Összesen | 145.838 | 136.288 |

24 Árbevétel termék csoportonként

| <i>Árbevétel termék csoportonként</i> | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Kőolaj termékek árbevétele | 3.734.255 | 3.486.645 |
| Vegyipari termékek árbevétele | 751.653 | 809.750 |
| Földgáz és gáztermékek árbevétel | 564.499 | 603.125 |
| Szolgáltatások árbevétele | 271.303 | 250.537 |
| Kőolaj értékesítés árbevétele | 101.246 | 100.622 |
| Egyéb termékek árbevétele | 99.360 | 92.555 |
| Összesen | 5.522.316 | 5.343.234 |

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

25 Egyéb működési bevételek

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Vevőkövetelések és szállítói tartozások árfolyamnyeresége | 14.340 | - |
| Kapott bírságok, késedelmi kamatok, kártérítések | 5.863 | 8.608 |
| Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítésének nyeresége | 2.174 | 6.286 |
| Állami támogatás | 802 | 409 |
| Kapott támogatások | 405 | 1.318 |
| Egyéb | 6.441 | 6.630 |
| Összesen | 30.025 | 23.251 |

Kormányzattól kapott támogatások

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Nyitó egyenleg január 1-jén | 12.845 | 6.457 |
| Tárgyévben kapott támogatások | 336 | 6.300 |
| Elhatárolt támogatások feloldása | -802 | -409 |
| Árfolyamkülönbözet | -320 | 497 |
| Záró egyenleg december 31-én | 12.059 | 12.845 |

26 Személyi jellegű ráfordítások

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Béreköltség | 183.302 | 180.863 |
| Társadalombiztosítási járulék | 46.636 | 45.389 |
| Egyéb személyi jellegű kifizetések | 33.640 | 29.998 |
| Tárgyévre jutó szolgálat és múltbéli szolgálat elszámolt költsége (lásd 20. jegyzet) | 951 | 2.879 |
| Részvényalapú juttatások költsége (lásd 39. jegyzet) | 194 | -3.202 |
| Összesen | 264.723 | 255.927 |

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
2012. december 31.

27 Egyéb működési költségek és ráfordítások

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Bányajáradékok | 143.891 | 151.933 |
| Adók és hozzájárulások | 41.848 | 40.914 |
| Bérleti díjak | 34.519 | 42.918 |
| Válságadó a magyar energia szolgáltatókra és kiskereskedelmi tevékenységre | 30.389 | 28.960 |
| Egyéb szolgáltatások | 22.602 | 20.964 |
| Stratégiai készletek tárolásáért fizetett díj | 19.122 | 27.004 |
| Peres és egyéb ügyekre képzett céltartalékok | 9.032 | 272 |
| Biztosítási díjak | 7.644 | 6.676 |
| Reklámköltségek | 7.013 | 6.723 |
| Kibocsátási kvóták átértékelése | 6.331 | 6.460 |
| Követelések értékvesztése | 6.038 | 15.115 |
| Tanácsadási díjak | 5.476 | 6.540 |
| Tisztítási díjak | 5.341 | 5.451 |
| Vagyonvédelemmel kapcsolatos költségek | 5.038 | 3.725 |
| Bankköltségek | 4.028 | 3.894 |
| Fizetett bírságok, késedelmi kamatok, kártérítések (céltartalék feloldással együtt) | 3.518 | -1.445 |
| Leányvállalat értékesítésén realizált veszteség | 3.473 | - |
| Külső könyvviteli szolgáltatás díja | 3.406 | 3.366 |
| Környezetvédelmi céltartalék tárgyévi képzése | 2.388 | 591 |
| Környezetvédelmi költségek, nettó | 1.785 | 1.814 |
| Környezetvédelmi termékdíj | 859 | 675 |
| Káresemények | 199 | 167 |
| Vevőkövetelések és szállítói tartozások árfolyamvesztése | - | 10.529 |
| Térítésmentesen kapott kvótát meghaladó üvegházhatású gáz kibocsátás | -4.438 | -5.015 |
| Mezőfelhagyási céltartalék | -8.792 | -5.700 |
| Egyéb | 19.742 | 8.773 |
| Összesen | 370.452 | 381.304 |

A Magyar Állam 2010-től 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 mértéke 2012-ben 30.389 millió forint (2011-ben 28.960 millió forint) volt. Az adó alapja az ilyen tevékenységet folytató társaságok árbevétele. A jelenleg hatályban lévő szabályozásnak megfelelően a válságadó 2013-tól megszűnik.

A peres és egyéb ügyekre képzett céltartalék 2012 –ben tartalmazza a Csoport angolai operációjával kapcsolatosan a helyi adóhatóság által kivetett 5.985 millió forint büntetést.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

80 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

28 Pénzügyi műveletek eredménye

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Átváltási opció valós érték értékelési különbözete (lásd 17. jegyzet) | 11.764 | 10.548 |
| Kapott kamatok | 6.839 | 9.389 |
| Származékos ügyletek nettó nyeresége | 3.698 | - |
| Kapott osztalékok | 3.159 | 2.751 |
| Devizahitelek árfolyamnyeresége | - | 55.495 |
| Egyéb pénzügyi bevételek, nettó | 1.292 | 1.965 |
| Pénzügyi műveletek bevételei összesen | 26.752 | 80.148 |
| Fizetett kamatok | 46.205 | 41.171 |
| Céltartalékok kamata | 13.410 | 13.608 |
| Egyéb, hitelezéshez kapcsolódó költségek | 6.267 | 3.986 |
| Egyéb devizás eszközök és kötelezettségek árfolyamvesztesége | 2.958 | - |
| Társult vállalkozás értékesítésének vesztesége | 2.917 | - |
| Devizahitelek árfolyamvesztesége | 1.863 | - |
| Származékos ügyletek nettó vesztesége | - | 74.579 |
| Egyéb pénzügyi ráfordítások, nettó | 219 | 1.656 |
| Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen | 73.839 | 135.000 |
| Pénzügyi műveletek ráfordítása, nettó | 47.087 | 54.852 |

A származékos ügyletek nettó nyeresége 2012-ben nagyobb részben az árutőzsdei ügyleteken elért 5.848 millió forint nyereségét, az OTP részvény swap-megállapodás valós értékelésén keletkezett 4.932 millió forint nyereségét (a részleteket lásd 17. jegyzet) és a társaság CEZ által tulajdonolt 7%-os MOL részvénytársaságra fennálló vételi opciójának 6.588 millió forint értékű valós értékelési veszteségét tartalmazza (lásd 17. jegyzet). A származékos ügyletek nettó vesztesége 2011-ben a társaság CEZ által tulajdonolt 7%-os MOL részvénytársaságra fennálló vételi opciójának 60.798 millió forint értékű valós értékelési veszteségét tartalmazza (lásd 17. jegyzet).

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

81 MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és leányvállalatai

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

29 Egyéb átfogó jövedelem elemei

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Külföldi társaságok forintosítása miatti átváltási különbözet a nettó befektetés-fedezeti ügylettel és adóval együtt | | |
| Nyeresség / veszteség (-) az év folyamán | -130.952 | 209.259 |
| Eredménykimutatásban elszámolt nyereségek és veszteségek átsorolásának hatása | -779 | - |
| Nyereségadók | - | - |
| | <u>-131.731</u> | <u>209.259</u> |
| Nettó befektetés-fedezeti ügyletek adóval együtt | | |
| Nyeresség / veszteség (-) az év folyamán | 43.420 | -111.267 |
| Eredménykimutatásban elszámolt nyereségek és veszteségek átsorolásának hatása | - | - |
| Nyereségadók | -4.085 | 9.920 |
| | <u>39.335</u> | <u>-101.347</u> |
| Értékesíthető befektetett pénzügyi eszközök | | |
| Nyeresség / veszteség (-) az év folyamán | 743 | -3.968 |
| Eredménykimutatásban elszámolt nyereségek és veszteségek átsorolásának hatása | - | - |
| Nyereségadók | -97 | 746 |
| | <u>646</u> | <u>-3.222</u> |
| Cash-flow fedezeti ügyletek | | |
| Nyeresség / veszteség (-) az év folyamán | 1.517 | 1.309 |
| Eredménykimutatásban elszámolt nyereségek és veszteségek átsorolásának hatása | 12.902 | - |
| Készletek bekerülési értékében elszámolt nyereségek és veszteségek átsorolásának hatása | -14.272 | - |
| Nyereségadók | 99 | -149 |
| | <u>246</u> | <u>1.160</u> |
| Részesedés a társult vállalkozások átfogó jövedelméből | | |
| Nyeresség / veszteség (-) az év folyamán | -10.071 | 14.145 |
| Eredménykimutatásban elszámolt nyereségek és veszteségek átsorolásának hatása | -275 | 1.058 |
| Nyereségadók | 19 | -265 |
| | <u>-10.327</u> | <u>14.938</u> |

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
2012. december 31.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

30 Nyereségadó

A konszolidált éves beszámolóban szereplő adófizetési kötelezettség a 2012. és 2011. december 31-én végződő évekre az alábbi elemekből áll:

| | 2012 | 2011 |
|---|---------------|---------------|
| | millió forint | millió forint |
| Tárgyévi társasági adó | 18.402 | 53.931 |
| Helyi iparüzési adó és innovációs járulék | 14.987 | 12.878 |
| Halasztott társasági adó | 16.462 | (33.683) |
| Nyereségadó ráfordítás | 49.851 | 33.126 |

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 2012-ben és 2011-ben 19% volt. További 8% adóteher vonatkozott a magyar energiaszolgáltatókra 2012-ben, amely 2013 január 1-től 31%-ra emelkedik. A társasági nyereségadó kulcs Szlovákiában 19% (2011: 19%), Horvátországban 20% (2011: 20%) volt. 2013 január 1-től Szlovákiában a nyereségadókulcs 23%-ra emelkedik. Olaszországban a válság és a kormányváltás (2011) következtében az adókulcs 2012-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 (2011: 41,9%). A halasztott adó eszközök és kötelezettségek értékelése során az elfogadott jogszabályokban megjelenő adókulcs változások figyelembe vételre kerültek.

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
2012. december 31.

Egyéb átfogó jövedelemben kimutatott nyereségadó

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Egyéb átfogó jövedelemben kimutatott halasztott adó és nyereségadó: | | |
| Nettó befektetés fedezeti ügyletek eredménye | -4.085 | 9.920 |
| Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése | -97 | 746 |
| Cash flow fedezeti ügyleteként kezelt pénzügyi instrumentumok átértékelése | 99 | -149 |
| Társult vállalkozások pénzügyi instrumentumainak átértékelése | 2 | 21 |
| | -4.081 | 10.538 |
| Átsorolás saját tőkéből eredménybe: | | |
| Nettó befektetés fedezeti ügyletekhez kapcsolódó | - | - |
| Értékesíthető pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó | - | - |
| Cash flow fedezeti ügyletekhez kapcsolódó | - | - |
| Társult vállalkozáshoz kapcsolódó | 17 | -286 |
| | 17 | -286 |
| Összes egyéb átfogó jövedelemben kimutatott nyereségadó | -4.064 | 10.252 |

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
2012. december 31.

A konszolidált mérlegben szereplő halasztott adó egyenlege 2012. és 2011. december 31-én az alábbi tételekből áll:

| | Mérleg | | Eredménykimutatás | |
|---|-----------------|-----------------|-------------------|---------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| | millió forint | millió forint | millió forint | millió forint |
| <i>Nettó halasztott adóeszközök levezetése</i> | | | | |
| Csoporton belüli tranzakciók nem realizált eredménye | 19.682 | 15.139 | 5.454 | -13.902 |
| Céltartalékok | 9.779 | 10.620 | -733 | 3.442 |
| Értékcsökkenés és amortizáció | 1.729 | -494 | 2.172 | 16.329 |
| Hazai kőolaj- és földgázkutatói és feltárási költségek elszámolásából származó eltérések | -18.848 | -8.808 | -10.039 | -4.187 |
| Finanszírozási költségek aktiválása | -5.367 | -2.925 | -2.456 | 1.749 |
| Árfolyam különbözetek | 11.273 | 8.136 | 3.137 | -233 |
| Pénzügyi instrumentumok átértékelése | -1.782 | -1.131 | -650 | -610 |
| Periodikus karbantartási költségek aktiválása | -2.914 | -1.155 | -1.759 | -180 |
| Előző évek elhatárolt vesztesége | 19.545 | 21.973 | -2.255 | 19.300 |
| Követelések értékvesztése | -27 | 216 | -243 | -181 |
| Egyéb | 1.680 | 847 | 854 | 140 |
| Halasztott adóeszközök, nettó | 34.750 | 42.418 | | |
| <i>Nettó halasztott adókötelezettségek levezetése</i> | | | | |
| Üzleti kombináció során megszerzett eszközök valós értékelése | -106.535 | -120.212 | 7.462 | 3.832 |
| Értékcsökkenés és amortizáció | -64.634 | -57.447 | -8.754 | -26.999 |
| Céltartalékok | 10.493 | 8.432 | 1.773 | 169 |
| Előző évek elhatárolt vesztesége | 14.665 | 16.026 | -1.438 | 7.629 |
| Csoporton belüli tranzakciók kiszűrése | 16.750 | 17.377 | -657 | 17.471 |
| Követelések értékvesztése | 1.303 | 11.381 | -8.362 | 10.567 |
| Finanszírozási költségek aktiválása | -3.477 | -3.578 | 59 | -3.008 |
| Beágyazott származékos ügyletek | -462 | -561 | - | - |
| Árfolyam különbözetek | -62 | -66 | - | - |
| Készletek értékeléséből adódó különbözet | 5.955 | 6.637 | -151 | 121 |
| Pénzügyi instrumentumok értékeléséből adódó különbözet | 4.789 | 4.745 | 312 | 2.026 |
| Egyéb | -2.773 | -2.557 | -188 | 208 |
| Halasztott adókötelezettségek | -123.988 | -119.823 | | |
| Nettó halasztott adóeszköz / kötelezettség (-) | -89.238 | -77.405 | | |
| Halasztott társasági adórátfordítás (-) / bevétel | | | -16.462 | 33.683 |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

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

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Nettó halasztott adóeszköz / kötelezettség (-) január 1-jén | -77.405 | -105.815 |
| Eredménykimutatásban elszámolt | -16.462 | 33.683 |
| Közvetlenül a valós érték értékelési tartalékban elszámolt | 2 | 7.135 |
| Leányvállalatok értékesítése (lásd 8. Jegyzet) | 722 | - |
| Leányvállalatok akvizíciója | -1.623 | - |
| Árfolyam különbözetek | 5.528 | -12.408 |
| Nettó halasztott adóeszköz / kötelezettség (-) december 31-én | -89.238 | -77.405 |

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. További negatív adóalap jelentkezett az INA-nál 2009-ben, a IES S.p.a.-nál, illetve a TVK Nyrt.-nél és egyes leányvállalatainál 2009 és 2012 között. Mivel a Csoport becslései alapján ezeknek a leányvállalatoknak a jövőben pozitív adózandó eredményük lesz, amivel szemben érvényesíteni tudják a korábbi elhatárolt negatív adóalapjukat, 2012. és 2011. december 31-én 34.210 millió forint, illetve 37.999 millió forint halasztott adó eszköz 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. 2012-ben 15.531 millió forint, 2011-ben 6.155 millió forint ilyen negatív adóalap keletkezett.

A 2012. év végén fennálló fel nem használt negatív adóalapból 169.265 millió forint lejárat nélküli, 4.733 millió forint 2013 és 2017 között használható fel.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

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

| | 2012 | 2011 |
|---|---------------|---------------|
| | millió forint | millió forint |
| Adózás előtti eredmény a konszolidált eredménykimutatás szerint | 206.016 | 218.396 |
| Aktuális adókulcs alapján számított adófizetési kötelezettség (19%, 2011: 19%) | 39.143 | 41.495 |
| Adókedvezmények | -3.722 | -1.903 |
| Különadók és helyi iparüzési adó | 13.452 | 13.395 |
| Meg nem forduló eltérések | -8.776 | -14.316 |
| Eltérő adókulcsok hatása | -12.521 | -6.697 |
| Megtérülési időszak változása | -33 | -683 |
| Leányvállalatok el nem ismert vesztesége | 15.531 | 6.155 |
| Nem adózó bevételek | -5.907 | 1.447 |
| Halasztott adóeszközök és -kötelezettségek átértékelése | 12.832 | -5.067 |
| Magyar adójogszabályok változásának hatása | - | - |
| Egyéb | -148 | -700 |
| Társasági adóráfordítás összesen 24%-os tényleges adókulccsal (2011-ben 15%) | 49.851 | 33.126 |

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

A csoportnak jelenleg nincsen megszűnő tevékenysége vagy értékesítendő eszközcsoportja.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

32 Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény, a törzsrészesvények tulajdonosainak kiosztható adózott, 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 részvényre jutó nyereség (forint) |
|---|-----------------------------|--|---|
| Egy részvényre jutó eredmény 2011 | 153.925 | 87.032.441 | 1.769 |
| Egy részvényre jutó hígított eredmény 2011 | 143.377 | 93.039.920 | 1.541 |
| Egy részvényre jutó eredmény 2012 | 151.660 | 87.906.310 | 1.725 |
| Egy részvényre jutó hígított eredmény 2012 | 139.896 | 93.913.789 | 1.490 |
| | | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
| Törzsrészesvények tulajdonosainak kiosztható eredmény az egy részvényre jutó eredményhez | | 151.660 | 153.925 |
| Átváltási opció valós értéke | | -11.764 | -10.548 |
| Törzsrészesvények tulajdonosainak kiosztható módosított eredmény az egy részvényre jutó hígított eredményhez | | 139.896 | 143.377 |
| | | 2012 | 2011 |
| Törzsrészesvények darabszámának súlyozott átlaga az egy részvényre jutó eredményhez | | 87.906.310 | 87.032.441 |
| Részesvényre váltható lejárat nélküli értékpapírok súlyozott átlagos darabszámának hígító hatása | | 6.007.479 | 6.007.479 |
| Törzsrészesvények darabszámának módosított súlyozott átlaga az egy részvényre jutó hígított eredményhez | | 93.913.789 | 93.039.920 |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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 Kockázatotott 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.

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

- Csoport szintű célok – pénzügyi mutatók és nagy összegű kifizetéssel járó tranzakciókkal kapcsolatos kitétségek kezelése.
- Divíziós célok - a normál üzletmenettől történő eltérések (pl.: tervezett finomítói leállások) esetén, a divízió cash flow-jának védelme a piaci árkockázatból fakadó kitétség 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 Csoport jelenleg alacsony tőkeáttételi státuszban van.

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 árkockázat kontrollálva legyen, Kockázatotott 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
2012. december 31.

Főbb kitettségek

A Csoport szintű kockázatkezelés 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.

2012-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 2012. december 31-én 59 millió forint nettó követelés keletkezett a Csoportnak (lásd 34. jegyzet). A valós érték fedezeti ügyletekhez kapcsolódó alapügyletek valós értéke 2012. december 31-én 59 millió forint nettó kötelezettség volt (lásd 34. jegyzet).

A 2012-es év során a Csoport termékár csere ügyleteket kötött jelentős mennyiségű, a következő két évre előrejelzett kőolaj beszerzésre és extra alacsony kéntartalmú dízel üzemanyag eladásra, azzal a gazdasági céllal, hogy kedvező crack spread szintet rögzítsen ezen termékeknél. A nyitott cash flow fedezeti ügyletek valós értéke 2012. december 31-én 7.208 millió forint követelés (lásd 15. jegyzet) és 4.070 millió forint kötelezettség (lásd 22. jegyzet) volt, amely az egyéb átfogó jövedelemkimutatásban a valós értékelési tartalékkal szemben került felvételre. Az ügyletek a következő két évben havonta kerülnek rendezésre.

A nyitott, nem fedezeti ügyletnek minősülő derivatív tranzakciók értéke 2012. december 31-én 236 millió forint, míg 2011. december 31-én 337 millió forint nettó követelés volt (lásd 34. jegyzet).

Árfolyamkockázat kezelése

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

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

A Csoport devizacserés swap ügyleteket alkalmazhat az adósságállomány deviza összetételének befolyásolására. 2012. december 31-én és 2011. 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
2012. 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 2012. december 31-én 2.434 millió forint (1.972 millió forint halasztott adóval) nettó követelés (lásd 12. jegyzet). Ugyanezen érték 2011. december 31-én 2.955 millió forint (2.394 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 2012. december 31-én 269 millió forint nettó követelés (lásd 34. jegyzet). 2011. december 31-én ez az érték 288 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.

2012. december 31-én a nyitott devizavételi opciók valós értékeként 19 millió forint nettó kötelezettség (lásd 34. jegyzet) került elszámolásra. 2011. december 31-én nem volt nyitott devizavételi opció.

Külföldi érdekeltségben lévő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügylet

A Csoport hosszú lejáratú adósságának bizonyos elemei (1.145 millió USD és 2.115 millió EUR) fedezeti instrumentumként kerültek kijelölésre EUR-ban és USD-ban denominált külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetésekre vonatkozó fedezeti ügyletekben. Ezekkel a hitelekkel a Csoport külföldi befektetéseinek spot USD és EUR deviza átváltási kockázatainak való kitettsége került fedezésre. Az ezen hitelek átváltásakor keletkezett 43.420 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, a 16 milliárd forint névértékű 2010-2011 közötti valamint a 2012. évi 500 millió USD névértékű lakossági kötvény kibocsátási programoknak köszönhetően a fix kamatozású kötelezettségek aránya jelentősen megnőtt a teljes adósságállományon belül. 2012. december 31-én a Csoport adósságállományának 45,1%-a volt fix kamatozású, míg 2011. december 31-én ez 36,3% volt.

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

2012. és 2011. december 31-én a Csoportnak nem volt nyitott kamat swap ügylete.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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 | 2012 milliárd forint | 2011 milliárd forint |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Brent kőolaj ára (+/- 10 USD/bbl változás; fix crack spreadek és vegyipari árrés esetén) | | |
| Downstream | + 11,5 / - 11,5 | + 9,6 / - 9,6 |
| Upstream | + 20,1 / - 20,0 | + 17,8 / - 17,5 |
| Gáz Midstream | + 1,5 / - 1,5 | + 1,1 / - 1,0 |
| Crack Spread (+/- 10 USD/t változás) | | |
| Downstream | + 42,3 / - 42,3 | + 40,5 / - 40,5 |
| Upstream | + 1,2 / - 1,2 | + 1,8 / - 2,1 |
| Integrált vegyipari árrés (+/- 10 EUR/t változás) | | |
| Downstream | + 2,6 / - 2,6 | + 3,2 / - 3,2 |
| Brent - Ural Spread (+/- 1 USD/bbl) | | |
| Downstream | + 19,3 / - 19,3 | + 18,4 / - 18,4 |
| Upstream | - 0,7 / + 0,7 | - 0,7 / + 0,7 |
| Árfolyam (+/- 10 HUF/USD változás; fix crack spreadek esetén) | | |
| Downstream | + 9,4 / - 9,4 | - 0,9 / + 0,9 |
| Upstream | + 19,0 / - 19,0 | + 22,3 / - 22,3 |
| Gáz Midstream | - 1,2 / + 1,2 | - 1,9 / + 1,9 |
| Árfolyam (+/- 10 HUF/EUR változás; fix crack spreadek / célzott vegyipari árrés esetén) | | |
| Upstream | + 0,2 / - 0,2 | - |
| Downstream | + 13,0 / - 13,0 | + 13,5 / - 13,5 |
| Gáz Midstream | + 0,4 / - 0,4 | + 0,6 / - 0,6 |

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 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 az óvadékok, bankgaranciák, akkreditívek és zálogjogok a preferáltak.

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 mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

A Csoport szabályozása biztosítja, hogy csak megfelelő hiteltörténettel rendelkező vevőknek történik értékesítés és a hitelkitettségek 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. A vevői nemfizetésből fakadó kockázatok minél nagyobb mértékű diverzifikációja érdekében a Csoport hitelbiztosítási szolgáltatást is igénybe vesz.

Összetett szoftveres támogatás (SAP, CRM, Endur) segítségével biztosított a hitelkitettség, a hitel korlátok túllépése és lejáratára, illetve a lejárt követeléseknek folyamatos nyomon követése. 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 2012. december 31-én a következő:

| | millió forint |
|--|----------------|
| Hosszú lejáratú lehívható hitelkeret (általános vállalat-finanszírozási célra) | 360.882 |
| Rövid lejáratú lehívható hitelkeret | 318.269 |
| Összes lehívható hitelkeret | 679.151 |

A MOL Csoport lejárat szerkezetének további javításához hozzájárult a MOL Nyrt. 1 milliárd euró összegű, 2011. június 10-én aláírt, eredetileg 5 éves futamidejű hitelszerződése alatt 561 millió euró összeg meghosszabbítása további 1 évvel, 2017. június 10-ig.

A Csoport finanszírozási szerkezetének további diverzifikálását szem előtt tartva a MOL Group Finance S.A. (a MOL Nyrt. 100%-os leányvállalata) 2012. szeptember 12-én egy 1 milliárd dollár értékű Euro Medium Term Note kötvényprogramot állított fel a MOL garanciája mellett. A program alatt 2012. szeptember 26-án sor került egy 500 millió dollár összegű kötvény kibocsátására, 7 éves lejárat és 6,250%-os fix kamatozás mellett.

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
2012. december 31.

A következő táblázat a Csoport pénzügyi instrumentumait tartalmazza lejárat szerinti bontásban 2012. és 2011. december 31-én a szerződés szerinti kifizetések nem diszkontált értéke alapján:

| 2012. 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: | - | 52 | 806 | 3.227 | 1.631 | 5.716 |
| Változó kamatozású hosszú lejáratú banki hitelek: | - | 4.749 | 216.740 | 145.376 | 5.431 | 372.296 |
| Változó kamatozású egyéb hosszú lejáratú hitelek: | - | 14 | 8.100 | 134 | - | 8.248 |
| Változó kamatozású rövid lejáratú banki hitelek: | - | 40.902 | 101.544 | - | - | 142.446 |
| Változó kamatozású egyéb rövid lejáratú hitelek: | - | - | - | - | - | - |
| Fix kamatozású kötvények: | - | - | 22.071 | 516.976 | - | 539.047 |
| Egyéb: | - | - | - | - | - | - |
| Nem kamatozó hosszú lejáratú kötelezettségek: | | | | | | |
| Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióval: (lásd 17., 22. és 34. jegyzet) | - | - | 38 | 1.720 | 3.194 | 4.952 |
| Pénzügyi garanciákból eredő maximális kitettség (lásd 35. jegyzet) | 6.574 | - | - | - | - | 6.574 |
| Szállítók és egyéb kötelezettségek (eladási és vételi opcióval rendelkező eladott "A" részvények, adók és járulékok nélkül): | 26.119 | 269.371 | 271.151 | - | - | 566.641 |
| Összesen | 32.693 | 315.088 | 786.638 | 667.433 | 10.256 | 1.812.108 |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

| 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 |
| Kamatozó 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 | 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 |

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 2012. december 31-re, illetve 2011. 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
2012. december 31.

A Csoport a nettó eladósodottsági mutató alkalmazásával követi figyelemmel a tőkeszerkezet alakulását, amely a nettó adósság osztva a saját tőke és a nettó adósság összegével.

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú rész nélkül | 682.787 | 862.149 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek rövid lejáratú része | 262.048 | 183.905 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 145.838 | 136.288 |
| Csökkentve: Pénzeszközök és pénzegegyértékesek, valamint Értékpapírok | 347.781 | 311.133 |
| Nettó adósság | 742.892 | 871.209 |
| Anyavállalatra jutó saját tőke | 1.699.754 | 1.651.902 |
| Külső tulajdonosok részesedése | 547.383 | 591.203 |
| Saját tőke | 2.247.137 | 2.243.105 |
| Tőke és nettó adósság | 2.990.029 | 3.114.314 |
| <i>Nettó eladósodottsági mutató (%)</i> | <i>24,8%</i> | <i>28,0%</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.

Értékpapírok között EUR-ban denominált államkötvények vannak, amelyek eredeti lejáratára 2015, 5,1%-s inflációval korrigált kuponnal. A menedzsment nem kívánja tizenkét hónapon túl megtartani ezt az eszközt, ezért forgóeszközként kerültek besorolásra. 2012. december 31-én ezen eszköznek nem tekinthető aktívának a piaca, mivel azonban a pénzügyi év utolsó napján történt a megszerzése, ennek megfelelően annak valós értéke megegyezik a könyv szerinti értékével.

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
2012. december 31.

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Cash flow fedezeti ügyletek | | |
| Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó nettó követelés (lásd 12. jegyzet) | 2.434 | 2.955 |
| Termékár ügyletből származó követelés- cash flow fedezeti ügylet (lásd 15. jegyzet) | 7.208 | 7.927 |
| Összes cash flow fedezeti ügylet | 9.642 | 10.882 |
| Pénzügyi instrumentum valós értéken az eredménykimutatásban könyvelve | | |
| Fedezeti ügyletnek minősülő derivatív ügyletek | | |
| Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó követelés | 269 | 288 |
| Termékár ügyletekhez kapcsolódó jövőbeni követelés, mint fedezett alapügylet valós értéke (lásd 33. jegyzet) | - | 185 |
| Termékár ügyletekből származó nettó kötelezettség valós értéke- valós érték fedezeti ügylet (lásd 33. jegyzet) | 59 | - |
| Nem fedezeti ügyletnek minősülő derivatív ügyletek | | |
| MOL-OTP részvényswap valós értéke (lásd 17. jegyzet) | 346 | - |
| Termékár tranzakciókból származó nettó követelés (lásd 33. jegyzet) | 236 | 337 |
| Deviza forward tranzakciók miatti követelések (lásd 33. jegyzet) | - | - |
| Értékpapírok | 29.202 | - |
| Összes pénzügyi instrumentum valós értéken az eredménykimutatásban könyvelve | 30.112 | 810 |
| Összes pénzügyi instrumentum valós értéken az eredménykimutatásban könyvelve-hosszú lejáratú (lásd 12. jegyzet) | 183 | 214 |
| Összes pénzügyi instrumentum valós értéken az eredménykimutatásban könyvelve-rövid lejáratú (lásd 15. jegyzet) | 727 | 596 |
| Értékpapírok | 29.202 | - |
| Kölcsönök és követelések | | |
| Adott kölcsönök hosszú lejáratú része (lásd 12. jegyzet) | 17.280 | 22.762 |
| Adott kölcsönök rövid lejáratú része (lásd 15. jegyzet) | 3.483 | 1.755 |
| Kölcsönök és követelések összesen | 20.763 | 24.517 |
| Értékesíthető befektetések (lásd 11. jegyzet) | | |
| Jadranski Naftovod d.d. - tőzsdén jegyzett | 10.792 | 10.938 |
| Egyéb tőzsdén nem jegyzett | 9.779 | 9.711 |
| Összes értékesítendő befektetés | 20.571 | 20.649 |
| Összes pénzügyi eszköz | 81.088 | 56.858 |
| Összes éven túli | 40.468 | 46.580 |
| Összes éven belüli | 40.620 | 10.278 |

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
2012. december 31.

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Cash flow fedezeti ügyletek | | |
| Termékár ügyletből származó kötelezettség - cash flow fedezeti ügylet (lásd 22. jegyzet) | 4.070 | 5.457 |
| Összes cash flow fedezeti ügylet | 4.070 | 5.457 |
| Pénzügyi kötelezettségek valós értéke az eredménykimutatásban könyvelve | | |
| Magnolia Finance Ltd által kibocsátott átváltható értékpapírokhoz kapcsolódó átváltási opció (lásd 17. és 21. jegyzet) | 2.761 | 14.532 |
| Fedezeti ügyletnek minősülő derivatív ügyletek | | |
| Termékár ügyletekhez kapcsolódó jövőbeni kötelezettség, mint fedezett alapügylet valós értéke (lásd 33. jegyzet) | 59 | - |
| Termékár ügyletekből származó nettó kötelezettség valós értéke (lásd 33. jegyzet) | - | 185 |
| Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó kötelezettség | 1.534 | 912 |
| Nem fedezeti ügyletnek minősülő derivatív ügyletek | | |
| CEZ-nek értékesített MOL részvényre vonatkozó opció valós értéke (lásd 17. jegyzet) | 6.093 | 16.864 |
| MOL-OTP részvényswap valós értéke (lásd 17. jegyzet) | - | 4.585 |
| Deviza forward tranzakciók miatti kötelezettségek (lásd 33. jegyzet) | 19 | - |
| Összes pénzügyi kötelezettség valós értéke az eredménykimutatásban könyvelve | 10.466 | 37.078 |
| Összes pénzügyi kötelezettség valós értéken az eredménykimutatásban könyvelve-hosszú lejáratú (lásd 21. jegyzet) | 3.910 | 15.280 |
| Összes pénzügyi kötelezettség valós értéken az eredménykimutatásban könyvelve-rövid lejáratú (lásd 22. jegyzet) | 6.556 | 21.798 |
| Pénzügyi kötelezettségek amortizált bekerülési értéken | | |
| Hosszú lejáratú kamattal terhelt hitelek és kölcsönök | 940.733 | 1.041.182 |
| Rövid lejáratú kamattal terhelt hitelek és kölcsönök | 145.839 | 136.288 |
| Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióval (lásd 17. és 22. jegyzet) | 166.188 | 171.140 |
| Kamattal nem terhelt hosszú lejáratú kötelezettségek | 4.101 | 4.872 |
| Pénzügyi kötelezettségek amortizált bekerülési értéken összesen | 1.256.861 | 1.353.482 |
| Összes pénzügyi kötelezettség | 1.271.397 | 1.396.017 |
| Összes éven túli | 948.744 | 1.061.334 |
| Összes éven belüli | 322.653 | 334.683 |

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
2012. december 31.

A pénzügyi instrumentumok könyv szerinti és valós értéke a következő:

| | Könyv szerinti érték | | Valós érték | |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2012 millió forint | 2011 millió forint | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
| Pénzügyi eszközök | | | | |
| Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó nettó követelés (lásd 12. jegyzet) | 2.434 | 2.955 | 2.434 | 2.955 |
| Termékár ügyletből származó követelés- cash flow fedezeti ügylet (lásd 15. jegyzet) | 7.208 | 7.927 | 7.208 | 7.927 |
| Értékesíthető befektetések (lásd 11. jegyzet) | 20.571 | 20.649 | 20.571 | 20.649 |
| Értékpapírok | 29.202 | - | 29.202 | - |
| Adott kölcsönök (lásd 12. és 15. jegyzet) | 20.763 | 24.517 | 20.763 | 24.517 |
| Vevőkövetelések (lásd 14. jegyzet) | 570.680 | 620.849 | 570.680 | 620.849 |
| Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó követelés (lásd 33. jegyzet) | 269 | 288 | 269 | 288 |
| Termékár ügyletekhez kapcsolódó jövőbeni kötelezettség, mint fedezett alapügylet valós értéke (lásd 33. jegyzet) | - | 185 | - | 185 |
| Termékár ügyletekből származó nettó követelés valós értéke- valós érték fedezeti ügylet (lásd 33. jegyzet) | 59 | - | 59 | - |
| Termékár ügyletekből származó nettó követelés (lásd 33. jegyzet) | 236 | 337 | 236 | 337 |
| MOL-OTP részvényswap valós értéke (lásd 17. jegyzet) | 346 | - | 346 | - |
| Egyéb forgóeszközök (kivéve származékos ügyletek, adott kölcsönök és elhatárolt, illetve visszaigényelhető adók, lásd 15. jegyzet) | 79.718 | 43.877 | 79.718 | 43.877 |
| Pénzeszközök és készpénzgyenértékesek (lásd 16. jegyzet) | 318.579 | 311.133 | 318.579 | 311.133 |
| Pénzügyi kötelezettségek | | | | |
| Kamattal terhelt hitelek és kölcsönök: | | | | |
| Pénzügyi lízingből származó kötelezettségek | 4.488 | 3.388 | 4.488 | 3.388 |
| Változó kamatozású hosszú lejáratú banki hitelek | 368.977 | 539.619 | 368.977 | 539.619 |
| Változó kamatozású egyéb hosszú lejáratú hitelek | - | 6.594 | - | 6.594 |
| Változó kamatozású rövid lejáratú banki hitelek | 145.614 | 136.049 | 145.614 | 136.049 |
| Változó kamatozású egyéb rövid lejáratú hitelek | 225 | 239 | 225 | 239 |
| Fix kamatozású kötvény | 567.268 | 491.581 | 580.114 | 408.504 |
| Nem kamatozó hosszú lejáratú kötelezettségek | 4.101 | 4.872 | 4.101 | 4.872 |
| Termékár ügyletből származó kötelezettség - cash flow fedezeti ügylet (lásd 22. jegyzet) | 4.070 | 5.457 | 4.070 | 5.457 |
| Magnolia Finance Ltd által kibocsátott átváltható értékpapírokhoz kapcsolódó átváltási opció (lásd 17. és 21. jegyzet) | 2.761 | 14.532 | 2.761 | 14.532 |
| Vételi és eladási opcióval eladott "A" részvények (lásd 17. és 22. jegyzet) | 166.188 | 171.140 | 166.188 | 171.140 |
| CEZ-nek értékesített MOL részvényre vonatkozó opció valós értéke (lásd 17. jegyzet) | 6.093 | 16.864 | 6.093 | 16.864 |
| MOL-OTP részvényswap valós értéke (lásd 17. jegyzet) | - | 4.585 | - | 4.585 |
| Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó kötelezettség (lásd 33. jegyzet) | 1.534 | 912 | 1.534 | 912 |
| Termékár ügyletekhez kapcsolódó jövőbeni kötelezettség, mint fedezett alapügylet valós értéke (lásd 33. jegyzet) | 59 | - | 59 | - |
| Termékár ügyletek miatti nettó kötelezettség (lásd 33. jegyzet) | - | 185 | - | 185 |
| Deviza forward tranzakciók miatti kötelezettségek (lásd 33. jegyzet) | 19 | - | 19 | - |
| Szállítók és egyéb kötelezettségek (származékos ügyletek, eladási és vételi opcióval rendelkező eladott "A" részvények, adók és hozzájárulások nélkül, lásd 22. jegyzet) | 542.274 | 595.201 | 542.274 | 595.201 |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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 2012. december 31-én kategóriánként a következőképp alakult:

| | 2012. december 31. | 1. szint | 2. szint | 3. szint |
|--|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| | millió forint | millió forint | millió forint | millió forint |
| Pénzügyi eszközök | | | | |
| Értékpapírok | 29.202 | - | 29.202 | - |
| Értékesíthető befektetés a JANAF d.d.-ben (lásd 11. jegyzet) | 10.792 | 10.792 | - | - |
| Termékár ügyletből származó követelés- cash flow fedezeti ügylet (lásd 15. jegyzet) | 7.208 | - | 7.208 | - |
| Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó nettó követelések- cash-flow fedezeti ügylet (lásd 12. jegyzet) | 2.434 | - | 2.434 | - |
| MOL-OTP részvényswap valós értéke (lásd 17. jegyzet) | 346 | | 346 | |
| Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó követelés (lásd 33. jegyzet) | 269 | - | 269 | - |
| Termékár ügyletekből származó nettó követelés (lásd 33. jegyzet) | 236 | - | 236 | - |
| Termékár ügyletekből származó nettó követelés- valós érték fedezeti ügyletek (lásd 33. jegyzet) | 59 | | 59 | |
| Pénzügyi kötelezettségek | | | | |
| CEZ-nek értékesített MOL részvényre vonatkozó opció valós értéke (lásd 17. jegyzet) | 6.093 | - | 6.093 | - |
| Termékár ügyletből származó kötelezettség - cash flow fedezeti ügylet (lásd 22. jegyzet) | 4.070 | - | 4.070 | - |
| Magnolia Finance Ltd által kibocsátott átváltható értékpapírokhoz kapcsolódó átváltási opció (lásd 17. és 21. jegyzet) | 2.761 | - | 2.761 | - |
| Árfolyamkockázat fedezeti ügyletből származó kötelezettség (lásd 33. jegyzet) | 1.534 | - | 1.534 | - |
| Termékár ügyletekhez kapcsolódó jövőbeni kötelezettség, mint fedezett alapügylet valós értéke (lásd 33. jegyzet) | 59 | - | 59 | - |
| Deviza forward tranzakciók miatti kötelezettségek (lásd 33. jegyzet) | 19 | - | 19 | - |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

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

35 Mérlegen kívüli kötelezettségek

Adott garanciák

A MOL Csoporton kívüli felek részére vállalt garanciák összege 6.574 millió forint.

Szerződéses és beruházási kötelezettségek

A szerződéses és beruházási kötelezettségek értéke 2012. december 31-én 107,1 milliárd forint, amelyből jelentős rész kapcsolódik a Slovnaft (63,2 milliárd forint) és a TVK (23,3 milliárd forint) új petrokémiai üzemének beruházásához. Ezen felül 13,5 milliárd forint az INA szerződéses és beruházási kötelezettsége, és 5,7 milliárd forint pedig a MOL Nyrt. kötelezettsége.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

Földgázvásárlási kötelezettség, Take or Pay (TOP) szerződés

A MOL Csoport hosszú távú földgázvásárlási szerződést kötött a MET-el 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 (2012. december 31-től 140 millió m³ földgáz beszerzésére) vonatkozik. 2011. január 1-től a Prirodni plin d.o.o. új import szerződést kötött az olasz ENI társasággal 2.250 millió m³ földgáz beszerzésére vonatkozóan 2013. december 31-ig. 2013. január 1-én a jövőbeni kötelezettségek összege 69 milliárd forint a szerződés lejáratáig. Ezzel a hosszú távú szerződéssel együtt az INA szerződést írt alá a MET-tel és a Geoplin d.o.o.-val földgáz import tekintetében 2013. október 1-ig. 2013. január 1-én a jövőbeni kötelezettségek összege 24 milliárd forint a szerződés lejáratáig.

Operatív lízing

Az operatív lízing kötelezettség összegét az alábbi táblázat mutatja be:

| | 2012 | 2011 |
|---|---------------|---------------|
| | millió forint | millió forint |
| 1 éven belül esedékes kötelezettségek | 5.393 | 6.509 |
| 2-5 éven belül esedékes kötelezettségek | 8.722 | 7.534 |
| 5 éven túl esedékes kötelezettségek | 55 | 150 |
| Összesen | 14.170 | 14.193 |

A 2012. december 31-én fennálló operatív lízing ügyletek értékéből 5.516 millió forint összegű kötelezettség a SLOVNAFT a.s., 2.958 millió forint az INA Csoport, 2.996 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 árak 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 határral kiegészítése 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 elhúzó eljárás miatt 213 napig nem jutott hozzá a felajánlott A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

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 bíróság első fokon helyt adott felperes kereseti kérelmének, amely ítélet ellen a MOL fellebbezést 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, amely elkészítette a szakvéleményét. A MOL helytelennek tartja a bíróság által beszerzett szakvélemény következtetéseit, ezért ellenvéleményt szerzett be, amelyet benyújtott a bírósághoz. A bíróság tárgyalási határnapot 2013. április 11-re tűzte 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.

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 22-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
2012. 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.

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 függessze 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 Pozsonyi Regionális Bíróságon első tárgyalás 2012. március 22-én megtartott tárgyaláson a bíróság hatályon kívül helyezte a Hivatal 2010-ben, és a Tanács 2011-ben meghozott döntését, és a Hivatalt utasította, hogy az ügy érdemében döntsön. 2012. május 9-én visszautalta az eljárást a Hivatalhoz, hogy az az ügy érdemében döntsön. A Hivatal a bíróság határozata ellen fellebbezéssel élt, amely elbírálására a Legfelsőbb Bíróság rendelkezik hatáskörrel. Az ügy lehetséges kimenetelét nem lehet számszerűsíteni.

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 olímpótló adalékanyagot tartalmazó benzint a román kőolajipari vállalatok egységesen kivonták a román üzemanyagpiacról.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

A Román Versenyhivatal a vonatkozó versenyjogi szabályozás alapján, 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. Az eljárás jelenleg is folyamatban van.

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

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 összegszerűségét 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.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

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 jogvitát a ciprusi GWDF Partnership Gesellschaft Bürgerlicher 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 abba 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-i 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-i 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. („EDISON”)

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

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

A felperes a tényleges kár és elmaradt haszon miatt kér kártérítést, mert az INA megszegte a Termelés-megosztási Megállapodás rendelkezéseit. A leányvállalat állítása szerint a jegyzőkönyveket kötelező erejű megállapodásnak kell tekintenie az Edisonnak az éves gáztermelésből való részesedésére vonatkozóan.

A felperes az eljárást 2011. június 29-én kezdeményezte, ekkor kapta kézhez az INA d.d. a választottbírói értesítést. Az INA az ellenkérelmét 2011. július 19-én nyújtotta be. A Választottbírói Testület 2011. szeptember 23-án megalakult és 2011. november 17-én telekonferenciát tartott. Ezt követően 2011. december 6-án a Választottbírói Testület elfogadta a felek és a választott bíró közötti Megállapodást, valamint a Speciális Eljárási Szabályzatot és Ütemezést

A Választottbírói Testület megalakítását követően az Edison 2012. február 20-án nyújtotta be kereseti kérelmét, melyre az INA 2012. május 25-én nyújtotta be ellenkérelmét és viszontkeresetét. A 2012 decemberében Bécsben megtartott tárgyalást követően a következő tárgyalási határnapot 2013 januárjára tűzte ki a bíróság. A bíróság várhatóan az elkövetkező hónapokban hozza meg döntését, melynek időpontja nincs előre meghatározott határidőhöz kötve.

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.

2012. augusztus 29-én az INA beadványában kérte a bíróságot az eljárások ésszerű időtartamon belül történő befejezésére.

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, 51.728 millió forint. Ezek kapcsán 18.058 millió forint céltartalék képzésére került sor.

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

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 2012. december 31-ével becsült költségeire 73.349 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.

Ezentúl, a Csoport egyes telephelyei szennyezettségének felszámolása jelenleg nem becsülhető mértékű költséggel járhat vagy a jogszabályi követelmények nem egyértelműen nevesítik a feladatokat. A legjelentősebb eset, ahol ilyen kötelezettség létezik az a tiszaujvárosi telephely, ahol a Csoport potenciálisan jelentős talaj- és talajvíz szennyezettséget azonosított be. 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 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 fúrási 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 fúrási 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 kombinációk 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 2012. december 31-én 33,3 milliárd forint (2011. december 31-én 34,7 milliárd forint) volt.

36 A mérleg fordulónapját követő események

Részvény adásvételi és opciós szerződés az UniCredit-el

A 2012. február 7-én a MOL és a UniCredit között létrejött, a MOL 3.561.053 "A" sorozatú törzsrészvényre kötött részvény adásvételi és részvény opciós szerződés az összes részvénnyel kapcsolatban pénzügyi rendezéssel 2013 február 13-án lezárásra került. (lásd 17. jegyzet)

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

A MOL és a UniCredit 2013. február 13-án 519.443 darab részvényre részvény adásvételi, 4.080.496 darab részvényre részvény opciós szerződést kötött. A részvény opciós szerződés alapján a MOL amerikai típusú vételi opció, az UniCredit európai típusú eladási opció jogosultjává vált a 4.080.496 darab részvény vonatkozásában. Mindkét opció lejáratára egy év, mely évente meghosszabbítható, maximum összesen 3 évre. A vételi és eladási opció részvényenkénti lehívási ára egyaránt 61,27 EUR részvényenként.

37 A konszolidált cash flow kimutatással kapcsolatos információk

A pénzeszközök összetétele december 31-én a következő volt

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Pénzeszközök a mérlegnek megfelelően | 318.579 | 311.133 |
| Megszűnő tevékenységhez hozzárendelhető pénzeszközök | - | - |
| Pénzeszközök az időszak végén | 318.579 | 311.133 |

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

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Fizetett ellenérték | -22.884 | -25.314 |
| Megszerzett pénzeszközök | 1.342 | - |
| Leányvállalatok, közös vezetésű vállalkozások és kisebbségi részesedések megszerzésével kapcsolatos nettó pénzáramlás | -21.542 | -25.314 |

Hosszú lejáratú hitelek felvétele

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Hosszú lejáratú hitelek állományának növekedése | 220.465 | 206.845 |
| Ebből nem pénzmozgás: devizahitelek nem realizált árfolyamnyeresége / vesztesége (-) | 46.976 | -15.623 |
| Hosszú lejáratú hitelek felvétele | 267.441 | 191.222 |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. december 31.

38 Tranzakciók kapcsolt felekkel

Társult vállalkozásokkal folytatott üzleti tranzakciók

| | 2012 | 2011 |
|--|---------------|---------------|
| | millió forint | millió forint |
| Vevő és egyéb követelések kapcsolt vállalkozásoktól | 14.473 | 20.083 |
| Szállítói és egyéb kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben | 11.209 | 8.518 |
| Értékesítés nettó árbevétele kapcsolt vállalkozások felé | 28.624 | 29.178 |

A Csoport 2012-ben és 2011-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 2012 és 2011 során 130 millió, illetve 117 millió forint volt. Emellett, az Igazgatóság külső tagjai egy hosszútávú ösztönzési rendszerben vesznek részt, melynek részletei alább kerülnek bemutatásra. A Felügyelő Bizottság tagjai együttesen 92 millió forint juttatásban részesültek 2012-ben és 83 millió forint juttatásban 2011-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

| | 2012 | 2011 |
|---|--------------------|--------------------|
| | Részvény darabszám | Részvény darabszám |
| Igazgatóság | 229.443 | 239.574 |
| Felsővezetés (belső Igazgatósági tagok kivételével) | 119.508 | 119.508 |
| Felügyelő Bizottság | 54.588 | 63.300 |
| Összesen | 403.539 | 422.382 |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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 2012-ben, illetve 2011-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 2012-ben a MOL Csoport tagjaival:

- az I&C Energo 7.666 millió forint (2011-ben: 12.326 millió forint) értékben végzett különféle karbantartási munkákat, illetve szállított alapanyagokat a CEZ részére;
- a Slovnaft Česká Republika, a.s. 99 millió forint (2011-ben: 101 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 2012-ben 10 millió forint, míg 2011-ben 8 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 a 2012. év folyamán 4.772 millió Ft, míg 2011. év folyamán 4.789 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 2012-ben 2 millió Ft, míg a 2011. év folyamán 8 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 partnere. A Társaság a 2012. évben 177 millió Ft értékben, míg 2011. évben 56 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
2012. 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.

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Bérek és egyéb rövid távú juttatások | 1.312 | 1.298 |
| Végkielégítés | - | 497 |
| Részvény alapú juttatások | 24 | 994 |
| Összesen | 1.336 | 2.789 |

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:

| | 2012 millió forint | 2011 millió forint |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Részvényben teljesített részvény alapú juttatások költsége | 305 | - |
| Készpénzben teljesített részvény alapú juttatások költsége / költségének visszaforgatása (-) | -111 | -3.202 |
| Részvény alapú juttatások költsége / költségének visszaforgatása (-) | 194 | -3.202 |

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
2012. 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
2012. december 31.

A részvény alapú opciós juttatás részletei a következők:

| | Átváltási opció darabszáma | Súlyozott átlagos átváltási ár | Átváltási opció darabszáma | Súlyozott átlagos átváltási ár |
|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| | 2012 részvény | 2012 forint / részvény | 2011 részvény | 2011 forint / részvény |
| Év elején fennálló opciók | 604.999 | 18.431 | 740.269 | 17.465 |
| Év során juttatott opciók | 145.894 | 17.120 | 160.143 | 20.119 |
| Év során visszavett opciók | -69.458 | 20.600 | -28.590 | 19.522 |
| Év során lehívott opciók | -75.062 | 14.636 | -199.850 | 15.140 |
| Év során lejárt opciók | -129.349 | 30.337 | -66.973 | 21.146 |
| Év végén fennálló opciók | 477.024 | 15.083 | 604.999 | 18.431 |
| Év végén lehívható opciók | 194.487 | 15.545 | 260.062 | 24.076 |

Az IFRS 2-vel összhangban, a részvény alapú opciós juttatás készpénz elszámolású tranzakcióként került kimutatásra, az ösztönző meg szolgálás időpontjában számított valós értékének az eltelt meg szolgálási időszakra jutó része ráfordításként történő elszámolásával. 2012-ben a részvényárak változása miatt a korábbi években rögzített költség visszafordításra került 111 millió forint értékben. 2011-ben a korábbi években rögzített költség visszafordításra került 3.202 millió forint értékben. A részvény alapú opciós juttatással kapcsolatban 2012. december 31-én 2.062 millió forint kötelezettség jelent meg (2011. december 31-én 2.174 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:

| | 2012 | 2011 |
|--|--------|--------|
| Súlyozott átlagos átváltási ár (forint / részvény) | 15.083 | 18.431 |
| December 31-i részvényárfolyam (forint / részvény) | 17.749 | 17.470 |
| Múltbéli adatokon alapuló várható volatilitás | 44,18% | 46,42% |
| Várható osztalék hozam | 2,61% | 1,23% |
| Várható élettartam (év) | 2,77 | 2,59 |
| Kockázatmentes kamatláb | 0,15% | 0,51% |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Jegyzetek a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
2012. 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.

2012 vonatkozásában nem várható ezen ösztönzővel kapcsolatos kifizetés.

Részvény-ösztönző rendszer az Igazgatóság tagjai részére

Az anyavállalat 2012-es közgyűlésének határozata alapján, az Igazgatóság tagjainak korábbi nyereség megosztási ösztönző programját egy új, részvény alapú ösztönzési rendszer váltotta fel, annak érdekében, hogy biztosítsa az Igazgatóság tagjainak érdekeltségét a MOL részvény árfolyamának hosszú távú emelkedésében. Az Igazgatóság tagjai a pozíciójukban eltöltött napok alapján válnak jogosulttá a MOL részvény meghatározott éves mennyiségére. Minden igazgató 100 darab részvényre jogosult havonta, az Igazgatóság elnöke további 25 részvényre jogosult havonta. Ha egy ügyvezető igazgató kap megbízást, mint az Igazgatóság elnöke, akkor erre a további részvénytípusra a nem ügyvezető elnökhelyettes jogosult. Az új ösztönző program biztosítja, hogy az Igazgatóság tagjai a MOL részvények árfolyamának hosszú távú emelkedésében érdekeltek legyenek, mivel az adott évben megszolgált részvények kétharmadára kereskedési tilalom van további egy évig.

Az IFRS 2 szerint az ösztönző megfelel a tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú juttatási rendszer feltételeinek. Ennek következtében a juttatás valós értékét ráfordításként kell elszámolni az egy év megszolgálási időszak alatt a saját tőke növelésével párhuzamosan. A juttatás valós értéke a megszolgálási időszak alatt érvényes MOL részvények átlagos jegyzésére alapján kerül meghatározásra a juttatás időpontjában, amely dátum ebben az esetben a 2012-es éves közgyűlés (2012. április 26.). A részvény program tekintetében, 305 millió Ft került elszámolásra költségként, párhuzamosan a saját tőke növelésével.

Az év során a részvény juttatási ösztönző részletei a következőképp alakultak:

| | 2012 | 2011 |
|--|--------|------|
| Megszolgált részvények darabszáma | 13.500 | - |
| Részvényárfolyam a juttatás időpontjában (forint/részvény) | 17.765 | - |

A mellékelt jegyzetek a pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ ÉS ELEMZÉS

A 2012-ES EREDMÉNYEK ÖSSZEFOGLALÓJA

2012-ben a MOL-csoport „tisza” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 573 Mrd forintot ért el, mindössze 7%-kal csökkent az előző évhez képest, annak ellenére, hogy míg 2011-ben a szíriai termelés még 75 Mrd forinttal járult hozzá az eredményhez, 2012-ben nem realizálhattunk bevételt az országból. Emellett az egyes divíziók teljesítményére a legfőbb hatások a következők voltak: (1) Az Upstream szegmens eredményét negatívan befolyásolta a szíriai bevételek hiánya, melyek hatását csak részben tudta ellensúlyozni a magasabb realizált szénhidrogénár, (2) a Downstream szegmens teljesítményére pozitívan hatott a javuló termékárrés környezet és hatékonyságjavító programunk míg (3) a Gáz Midstream szegmens eredményét a horvátországi gázkereskedelem növekvő vesztesége súlytotta. A Csoport eredménye speciális tételek nélkül 9%-kal csökkent elsősorban a Downstream szegmensben realizált alacsonyabb készlet és devizás hatások miatt. A Csoport 454 Mrd forint működési cash-flow-t realizált, mely 22%-kal haladja meg az előző évi szintet. Ennek köszönhetően nettó eladósodottságunk a 2011 végi 28%-os szintről 25%-ra csökkent.

- ▶ Az **Upstream** üzletág speciális tételek nélküli EBITDA 14%-kal 417 Mrd forintra esett vissza 2012-ben. Az üzletág ugyan a 4%-kal magasabb realizált szénhidrogénárból és az erősödő dollárból profitálni tudott (a dollár a forinttal és a horvát kunával szemben 12, illetve 9 százalékkal erősödött), de az alábbi hatások negatív irányba fordították az eredmény változását: Egyrészt a Csoport nem realizált bevételt Szíriából 2011 októbere óta; kiszűrve a szíriai termelés 2011-es 75 Mrd forintos hozzájárulását, a speciális tételek nélküli EBITDA 2012-ben mérsékelten nőtt. Másrészt a Szírián kívüli termelés 9%-kal, napi 115 ezer hordó olaj-egyenértékre esett vissza 2012-ben, mely elsősorban az érettebb kelet-közép európai és oroszországi mezők természetes csökkenésének, illetve az adriai offshore mezőkön tapasztalt vízbeáramlásoknak volt köszönhető. Végül az EBITDA-t negatívan befolyásolta a magyarországi földgázár-szabályozás is.
- ▶ **Downstream:** A Feldolgozás és Kereskedelem üzletág „tisza” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 168 Mrd forintot ért el 2012-ben, amely a legmagasabb 2008 óta és több, mint kétszerese a 2011-es értéknek. Az eredményjavulás a javuló termékárrés környezetnek, különösen a benzin esetében, az erősödő dollárnak, a javuló fehér-termék kihozatalnak és a hatékonyság-javító intézkedéseknek volt köszönhető. Az Új Downstream Program intézkedései mintegy 150 millió dollár eredményjavulást eredményeztek a referenciaidőszakhoz képest. Ugyanakkor a Brent-Ural jegyzésár különbség szűkült az előző évhez képest, a motor üzemanyagok és petrokémiai termékek iránti kereslet tovább esett fő régióinkban és intenzívebb karbantartási tevékenységet is végeztünk, mint 2011-ben. A Downstream üzletág EBITDA-ja figyelembe véve a készlet és devizás hatásokat is 169 Mrd forintra emelkedett, 42%-os javulást mutatva év/év alapon, annak ellenére, hogy a petrokémiai szegmens eredménye 20 milliárd forinttal esett.
- ▶ Az **Gáz Midstream** üzletág speciális tételek nélküli EBITDA-ja 32%-kal 58 Mrd forintra csökkent 2012-ben. A Prirodni Plin Horvátországban (az INA gázkereskedelmi részlege) negatívan befolyásolta az eredményt 38 Mrd forintos üzemi veszteségével, melyet a növekvő import ár és az egyes fogyasztói csoportok esetében fennállt maximált ár okozott.
- ▶ A **pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 47 Mrd Ft volt 2012-ben, mely elsősorban a nettó kamatkiadásokkal magyarázható. 2012-ben 43 Mrd Ft (nettó befektetés fedezeti instrumentumként kijelölt) hiteleken keletkezett árfolyamnyereség került elszámolásra a saját tőkén belül, az átváltási tartalékban.
- ▶ A **beruházások és befektetések** értéke 2012-ben 289 Mrd Ft volt, mely 5%-os növekedésnek felel meg. A beruházások az Upstream szegmensben Irak kurdisztáni régiójára, a kelet-közép-európai régióra és Oroszországra, míg a Downstream szegmensben elsősorban a karbantartási munkálatokra irányultak. Tartalmazza továbbá az újonnan megszerzett kutatási licenzek költségét Kazahsztánban és Ománban, valamint a cseh Pap Oil kiskereskedelmi hálózat akvizíciós költségét is.

- ▶ **A működési cash-flow** éves szinten 22%-kal, 454 Mrd forintra nőtt, részben annak köszönhetően, hogy a működő-tőke kiáramlás 35 Mrd forinttal kevesebb volt, mint 2011-ben (amikor 182 Mrd forint pénzkiráramlás volt). A működőtőke-változás előtti, üzleti tevékenységből származó cash-flow 9%-kal, 551 Mrd Ft-ra csökkent, elsősorban a szíriai bevételkiesés miatt.
- ▶ 2012. december 31-re a **nettó hitelállomány** 743 Mrd Ft-ra csökkent, a 2011-es 871 Mrd forintról, köszönhetően az erősebb forintnak és a csoport készpénztermelő képességének. Az év végén a MOL nettó eladósodottsági szintje 24,8%-on állt szemben a 2011 végi 28,0%-os értékkel.

Főbb pénzügyi adatok divízióális bontásban

| Értékesítés nettó árbevétele | 2012 (millió forint) | 2011 (millió forint) | 2012 (millió USD) ⁵ | 2011 (millió USD) ⁵ |
|---|-------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Upstream | 779.080 | 795.305 | 3.456 | 3.959 |
| Downstream | 4.811.224 | 4.564.311 | 21.345 | 22.719 |
| Gáz Midstream | 462.924 | 430.184 | 2.054 | 2.141 |
| Központ és egyéb | 158.535 | 164.998 | 703 | 821 |
| Összesen | 6.211.763 | 5.954.798 | 27.558 | 29.640 |
| Külső értékesítés nettó árbevétele ¹ | 2012 (millió forint) | 2011 (millió forint) | 2012 (millió USD) ⁵ | 2011 (millió USD) ⁵ |
| Upstream | 270.104 | 358.800 | 1.198 | 1.786 |
| Downstream | 4.793.031 | 4.547.765 | 21.264 | 22.637 |
| Gáz Midstream | 422.590 | 397.715 | 1.875 | 1.979 |
| Központ és egyéb | 36.591 | 38.954 | 162 | 194 |
| Összesen | 5.522.316 | 5.343.234 | 24.449 | 26.596 |
| EBITDA | 2012 (millió forint) | 2011 (millió forint) | 2012 (millió USD) ⁵ | 2011 (millió USD) ⁵ |
| Upstream | 402.381 | 475.893 | 1.786 | 2.369 |
| Downstream | 140.019 | 85.789 | 621 | 427 |
| Gáz Midstream | 58.072 | 81.844 | 258 | 407 |
| Központ és egyéb | -41.480 | -26.772 | -184 | -133 |
| Szegmensek közötti átadás ² | -19.005 | -13.732 | -84 | -68 |
| Összesen | 539.987 | 603.022 | 2.397 | 3.002 |
| EBITDA speciális tételek nélkül ³ | 2012 (millió forint) | 2011 (millió forint) | 2012 (millió USD) ⁵ | 2011 (millió USD) ⁵ |
| Upstream | 417.421 | 483.624 | 1.852 | 2.407 |
| Downstream | 168.948 | 118.670 | 750 | 591 |
| <i>Feldolgozás és Kereskedelem üzletág újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA^{3,4}</i> | 167.625 | 81.535 | 744 | 406 |
| Gáz Midstream | 58.367 | 85.992 | 259 | 428 |
| Központ és egyéb | -38.523 | -29.462 | -171 | -147 |
| Szegmensek közötti átadás ² | -19.005 | -13.732 | -84 | -68 |
| Összesen | 587.208 | 645.092 | 2.606 | 3.211 |
| <i>Újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA^{3,4}</i> | 573.308 | 615.092 | 2.545 | 3.063 |
| Üzleti eredmény | 2012 (millió forint) | 2011 (millió forint) | 2012 (millió USD) ⁵ | 2011 (millió USD) ⁵ |
| Upstream | 255.748 | 321.639 | 1.135 | 1.601 |
| Downstream | 2.315 | -74.230 | 10 | -369 |
| Gáz Midstream | 35.760 | 61.905 | 159 | 308 |
| Központ és egyéb | -56.517 | -44.510 | -251 | -222 |
| Szegmensek közötti átadás ² | -16.885 | -11.622 | -75 | -58 |
| Összesen | 220.421 | 253.182 | 978 | 1.260 |
| Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ³ | 2012 (millió forint) | 2011 (millió forint) | 2012 (millió USD) ⁵ | 2011 (millió USD) ⁵ |
| Upstream | 281.704 | 330.140 | 1.250 | 1.643 |
| Downstream | 37.855 | -463 | 168 | -2 |
| Gáz Midstream | 36.055 | 66.053 | 160 | 329 |
| Központ és egyéb | -53.560 | -47.200 | -238 | -235 |
| Szegmensek közötti átadás ² | -16.885 | -11.622 | -75 | -58 |
| Összesen | 285.169 | 336.908 | 1.265 | 1.677 |

A megjegyzéseket és speciális tételeket az 1. és 2. számú melléklet tartalmazza

KITEKINTÉS A STRATÉGIAI IDŐHORIZONTON

A MOL képes volt ellensúlyozni a szíriai bevételek csökkenését az erős és diverzifikált portfóliójának köszönhetően

2012-ben az előző évek tendenciájának megfelelően a Csoport eredményének hozzávetőlegesen a fele Magyarországon kívül keletkezett. Ennek a tendenciának a folytatódására számítunk a következő időszakban is. Az Upstream üzletág hozzájárulása jelentősen nőtt az előző években nagyságrendileg 2/3-át adva a 2012-es EBITDA-nak. Legnagyobb eredményünknek azt tartjuk, hogy jelentős mértékben sikerült ellensúlyoznunk a szíriai bevételek elmaradását, mely egyértelműen mutatja a MOL-csoport erejét és diverzifikált működését.

Upstream: 1,6 milliárd hordó olaj-egyenértékesre becsült prognosztikus kitermelhető földtani vagyonunk feltárása, 725 millió hordó olaj-egyenérték Irak Kurdisztáni Régiójában

Az Upstream üzletágban az elkövetkező évek legfontosabb feladata a jelenlegi 1,6 milliárd hordó olaj-egyenértékesre becsült prognosztikus kitermelhető földtani vagyonunk feltárása. A fő fókuszban Irak Kurdisztáni Régiója lesz, ahol immáron három szénhidrogén találatot is jegyzünk. A partnerünkkel együtt végrehajtott aktív kutatási és mezőlehatárolási programoknak köszönhetően új készletek könyvbe vételét várjuk a Shaikan mezőről 2013-ban, az Akri-Bijeel mezőről pedig 2014-ben. Emellett a Shaikan mező gyors ütemű fejlesztési programjának eredményeként termelésünkhöz az első számottevő mennyiségű hozzájárulás várható a régióból, amely nem csak a csoport termelési volumenének stabilizálásához, de az egy hordó olaj-egyenértékesre jutó profitabilitás fenntartásához is hozzájárul.

Ezen felül egyre nagyobb és nagyobb hangsúlyt kap új fő régióink, Kazahsztán és a KKE mezők termelésének természetes csökkenés ütemének lassítása

Ezen felül egyre nagyobb és nagyobb hangsúlyt kap új kulcs régióink, Kazahsztán, ahol 2012-ben tovább növeltük jelenlétünket. Jelenleg 135 millió hordó olaj-egyenértékesnek megfelelő prognosztikus kitermelhető földtani vagyont valószínűsítünk kutatási területeinken, amelyet 2013-ban illetve 2014-ben kívánunk feltárni. A Kazahsztánból érkező termelés lehet a középtávon tervezett termelésbővülés az egyik fő pillére. Kelet-Közép Európában fő feladatunk változatlan maradt; a mezők termelésének természetes csökkenését 5% alá szorítani, maximalizálni a kizozatali arányt és folytatni kutatási tevékenységünket annak érdekében, hogy feltárjuk a régióban még meglévő termelési potenciált.

Napi 170-180 ezer hordó olaj-egyenértékes termelést kívánunk elérni 2017-2020-ra

Az előző évek kutatási sikereinek köszönhetően jelenlegi prognosztikusan kitermelhető földtani vagyonunk szilárd bázist nyújt azon stratégiai célunk megvalósításához, mely szerint 3 éves átlagban 100%-os készletpótlási arányt érünk el. 2017-2020-ra napi 170-180 ezer hordó olaj-egyenértékes termelést kívánunk elérni, relatíve stabil egy hordó olaj-egyenértékesre jutó profitabilitás mellett.

Az „Új Downstream Program” 500-550 millió dollár hatékonyságjavulást céloz meg 2014-ig (2011-hez képest)

A Downstream üzletágban a fő hangsúly a hatékonyság javításon marad, figyelembe véve azt a megfontolást is, hogy a következő években is nehéz külső környezetre számítunk. A 2012-ben indított Új Downstream Program teljes erővel halad. A 2011-es bázishoz képest 2012-ben már 150 millió USD hatékonyság javulást könyvelhettünk el. 2013-ra a cél további 250 millió USD javulás, míg végső célunk összesen 500-550 millió USD költségcsökkentés és bevétel növekedés elérése a bázis időszakhoz képest. A program keretében az egész értéklánc felülvizsgálatra kerül, ugyanakkor a legnagyobb hangsúlyt a fő költségelemekre helyezük. Célunk jelentős üzemi költség csökkentés elérése. Ezen felül a vezetőség folyamatosan vizsgálja a kisebb, kevésbé hatékony eszközök profitábilis működtetésének valamennyi lehetőségét.

Kiemelt hangsúly a kiskereskedelmen és a logisztikán a megváltozott piaci környezetben

Az üzletág másik fő feladata választ adni a zsugorodó keresletből adódó kihívásokra. Egy ilyen nehéz környezetben tovább nő a megnyert („captive”) piacok jelentősége, különösen igaz ez a benzin piacára. Ezen okból tovább kívánjuk bővíteni a régióban kiskereskedelmi töltőállomás hálózatunkat, növelve és racionalizálva teljes Kiskereskedelmi portfóliónkat. Elsősorban azon területekre koncentrálnunk melyek megnyert piacot, jó profitabilitást és növekedési lehetőségeket kínálhatnak. Továbbra is elköteleztettek vagyunk a Rijekai Finomító további modernizációja iránt, ahol a végső beruházási döntés az előzetes műszaki tervek elkészülte után várható.

Beruházási programot működési cash-flow-ból finanszírozzuk, flexibilitásunkat biztosítva 2013-as cél 1,5 milliárd dollár

Fő szabályként organikus beruházásaink összegét teljes egészében működési pénzáramunkból kívánjuk finanszírozni. Míg 2013-ban organikus beruházásaink 1,5 milliárd USD-t tesznek ki várhatóan, középtávon továbbra is fenntartjuk korábbi, évi maximum 2 milliárd USD-re vonatkozó iránymutatásunkat. A teljes tervezett beruházási összeg több mint 50%-a az Upstream, 28%-a a Downstream, 3%-a pedig Gáz üzletágban került elosztásra, míg a maradék részt általános tartalékként kívánjuk megtartani. A MOL folyamatosan figyelemmel kíséri mind a növekedési lehetőségeket mind a külső környezet változásait annak érdekében, hogy ezen kihívásokra beruházási döntéseivel rugalmas módon tudjon reagálni.

Fúziók és Felvásárlások: Aktív portfólió menedzsment elsősorban az Upstream területen

A cég akvizíciós politikájának egyik fő iránya továbbra is új Upstream eszközök beszerzése, mint ahogyan az történt 2012-ben Oroszországban, Ománban, Kazahsztánban és Egyiptomban is. Cégünk elsősorban a projektekbe való korai, még kutatási fázisban való belépést preferálja, ahol az értékteremtés legnagyobb része történik. Fontos megjegyezni, hogy a pénz beáramlások és kiáramlások között minden esetben fent kell maradnia az egyensúlynak, ezért aktívak lehetünk az eszköz értékesítések területén is, optimalizálva beruházási forrásainkat és kockázati profilunkat. A Downstream üzletágban a már korábban említetteknek megfelelően, a megnyert („captive”) piacokon való jelenlét erősítése kapcsán kiskereskedelmi hálózatunk további bővítését célozzuk.

UPSTREAM ÜZLETÁGI ÖSSZEFOGLALÓ

FŐ ÜZENETEK

- A speciális tételek nélküli EBITDA 417 Mrd forintot ért el, amely alatta marad a 2011-es értéknek. A különbség oka a szíriai termelés kiesésének hatása, amely 75 Mrd forint volt 2011-ben.
- A Csoport teljes SPE irányelvek szerint megállapított, 2P alapon mért szénhidrogén készlete 647 millió hordó olaj-egyenérték volt 2012 december 31-én.
- Becslésünk szerint a megcélzott kitermelhető prognosztikus vagy 1,6 milliárd hordó olaj-egyenérték (részesedés alapon) 11 országban, amelyet a következő években tervezünk feltárni (725 millió hordó olaj-egyenérték Irak Kurdisztáni Régiójában, 135 millió hordó olaj-egyenérték Kazahsztánban).
- Napi 110 ezer hordó olaj-egyenérték körüli termelést várunk 2013-ra, a szíriai termelést figyelmen kívül hagyva.

- Sikeres kurdisztáni tevékenységünk eredményeként a régióban már 2013-ban kezdetét veszi a kőolaj kitermelés.
- Hangsúlyosabbá válik az aktív portfólió menedzsment.
- A 2013-ra kitűzött munkaprogramunk teljesítésével megfelelő alapot teremtünk stratégiai célunk, a napi 170-180 ezer hordó olaj-egyenérték termelés eléréséhez.

A 2012-es év áttekintése

2012-ben is az Upstream maradt a legjelentősebb eredménytermelő szegmens

Az előző évhez képest a speciális tételek nélküli EBITDA csökkenést mutatott. Ennek legfőbb oka, hogy a 2011 októbere óta a Csoport nem realizált bevételt Szíriából, ahol az INA „force majeure” bejelentést tett 2012. február 26-án. Ezen túlmenően az üzletág eredményét kedvezőtlenül befolyásolta az alacsonyabb szénhidrogén-termelés, mely elsősorban a kelet-közép-európai mezőkön jelentkezett.

Ezeket a hatásokat csak részben tudta ellensúlyozni

- a nagyobb mértékű kőolaj-értékesítés a Sisaki Finomító irányába
 - 2011. harmadik negyedében tűzeset miatt nem volt értékesítés, míg;
 - 2012. év elején az előző évi finomítói leállás során felhalmozott készletek is értékesítésre kerültek;
- magasabb átlagos realizált szénhidrogénár és
- kedvező devizaárfolyam változások.

Szíria 2011-es hozzájárulását (75 Mrd Ft) kiszűrve a speciális tételek nélküli EBITDA kis mértékben növekedett 2012-ben.

Az EBITDA-t 15 milliárd forint értékű speciális tétel rontotta, amelynek legnagyobb része az angolai koncessziók pótlólagos fizetési kötelezettségéből illetve az iráni projekt felhagyásából ered (Részletek az 1-es számú mellékletben).

A napi termelési szint csökkenése elsősorban a szíriai „force majeure” miatt...

Az átlagos napi szénhidrogén-termelés csökkent az előző évhez képest, főként a szíriai „force majeure” miatt, miután termelést az országból mindössze annak bejelentéséig, február 26-ig realizáltunk. **Az átlagos napi szénhidrogén-termelés a szíriai hozzájárulás kiszűrése után 115 ezer boe/nap volt,** mely 9%-os csökkenést mutat az előző évhez képest. A visszaesés egyik fő oka a természetes kimerülés és vízbeáramlás miatt alacsonyabb észak-adriai offshore földgáz-termelés, másrészt a C2+ termelés felhagyás következtében visszaesett horvát kondenzátum-termelés. Ezen felül egyes beruházások megvalósítása késett az oroszországi ZMB mezőn és a magyar mezők természetes kimerülése is további negatív hatással volt a termelésre.

... valamint az érett KKE és Orosz mezők kimerülése és a horvát offshore tevékenységet súlytó vízbeáramlások miatt

Nőtt az átlagos realizált szénhidrogénár a nemzetközi termelésen realizált magasabb gázár hatására.

| Szénhidrogén-termelés (ezer boe/nap) | 2011 | 2012 | Vált. % |
|---|--------------|--------------|------------|
| Kőolajtermelés | 46,4 | 42,8 | -8 |
| Magyarország | 12,4 | 12,2 | -1 |
| Horvátország | 9,1 | 8,8 | -3 |
| Oroszország | 18,7 | 17,5 | -6 |
| Szíria | 2,8 | 0,1 | -96 |
| Egyéb | 3,4 | 4,2 | 23 |
| Földgáztermelés | 85,6 | 66,7 | -22 |
| Magyarország | 31,6 | 29,0 | -8 |
| Horvátország | 35,7 | 30,7 | -14 |
| <i>amiből offshore</i> | 21,8 | 15,8 | -28 |
| Szíria | 13,5 | 2,3 | -83 |
| Egyéb | 4,8 | 4,7 | -3 |
| Kondenzátum | 15,4 | 9,0 | -42 |
| Magyarország | 4,8 | 5,1 | 5 |
| Horvátország | 6,0 | 2,5 | -57 |
| Szíria | 4,0 | 0,7 | -82 |
| Egyéb | 0,7 | 0,7 | 0 |
| Átlagos napi szénhidrogén-termelés | 147,4 | 118,5 | -20 |

A termelés-változás legfontosabb tényezői:

- A magyarországi szénhidrogén termelés a mezők természetes kimerülése következtében visszaesett.** 2012-ben befejeztük az algyői termelés optimalizálására irányuló projektet, mely tovább növeli az olaj kihozatali arányt.

Békés megye déli részén intenzív mezőfejlesztést hajtottunk végre, melynek következtében új gázkutakat állítottunk termelésbe, amelyek részben kompenzálják a csökkenő termelést.
- 2012-ben a **horvátországi** termelés napi 8,8 ezer hordó olaj-egyenértékkel (17%) csökkent az előző évhez képest. A csökkenés jelentős részben az offshore gáztermeléshez kapcsolódik (-6,0 ezer hordó olaj-egyenérték/nap, 28%), ahol a csökkenést a következő tényezők eredményezték: a mezők természetes termeléscsökkenése, vizesedés, csökkenő INA termelési részesedés a mezőfelhagyási költségek elszámolásának megkezdése miatt, karbantartási munkálatok az Aiza Laura licenz területen (INAgip), az Izabela mező (EdINA) késedelmes indítása (amely így nem tudta ellensúlyozni a természetes hozamcsökkenést). A szárazföldi kondenzátum-termelés szintén visszaesett, részben a természetes hozamcsökkenés, részben az eltérő prezentációs metodika miatt (2012-től a C2+ nem a kondenzátumban, hanem a szárazföldi gáztermelésben kerül kimutatásra, kapcsolódva a megszűnő etán termelés miatt módosult termelési folyamathoz, másodsorban a földgáztermelés során előállított folyékony halmazállapotú gázok is a gáztermelésben kerülnek bemutatásra). A természetes csökkenés miatt enyhe visszaesés volt tapasztalható az olajtermelésben is.
- Oroszország:**

i.) A MOL-csoport termelése 2012-ben az oroszországi **Zapadno-Malobalik (ZMB) mezőből** átlagosan napi 7,9 ezer boe volt. A központi feldolgozó állomás bővítése megtörtént, vízbesajtoló vezetékek építése és rekonstrukciója kivitelezésre került. A kormányzati szabályozással összhangban, év végére a kísérőgáz hasznosításának aránya meghaladta a 95%-ot.

ii.) A **Matjushkinsky blokk** termelése a 2012-ben átlagosan napi 4,2 ezer boe volumenre növekedett, amely 26 %-os emelkedést jelent az előző évhez képest. Ez főként a Severo-Ledovoye és Kwartovoye mezők mezőfejlesztési munkálatainak következménye. A fúrási program a Severo-Ledovoye mezőn folytatódott, 16 kút került üzembe helyezésre 2012-ben. A Kwartovoye mezőn 2012 áprilisában elkezdődött a fúrási program; összességében 9 termelő kút lefúrása történt meg 2012 év végéig. Egyéb mezőfejlesztési munkák elvégzése mellett a Severo-Ledovoye olajgyűjtő közötti 40 km hosszú olajvezeték építése befejeződött.

iii.) A **Baitugan mező** termelése átlagosan napi 5,5 ezer hordó olaj-egyenértékest tett ki 2012-ben, amely 2011-hez viszonyítva 14%-os növekedésnek felel meg. 2012-ben összesen 34 olajtermelő kút lefúrása és 2 termelő kút vízbesajtolóvá való átképezése történt meg. A vízbesajtoló gerincvezeték építése és egy vízelosztó központ telepítése szintén kivitelezésre került 2012 folyamán.

- **Szíria:**
2011 negyedik negyedétől kezdve a vállalat jelentős nehézségekkel szembesült a rá eső szénhidrogén-termelés utáni követelések szíriai partnerrel szembeni érvényesítésében; 2011 októbere után nem volt jelentős bevétel-realizálás. 2012. február 26-án az INA „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. Ennek következtében több termelés nem került elszámolásra 2012. február 26-át követően. Az INA és a MOL-csoport sem számol Szíriából származó bevétellel, illetve a rá eső termelés-részesedés realizálásával a közeljövőben, a „force major” megszűnéséig. Az INA fenntartja szíriai érdekeltségét, és a „force major” nem jelenti a projekt befejezését.
- **Pakisztánban** 2012 utolsó negyedében egy új termelő kút fúrása (Manzalai-10) elkezdődött és a Manzalai-9 bekötése a Központi Feldolgozó Üzemhez (CPF) pedig befejeződött. A Makori Próbatermelési Létesítmény (EPF) bővítése decemberben befejeződött és a Makori East-2-es kút is ebben a hónapban kezdte meg a gáz és kondenzátum termelést. A Makori Gázfeldolgozó Üzem megvalósítása 2012-ben elkezdődött, átadása 2013 végéig várható. A Karak Blokkban a Halini-1-es kút próbatermelése januárban elindult. Itt a tervek szerint 2013. márciustól az új üzemeknek köszönhetően növelik a kitermelési rátát.

Költségek és ráfordítások

Az Upstream szegmens ráfordításai speciális tételek nélkül 22 Mrd Ft-tal, 501 Mrd Ft-ra nőttek 2012-ben a bázis időszakhoz képest. Az Upstream termelés megfizetett bányajáradéka és az Oroszországban fizetett export vám együttesen 163 Mrd Ft-t tett ki. A 3%-os csökkenés az alacsonyabb termelésnek és az alacsonyabb szabályozott gázárnak köszönhető, azonban ezeket a hatásokat részben ellentételezte a devizaárfolyamok kedvezőtlen változása (forint-dollár). Tovább emelte a ráfordításokat az energia-, anyag-, illetve a vásárolt áruk költségének és a kutatási költségeknek a növekedése. **A szénhidrogén-termelés fajlagos költsége (értékcsökkenési leírás nélkül) éves szinten 7,3 USD/boe volt 2012-ben.**

Kutatási tevékenység 2012-ben

Továbbra is kiemelkedő, 64%-os kutatási találati arány

Intenzív kutatási programunk egyaránt eredményes volt Irak Kurdistáni Régiójában, Kazahsztánban, Pakisztánban és a kelet-közép-európai régióban.

2012 folyamán 25 kutatófúrást végeztünk, amelyből 16 bizonyult sikeresnek. További 13 kút tesztelési fázisban, míg másik öt pedig fúrási fázisban volt az időszak végén. A korábbi évekhez hasonlóan kiemelkedő kutatási találati arányt értünk el, amely 2012-ben elérte a 64%-ot.

A kutató és lehatároló kutak státusza:

| Kutató és lehatároló kutak | Q1 2012 | Q2 2012 | Q3 2012 | Q4 2012 | Státusz | Megjegyzés / Teszteredmény |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|-------------------|---|
| IRAK KURDISTÁNI RÉGIÓ | | | | | | |
| Bijell-3 (Agra-1) | | | | | tesztelt | A fúrás 2012. január 17-én kezdődött, a tervezett mélységet augusztusban érte el (4.980 méter). A tesztelés befejeződött, a kút sikertelennek lett minősítve decemberben. |
| Bakman-1 | | | | | tesztelés alatt | A fúrás 2012. május 7-én kezdődött, a tervezett mélységet (3.930 méter) decemberben érte el. A Bakman-1 kutatófúrás második tesztje során napi 2.616 hordó olaj (32-35° API) és 5,86 millió köbláb gáz (1.070 hordó olajegyenérték) jött a felszínre. |
| Gulak-1 | | | | | tesztelés alatt | A fúrás 2012. július 15-én kezdődött, a teljes mélységet (3.640 méter) novemberben érte el. A Teszt programja befejeződött. A 4. teszt során kevés olaj jött a felszínre, míg a többi teszt negatív volt. A kút felfüggesztésre került. |
| Bijell-7 (Sharf una-1) | | | | | fúrás folyamatban | A fúrás 2012. december 19-én kezdődött. Aktuális mélysége december végén 353 méter volt. |
| Shaikan-4 | | | | | tesztelt | Hétből öt teszt szénhidrogén beáramlást mutatott: A triász kori Kurra Chine formációból 3.010-3.030 méteren napi 5.086 hordó kondenzátum és 7.151 köbláb földgáz beáramlás történt. A jura kori Sargelu formációban 1.370-1.390 valamint 1.450-1.460 méter mélységben olaj- (4.580 hordó/nap) és földgázbeáramlás (1.050 ezer köbláb/nap) volt. |
| Shaikan-5 | | | | | tesztelt | A fúrás 2011. október 28-án kezdődött, és 2012 júniusban fejeződött be 3.745 méteren. A tesztelés napi 3.420 boe nehézolaj beáramlással befejeződött, a kút a jura kori formációból fog termelni. |
| Shaikan-6 | | | | | tesztelt | A fúrás 2011. decemberében kezdődött, a tervezett mélységet 2012 májusában érte el 3.545 méteren. A kút felfüggesztésre került, további értékelésre vár. |
| PAKISZTÁN | | | | | | |
| Makori East-2 | | | | | tesztelt | A fúrás 2011. július 5-én kezdődött, és 2012. március 15-én fejeződött be. A kút a teljes mélységet a Datta formációban érte el 5.216 méteren. 2012. május közepén a kút tesztelését befejeztük. A kút számos tároló rétegből mutatott kőolaj és földgáz beáramlást. A felső Lockhart formáció beáramlása: 5.045 hordó olaj, 23,5 millió köbláb gáz 48/64°-es fűvőkán. Kútfejnyomás 3.949 ppsi. |
| Mami Khel-2 | | | | | tesztelt | A fúrás 2012. június 11-én kezdődött és 2012. augusztus végén fejeződött be. A kút több tároló rétegből mutatott földgáz és kondenzátum beáramlást. A kút tesztelése 2012. október végén fejeződött be. A Központi Feldolgozó üzembe való bekötése folyamatban van. Termelvénye napi 1.854 boe kondenzátum és 39,3 millió köbláb gáz 48/64°-es fűvőkán. Kútfejnyomás 3.379 ppsi. |
| Maramzai-2 | | | | | tesztelt | A fúrás 2012. június 28-án kezdődött és 2012. december 15-én fejeződött be. A Központi Feldolgozó üzembe való bekötése folyamatban van. Termelvénye napi 1.500 boe kondenzátum és 38,4 millió köbláb gáz 48/64°-es fűvőkán. Kútfejnyomás 3.259 ppsi. |
| Manzalai-10 | | | | | fúrás folyamatban | A fúrás 2012. november 2-án kezdődött, a kút tervezett mélysége 3.938 méter. A tesztelés 2013. I. negyedévében várható. |
| ORSZORSZÁG | | | | | | |
| Surgut Ay skaya 1 | | | | | tesztelésre vár | A tesztelés a jura rétegek hidraulikus repesztésével és teszttermeléssel folytatódik. |
| Surgut Atayskaya 2 | | | | | tesztelésre vár | A tesztelés a jura rétegek hidraulikus repesztésével és teszttermeléssel folytatódik. |
| Prikoltogorskay e-127 | | | | | tesztelésre vár | A kút fúrása 2012. április 8-án kezdődött. A tervezett mélységet június 24-én érte el (3.365 méter). A kút szeptember 3-án konzerválták és 2013-ra halasztottuk a további tesztelést |
| Kedrov skoy e-105 | | | | | tesztelés alatt | A kút fúrása 2012. május 17-én kezdődött. A kút fúrás 2.899 méter mélységben fejeződött be 2012 szeptember 20-án. (tervezett mélység 2.960 méter). A tesztelés 2012-végén még folyamatban volt., mivel új perspektivikus rétegek kerültek azonosításra és a fúrást végző alv állalkozó fizetésképtelenné vált. |

| Kutató és lehatároló kutak | Q1 2012 | Q2 2012 | Q3 2012 | Q4 2012 | Státusz | Megjegyzés / Teszteredmény |
|-----------------------------|---------|---------|---------|---------|-------------------|--|
| KAZAHSZTÁN | | | | | | |
| Rhozkovsky U-21 | | | | | tesztelésre vár | Tesztelés 2013. I. félévében várható. |
| Rhozkovsky U-22 | | | | | tesztelésre vár | Tesztelés 2013. I. félévében várható. |
| Rhozkovsky U-23 | | | | | tesztelt | Tesztelés 2012. augusztusában kezdődött és 2012 decemberében felyeződött be. Teszteredmények: 11mm-es fűvókán a Tournasian tárolóból gáz (239,611 m3/nap) és kondenzátum (351 m3/nap), a Bobrikovsky tárolóból gáz (124.562 m3/nap) és könnyű olaj (301 m3/nap). Összesítve: napi ~2.193 boe gáz és napi 3.912 boe kondenzátum |
| Rhozkovsky U-26 | | | | | fúrás folyamatban | A fúrás 2012. október 20-án kezdődött, a kút tervezett mélysége 5.200 méter. December végén az aktuális mélység 3.680 méter volt. A tesztelés 2013. I. negyedévében várható. |
| SK-1 | | | | | fúrás folyamatban | A fúrás 2012. szeptember 21-én kezdődött, a MOL 49%-os részesedét vásárolta a North Karpovsky blokkban 2012 november 15-én. December végén az aktuális mélység 3742 méter volt. A tesztelés 2013. II. negyedévében várható. |
| OMÁN | | | | | | |
| Hawasina-1 | | | | | fúrás folyamatban | A fúrás 2012. december 4-én kezdődött, a kút tervezett mélysége 4.100 méter. December végén az aktuális mélység 159 méter volt. A tesztelés 2013. III. negyedévében várható. |
| MAGYARORSZÁG | | | | | | |
| Komádi-Ny-2 | | | | | tesztelt | Találat. Teszt eredmény: napi 276 boe kőolaj és 38 boe gáz 6 mm-es fűvókán |
| Nagy körös-D-3 | | | | | tesztelt | Találat. Teszt eredmény: napi 202 boe gáz 8 mm-es fűvókán |
| Nagy szénás-ÉK-1 | | | | | tesztelt | Száraz, gáznyomokkal |
| Vízár-S-2 | | | | | tesztelt | Találat. Teszt eredmény: napi 246 boe kőolaj 6 mm-es fűvókán és 391 boe gáz 8 mm-es fűvókán |
| Tiszi-2 | | | | | tesztelt | Teszt eredmény: napi 382 boe gáz 8 mm-es fűvókán |
| Tápióság-1 | | | | | tesztelt | Száraz |
| Gutorfőldé-1 | | | | | tesztelt | Találat. Teszt eredmény: napi 484 boe gáz 9,5 mm-es fűvókán |
| Rádi-1 | | | | | tesztelt | Találat. Teszt eredmény: napi 336 boe gáz 7,5 mm-es fűvókán |
| Bak-D-1 | | | | | tesztelt | Száraz |
| Bak-DNy-1 | | | | | tesztelt | Száraz |
| Zaláta-K-1 | | | | | tesztelt | Száraz, gáznyomokkal |
| Belezná-K-2 | | | | | tesztelt | Feltehetően nem kereskedelmi mennyiségű gáz találat (napi 37 boe 6 mm-es fűvókán) |
| Nagykátán-Ny-1 | | | | | tesztelés alatt | Tesztelés 2013. január 9-én befejeződött. Találat. Napi 1.206 boe olaj 6 mm-es fűvókán. |
| Csévharaszt-2 | | | | | tesztelés alatt | Tesztelés 2013 január 10-én befejeződött. Száraz |
| Beru-4 / nem konvencionális | | | | | tesztelés alatt | A fúrás befejeződött, a rétegrepszés megtörtént, a hosszú próbatermelés folyamatban van. A gáztermelés 16.000 m3/nap (84 boe/nap) szinten stabilizálódott. 2012-es teljes termelése: 7,3m m3, kondenzátum termelés: 678m3. 2012-ben a teljes CH termelése a kútnak 0,06 millió boe volt. |
| Beru-6 / nem konvencionális | | | | | tesztelésre vár | A fúrás befejeződött, a konvencionális tesztelés befejeződött. Hidraulikus rétegrepszésre vár. |
| SZÍRIA | | | | | | |
| Mudawara 3 | | | | | tesztelésre vár | A kút fúrása 2010. IV. negyedévében befejeződött, a tesztelést a "force major" bejelentés miatt elhalasztottuk. |
| HORVÁTORSZÁG | | | | | | |
| Hrastilnica-3 | | | | | tesztelt | A fúrás 2012. I. negyedévében megtörtént. A teszt 2012. III. negyedévében befejeződött. A tesztadatok nagyjából napi 1.450 hordónyi kőolaj-kitermelést mutattak (Qo=kb. 400m3/nap). |
| Đeletovci-1 Zapad | | | | | tesztelt | 2012. I. negyedévében, márciusban kezdődött a fúrás, mely 2012. II. negyedévében, áprilisban befejeződött. A III. negyedévében sor került tesztelésre. A tesztadatok nagyjából napi 600 hordónyi kőolaj-kitermelést mutattak. (Teljes elért eredmény: Qo= 391,7 m3; Qw= 3,74 m3 108,5 tesztóra során). |
| Antunovac-1 | | | | | sikertelen | 2012. IV. negyedévében a fúrás megtörtént. Szénhidrogén nyomok nem voltak a fúrás nyomán. Tesztelés nem történt. |
| EGYIPTOM | | | | | | |
| Rawda SE-1 | | | | | sikertelen | A kút a II. negyedévében került fúrásra. Nem tesztelt. Sikertelen. Nem mutatott szénhidrogén nyomokat a fúrás folyamán ezért a kutat betömötték, és felhagyásra került. |
| Sidra-2 | | | | | tesztelt | A kút a III. negyedévében került fúrásra és tesztelésre. A tesztek olajbeáramlást mutattak a Lower Abu Roash „G” Member formációból. A teszteredmények: 1.245 boe/nap 24 óra alatt; WC 1,2%; API 39,5. |

| | | |
|-------|-------|---------------------------------|
| fúrás | teszt | fúrás és teszt egy negyedévében |
|-------|-------|---------------------------------|

Kutatási tevékenységünk fő eredményei:

- **Irak Kurdisztáni Régió:**
 - Az Akri-Bijeel blokkban 2012-ben lezárt fúrás a második találatunkat eredményezte, amely 2013 elején került bejelentésre, közepes sűrűségű olaj került a felszínre a Bakrman-1 kútból. A Gulak-1 kutatófúrás teszt programja befejeződött, mivel a kútból csak minimális olaj jött a felszínre, az felfüggesztésre kerül. A Bijell mezőlehatárolási munkák részeként jelenleg is tart a felszíni létesítmények építése és a Bijell-1 próbatermeltetésének előkészítése. A Bijell-1 lehatárolási program keretében a Bijell-3 lehatároló kútból -

amely a tervezett mezőlehatárolási program geológiai szempontból leginkább kockázatos eleme volt - a kúteszt során mérhető mennyiségű szénhidrogén nem került a felszínre, ezért a kút várhatóan felhagyásra kerül. Széleskörű mezőlehatárolási programunk, a Bijell-7 lehatároló kút megfúrásával, tovább folytatódott.

- A Shaikan blokkban mezőlehatárolási és -fejlesztési program zajlott, és a mezőlehatárolási tevékenység a Shaikan-6 kút tesztelésével lezárult. Annak érdekében, hogy legfőbb célunkat, a termelés nagymértékű növelését elérjük, megkezdtük a Shaikan termelő üzem részegységeinek összeállítását.

- **Kazahsztán:**

- A Fedorovskoye blokkban az U-23 kút lehatároló munkálatai sikerrel zárultak, a kútban több rezervoárban gázt és kondenzátumot találtunk. Az U-26 lehatároló kút fúrása októberben vette kezdetét.

- A Fedorovskoye blokk szomszédságában elhelyezkedő Észak-Karposkiy blokkban 49%-os tulajdonrész megszerzésére irányuló akvizíciónk novemberben került lezárásra. Az első kutatófúrás (SK-1) 2012 harmadik negyedében kezdődött, és év végén még folyamatban volt.

- **Pakisztánban** a Mami Khel-2 és a Maramzai-2 kutak tesztje sikeres volt, azok gáz és kondenzátum kitermelésével üzembe álltak. Mindkét kút összeköttetésben van a termelő üzemmel. A mezőfejlesztési munkák részeként üzembe helyeztünk egy új termelő kutat, egy további kút pedig bekötésre került a központi feldolgozóüzemhez.

- **A kelet-közép-európai kutatási tevékenységünk legkiemelkedőbb eredménye az aggregált 5.000 hordó olaj-egyenérték/nap találat** 2012 folyamán, amely 7 magyar és 2 horvát kút termelésének összessége.

2012. folyamán elnyert licenzek

Azt követően, hogy a MOL 2011-ben kutatási koncessziót nyert az Omán 66 blokkban, 2012 szeptemberében kutatási és termelés-megosztási szerződés írtunk alá az ománi kormánnyal. Az aláírt szerződés értelmében a MOL megkezdheti kutatási programjának végrehajtását a blokkban, amely a későbbi fúrásokat előkészítő szeizmikus információk gyűjtésével veszi kezdetét.

Oroszországban a Yerilinskiy blokkot a MOL 100%-os leányvállalata, a BaiTex LLC 2012 júliusában vásárolta meg, egy aukció keretében. A Yerilinskiy blokk a Baitugan termelő blokk közelében helyezkedik el. A két blokk között működési szinergiák kiaknázására lesz lehetőség, mivel a Baitugan blokk felszíni létesítményei képesek kezelni a Yerilinskiy blokk jövőbeli termelését is. Első lépésként kutatási kötelezettségvállalásunknak megfelelően szeizmikus adatokat gyűjtünk.

A MOL kelet-közép-európai kutatási-termelési tevékenységét kiterjesztendő pályázta meg és nyerte el egy konzorcium résztvevőjeként a romániai Ex-6 blokk koncesszióját. A kutatási tevékenység 3D szeizmikus mérésekkel veszi majd kezdetét. 2013 januárjában a MOL részesedése 100%-ra nőtt az Ex-6 blokkban.

**647 millió hordó olaj-
egyenérték SPE 2P alapon**

A 2012-es év kitermelésének hatására a MOL-csoport SPE 2P alapú szénhidrogén készlete az év végére 647 millió hordó olaj-egyenértékre csökkent.

| SPE 2P készletek, millió boe | 2012 |
|-------------------------------------|--------------|
| Magyarország | 159,0 |
| Horvátország | 221,6 |
| Oroszország | 176,2 |
| Szíria | 35,8 |
| Kazahsztán | 36,7 |
| Egyéb | 17,7 |
| Összesen | 647,0 |

Változások a szabályozói környezetben

**Módosult a magyar
bányajáradék-rendszer a
hatóságilag szabályozott árú
földgáz vonatkozásában**

A magyar bányajáradék-rendszert szabályozó Bányatörvény 2011. január 1-jei és 2012. augusztus 1-jei hatállyal megváltozott. A bányajáradék kompenzáció rendszere bevezetésre került, azzal összhangban, hogy 2010 decemberétől gázszabályozást vezettek be Magyarországon az egyetemes szolgáltatás keretében földgáz vételező felhasználók körére. A szabályozott ár maximum az 1998 előtt termelésbe állított mezők termelési volumenére vonatkozik.

2012-ben a Magyarországon kitermelt kőolaj és földgáz alapján a MOL a kőolaj és földgáz kitermeléséből származó árbevételének 33%-át fizette be bányajáradékként a Magyar Állam felé. A 1998 után termelésbe állított mezőkön kitermelt földgáz (nem inert) és kőolaj után fizetendő bányajáradék átlagos kulcsa 18% volt (ide nem értve a növelt hatékonyságú eljárásokkal kitermelt mennyiségeket, melyek az olaj kitermelés 18%-át képviselték és melyekre nem kell bányajáradékot fizetni Magyarországon).

**Változások a bányajáradék
szabályozásban
Oroszországban...**

Oroszországban a bányajáradék és az exportvám az urali olaj átlagos (rotterdami és mediterrán) jegyzésárától és a rubel/dollár keresztárfolyamtól függ, és az adótörvényekben rögzített képletek alapján számítandó. A bányajáradék mértékét az adóhatóság havonta hivatalos közleményben teszi közzé. A 2012. december 31-én érvényes bányajáradék 22,3 USD/bbl, a 2012-es átlagos Ural jegyzésáron alapuló éves átlagos bányajáradék pedig 20,5% volt. A 2012. december 31-én érvényes exportvám 55,5 USD/bbl, az éves átlagos Ural jegyzésáron számított éves átlagos exportvám pedig 50,9% volt. Kedvező szabályozói változás, hogy 2011 októberétől a képletben szereplő legmagasabb küszöbhez tartozó exportvám koefficiense 65%-ról 60%-ra csökkent. A bányajáradék ráta 6,4 %-kal nőtt az előző évhez képest, amely 2011-re 419 rubelt jelentett tonnánként, 2012-re pedig 446 rubel volt tonnára vetítve.

**... a horvát bányajáradék
szabályozásban nem volt
további változás 2012-ben**

A szabályozás alapján 2011 első negyedében a bányajáradék mértéke 3,6% volt. 2011 áprilisában azonban ismét módosult a bányatörvény, és a bányajáradék mértéke azonnali hatállyal 5%-ra nőtt. 2012-ben nem történt további változás.

Upstream kilátások

Az Upstream üzletág a csoport erős növekedésének pillére

A MOL upstream portfóliója középtávú növekedést megalapozó kutatási projektekből és stabil működési cash-flow-t biztosító mezőkből áll. Erre az eszközállományra és a meglévő iparági tudásbázisra építve a MOL-csoport az alábbi tevékenységekre helyezi a fő hangsúlyt a jövőben:

- 1,6 milliárd olaj-egyenérték prognosztikus földtani vagyon tesztelése a következő években kurdisztáni (725 millió hordó olaj-egyenérték) és kazahsztáni (135 millió hordó olaj-egyenérték) fókusszal.
- Hosszútávon Irak Kurdisztáni Régiójában zajló termelés lesz a növekedés fő katalizátora. 3 találatot követően a korai termelés már 2013-ban megindul.
- Aktív portfólió menedzsment megvalósításával tervezzük elérni az upstream eszközeink megújítását, kiaknázva a feltárt potenciál nyújtotta lehetőségeket.

Termelés megindítása Irak Kurdisztáni Régiójában

Irak Kurdisztáni Régiójában munkaprogramunk célja az első hordók kitermelése és a készletnövelés elérése 2013 és 2014 folyamán.

A második Akri-Bijeel találatot követően tovább folytatódik a munka a blokkban. A program része a felszíni infrastruktúra fejlesztése, a korai termelés biztosításának érdekében, a Bakrman-1 kút tesztelésének lezárása, a Bijell lehatárolási munkák folytatása 5 kút fúrásával és 3D szeizmikai vizsgálatok elvégzése.

A Shaikan blokk termelésének növelése a következő termelő üzem felépítésével valósul meg. Az első termelő üzem megindítását követően, 2013 közepéig elindul a második termelő üzem is, így a teljes termelési kapacitás 40.000 hordó olaj-egyenérték/nap lesz.

Termelésnövekedési potenciálközéptávon Kazahsztánban

A kazahsztáni értékteremtés fokozására a Fedorovsky blokkban mezőlehatárolási és -fejlesztési tevékenység zajlik. A termelés kezdete a jelenlegi tervek szerint 2015-ben várható. A blokkban 3 kút megfúrására és 5 lehatároló kút tesztelésére törekszünk.

Az Észak-Karpovsky blokkban - amely hasonlóságot mutat a közelben elhelyezkedő Fedorkovsky blokkal - 120 millió hordó olaj-egyenérték prognosztikus földtani vagyont vizsgálunk 2013-ban az SK-1 és SK-2 kutak tesztelésével 2014 első félévéig.

...hosszú távon Oroszországon

Fenntartjuk Oroszországra vonatkozó hosszú távú növekedési előrejelzésünket, de kutatási stratégiánk finomhangolásra került. Ennek eredményeként magasabb hozammal kecsegtető, középtávú projektekre fókuszálunk, amely a termelés ütemének a korábban vártnál későbbi felfutását eredményezi, ám továbbra is 40 ezer hordó olaj-egyenérték/nap csúcstermelést céloz. A kutatási tevékenység nagyobb hangsúlyt kap a Matjushkinsky blokkban. A Baitugan termelés növekedése várható, mivel 40 termelő és besajtoló kút fúrását tervezzük.

Pakisztán: növekvő termelés, javuló profitabilitás az olajtermelés növelésével

A pakisztáni Tal blokkban mezőfejlesztést hajtunk végre további felszíni létesítmények üzembe helyezésével (a Makori gázüzem átadását 2013 végére tervezzük). A felszíni létesítmények így kezelni tudják majd a megnövekedett termelést. Profitabilitásunk növekszik majd, mivel emelkedik az olajkihozatal aránya a gázhoz képest. A Halini találat közelében, a Karak blokkban, szeizmikai vizsgálatot végzünk, további potenciál kiaknázását célozva.

Erőfeszítésink eredménye lehet, hogy 2013 folyamán készletnövekedés várható Pakisztánban.

**Kelet-Közép-Európa:
kihozatali arány
maximalizálása**

A kelet-közép-európai régióban a korábbi évekhez hasonlóan a kihazatali arány maximalizálására és a természetes termelés-visszaesés csökkentésére törekszünk. Horvátországban olajtermelés fokozására irányuló projektek megvalósítását célozzuk, további kutakat fúrunk termelő olaj- és gázmezőinken, és tovább folytatjuk szárazföldi fúrési kampányunkat. Több éves szünet után megfúrásra kerül két új tengeri kút is. Magyarországon 8 új konvencionális kutatófúrás várható, ezen felül hatékonyságnövelő projekteket tartalmazó mezőfejlesztések várhatóak, és elindítjuk az alacsony fűtőértékű gáz kitermelésére alkalmas mezők termelését is. A romániai kutatás-termelési tevékenység 3D mérések elvégzésével indul meg.

**Jelentős termelési
növekedés középtávon**

2013-ban megvalósítandó munkaprogramunk megfelelő alapot teremt majd stratégiai célunk eléréséhez: termelésünket a jelenlegi 110 ezer hordó olaj-egyenérték/nap szintről, stabil profitabilitás mellett 2017-2020-ig 170-180 ezer hordó olaj-egyenérték/nap szintre emeljük. A megcélzott hosszú távú készlet-pótlási arányt, a korábbi években elért eredményekhez hasonlóan, 100% körüli szinten kívánjuk tartani a következő három év során is.

DOWNSTREAM ÜZLETÁGI ÖSSZEFOGLALÓ

FŐ ÜZENETEK

A továbbra is kihívásokkal teli külső környezet ellenére...

- A MOL-csoport újrabeszerzési árakkal becsült „tiszta” EBITDA-ja túlszárnyalta az előző évi eredmény kétszeresét.
- ...két legnagyobb finomítónk relatíve jól teljesített, igazolva komplex eszközeink erősségét.
- Célunk, hogy az „Új Downstream Program” eredményei lehetővé tegyék, hogy Európa élvonalában maradjunk működési hatékonyság és az üzletág profitabilitása tekintetében. A teljes program 500-550 millió dollár hatékonyságjavulást céloz meg 2014-ig...
- ... a program megvalósítása folyamatban van: 150 millió dollár javulást már 2012-ben elértünk.
- A MOL csoportszinten optimalizálja eszközeit, szelektív organikus növekedési projekteket hajt végre és átalakítja kevésbé hatékony eszközeit.

A 2012-es év bemutatása

**Az európai olajipari
környezet kihívásokkal teli
maradt...**

2012 évben a Downstream makrogazdasági környezetet magas nyersolajár, a könnyű és nehéz kőolaj közötti csökkenő árkülönbség, az ingadozó finomítói és a nyomott petrolkémiai árak, az alacsony keresleti szint, valamint a folyamatosan növekvő energia és működési költségek határozták meg.

**...a 2012-ben bekövetkezett
átmeneti javulás ellenére**

2012 közepén egyszeri tényezők, az alacsony készlet szintek és a szűk termékkínálat hatására ideiglenesen növekedtek a finomítói árak, ugyanakkor 2012 utolsó negyedében a nagyobb üzemek visszaálltak teljes kapacitású termelésre, ami a globális árak rekordméretű, 2011-es

mélypontokra való visszaeséséhez vezetett. Ennek oka a globális piacokon tapasztalható állandósult kapacitásfölösleg volt. Az integrált petrokémiai marginra szintén a termék túlkínálat gyakorol igen negatív hatást.

| | 2011 | 2012 | Vált. % |
|--|-------|-------|---------|
| Brent dated (USD/bbl) | 111,3 | 111,7 | 0 |
| Brent Ural árrés (USD/bbl) | 1,67 | 1,09 | -35 |
| Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) | 143 | 192 | 34 |
| Crack spread – gázolaj 10 ppm (USD/t) | 117 | 135 | 15 |
| Crack spread – vegyipari benzin (USD/t) | 64 | 65 | 2 |
| Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t) | -238 | -220 | 8 |
| Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/bbl) | 6,9 | 12,8 | 86 |
| Crack spread – gázolaj 10 ppm(USD/bbl) | 17,4 | 19,9 | 14 |
| Crack spread – vegyipari benzin (USD/bbl) | -9,6 | -9,5 | 1 |
| Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/bbl) | -15,9 | -13,0 | 18 |
| Integrált petrokémiai árrés (EUR/t) | 279 | 262 | -6 |

Új Downstream Program célkitűzésének 30%-át már 2012-ben elértük....

A kihívásokkal teli üzleti környezetre a Downstream válasza egy csoportszintű program elindítása volt, melynek elsődleges célja, hogy javítsa az üzletág nyereségességét az értéklánc minden elemén keresztül, és 500-550 millió dollár EBITDA növekedést érjen el 2014-ig a 2011-es évi hasonló bázishoz képest. A program 2012-ben 150 millió USD megtakarítást eredményezett, ami teljes mértékben megfelel a várakozásainknak, sőt kissé meg is haladja azokat. A legjövödelmezőbb kezdeményezések értékláncunk különböző kiemelt elemeit érintették:

- Energiagazdálkodás: hozzávetőlegesen 20 millió dollár költségcsökkenést eredményeztek az energiahatékonysági és működés optimalizáló akciók, emellett további profitjavulást realizáltunk az újratárgyalt gáz, elektromos áram és gőz beszerzési szerződéseken.
- Szénhidrogén-veszteségcsökkentés: veszteségcsökkentő akciókat indítottunk el mind az 5 finomítónkban, a logisztikai és a kiskereskedelmi hálózatunkban. A fent említett akciók teljes hatása 2012-ben meghaladta a 10 millió dollárt.
- Finomítói és petrokémiai margin-bevételek: a monomer, polimer és üzemanyag értékesítés területén elvégzett portfólió felülvizsgálat és optimalizálás 50 millió dolláros bevétel növekedést eredményezett.

A hatékonyságjavító intézkedések által elért pozitív hatásokat ugyanakkor részben ellensúlyozták az üzleti környezetben tapasztalható, korábban említett negatív hatások.

Feldolgozás és Kereskedelem szegmens hozzájárulásával javuló Downstream eredmény...

2012-ben a Downstream üzletág EBITDA-ja speciális tételek nélkül 169 Mrd Ft volt, amely több, mint 40%-os javulás az előző évhez képest. Jelentősen nőtt a Feldolgozás és Kereskedelem szegmens eredményhozzájárulása, ugyanakkor a Petrokémia szegmens veszteséget termelt. **A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja megduplázódott**, annak ellenére, hogy a tárgyévben a bázis időszaknál nagyobb mértékű karbantartási munkákat hajtottunk végre.

Az üzleti eredményt pozitívan befolyásolta:

- (1) a motorüzemanyagok magasabb átlagos termék marzs szintje, különösen a benzin esetében, (2) belső hatékonyságjavítási intézkedések az Új Downstream Program részeként (nagyjából 150 millió dollár pozitív hatás), (3) a javuló termékkihozatal, valamint (4) a dollárhoz mért gyengébb forint árfolyam,

melyek hatását a következő negatív tényezők tompították:

- (1) a könnyű és nehéz kőolaj közötti csökkenő árkülönbség (összességében 20 Mrd Ft negatív hatás), (2) jelentős visszaesés a régiós termék-keresletben, a gyenge gazdasági környezet és a tartósan magas üzemanyagárak következményeként, (3) a növekvő energiaárak (kb. 20 Mrd Ft negatív hatás), illetve (4) a jelentősebb karbantartási munkák és (5) nem tervezett százalombattai és pozsonyi finomítói leállások miatti alacsonyabb termelési és értékesítési volumenek.

| Újrbeszerzési árakkal becsült 'tisza' EBITDA – Feldolgozás és Keresk. ^{3,4} | 2011 | 2012 | Vált. % |
|---|-------------|--------------|------------|
| MOL-csoport | 81,5 | 167,6 | 106 |
| MOL eredmény INA hozzájárulás nélkül | 135,3 | 187,0 | 38 |
| INA | -53,8 | -19,4 | 64 |

^{3,4} A megjegyzéseket és speciális tételeket az 1. és 2. számú melléklet tartalmazza

| Újrbeszerzési árakkal becsült 'tisza' üzleti eredmény – Feldolgozás és Keresk. ^{3,4} | 2011 | 2012 | Vált. % |
|--|--------------|-------------|-------------|
| MOL-csoport | -19,9 | 54,8 | n.a. |
| MOL eredmény INA hozzájárulás nélkül | 51,6 | 101,9 | 97 |
| INA | -71,5 | -47,1 | 34 |

^{3,4} A megjegyzéseket és speciális tételeket az 1. és 2. számú melléklet tartalmazza

Az INA hozzájárulását kiszűrve az újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA eredmény 38%-kal nőtt. Bár a termék marzs környezet némileg javult a nyomott régiós termék kereslet és az előző évinél hosszabb leállási időszak eredményeképpen, éves összehasonlításban 1 millió tonnával csökkent a termék-értékesítés. Az INA újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA-ja jelentős mértékben javult, de továbbra is veszteséges. A javulás egyik oka, hogy a Rijekai Finomító hatékonyabb nyersanyag-kiválasztása, a finomító zavartalan működése, illetve az új hidrokrakk üzem magasabb VGO bedolgozása miatt 6%-kal javult a “fehér termékek” finomítói kihozatala. A Sisaki Finomító kereslethez-igazított működése is pozitívan járult hozzá az eredményhez. A beszerzett energia magasabb mennyisége és ára viszont eredményrontó hatású volt.

| Kőolaj-feldolgozási adatok (kt) | 2011 | 2012 | Vált % |
|--------------------------------------|---------------|---------------|-----------|
| Saját termelésű kőolaj | 1.027 | 1.117 | 9 |
| Import kőolaj | 17.168 | 15.597 | -9 |
| Kondenzátum | 276 | 275 | 0 |
| Egyéb alapanyag | 3.331 | 3.248 | -2 |
| Teljes feldolgozott mennyiség | 21.802 | 20.237 | -7 |
| Vásárolt és értékesített termékek | 1.193 | 955 | -20 |

... míg a Petrolkémiai
üzletágban tovább nőttek a
veszteségek

A Petrolkémiai üzletág eredmény hozzájárulása jelentősen romlott 2012-ben, a szegmens speciális tételek nélküli üzleti vesztesége elérte a 30 Mrd

Ft-ot. Az integrált petrokkémiai margin további csökkenése mellett (éves szinten 6%-kal, 262 EUR/tonnára esett), a magas energiaárak, a polimer termékek iránti alacsony kereslet és az üzemi nagyleállás is negatívan hatottak a működési eredményre.

Csökkenett a teljes értékesített mennyiség...

| Külső kőolaj- és petrokkémiai termék-értékesítés termékenként (kt) | 2011 | 2012 | Vált % |
|--|---------------|---------------|------------|
| Kőolajtermékek | 19.011 | 17.781 | -6 |
| Motorbenzin | 4.211 | 4.036 | -4 |
| Gázolaj | 9.392 | 9.065 | -3 |
| Fűtőolaj | 740 | 332 | -55 |
| Bitumen | 1.275 | 1.015 | -20 |
| Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés | 3.507 | 3.375 | -4 |
| Motorbenzin | 1.183 | 1.099 | -7 |
| Gáz- és tüzelőolajok | 2.231 | 2.186 | -2 |
| Petrokkémiai termékértékesítés | 1.504 | 1.229 | -18 |
| Olefin termékek | 341 | 318 | -7 |
| Polimer termékek | 1.163 | 911 | -22 |
| Teljes kőolaj- és petrokkémiai termék értékesítés | 20.515 | 19.010 | -7 |

A motorüzemanyag fogyasztás tovább csökkent a kelet-közép-európai régióban a romló gazdasági kilátások miatt, mely elsősorban a dízel értékesítésre hatott negatívan, valamint a magas üzemanyag árak miatt, amely elsősorban a benzin termékek keresletére gyakorolt negatív hatást.

| A régiós motor üzemanyag kereslet változása 2012. év/2011. év (%) | Teljes piac* | | | MOL-értékesítés** | | |
|--|--------------|--------------|--------------|-------------------|--------------|--------------|
| | Benzin | Dízel | Motor-üzema. | Benzin | Dízel | Motor-üzema. |
| Magyarország | -8,0% | -6,1% | -6,7% | -7,7% | -7,3% | -7,4% |
| Szlovákia | -0,9% | -3,6% | -2,9% | -2,4% | 1,0% | 0,0% |
| Horvátország | -7,2% | -5,5% | -6,0% | -2,0% | 4,7% | 2,6% |
| Egyéb | -4,9% | -4,2% | -4,4% | -8,5% | -0,9% | -3,0% |
| KKE 10 ország | -5,2% | -4,4% | -4,6% | -6,6% | -2,0% | -3,4% |

* MOL becslés

** Saját termelésű anyagok és külső forrásból beszerzett áruk értékesítése.

... a motorüzemanyag értékesítés terén jobban teljesített a Csoport a piaci átlagnál

A teljes kőolaj- és petrokkémiai termék-értékesítésünk 7%-kal csökkent éves összevetésben, részben a nyomott piaci keresletnek köszönhetően. Ugyanakkor a motorüzemanyag értékesítés terén jobban teljesített a Csoport a piaci átlagnál. A nagykereskedelem terén kifejtett folyamatos erőfeszítéseink eredményeként Horvátországban képesek voltunk növelni az értékesített mennyiséget. Régiós szinten teljes dízel értékesítésünk csak kis mértékben csökkent. Ehhez az eredményhez hozzájárult javuló termékkihozatalunk is, **majdnem változatlan dízel értékesítés mellett éves szinten jelentős mértékben csökkenteni tudtuk a veszteség-termelő "fekete termékek" értékesítését (-20%).**

Csökkenő kiskereskedelmi értékesítés összhangban az alacsonyabb piaci kereslettel

A kiskereskedelmi értékesítés teljes mennyisége (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést), 4%-kal volt alacsonyabb, amely összhangban van az alacsonyabb piaci kereslettel.

| Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt) | 2011 | 2012 | Vált. % |
|---|--------------|--------------|-----------|
| Magyarország | 804 | 767 | -5 |
| Szlovákia | 452 | 424 | -6 |
| Horvátország | 1.226 | 1.134 | -8 |
| Románia | 451 | 469 | 4 |
| Egyéb | 574 | 581 | 1 |
| Összesen | 3.507 | 3.375 | -4 |

Magyarországon, Szlovákiában és Horvátországban is csökkent a kiskereskedelmi értékesítés a gazdasági válság és a tartósan magas üzemanyag árszint következtében. Piaci részesedésünket ugyanakkor sikerült megtartani a főbb országokban.

Romániában intenzív reklámtevékenységünknek és hálózatunk növekedésének köszönhetően növekedett üzemanyag értékesítésünk és piaci részesedésünk meghaladta a 12%-ot.

Sikeres lépések a Kiskereskedelmi stratégia megvalósítása érdekében

2012 október 1-jétől a MOL-csoport részévé vált a cseh Pap Oil kiskereskedelmi hálózat (125 üzemanyag-töltőállomás). Az INA-csoportban folytatódott a kiskereskedelmi hálózat hatékonyságjavító programja.

Downstream kilátások

Új Downstream Program: az eredmény javulás nagy része 2013-ban esedékes

A kihívásokkal teli Downstream üzleti környezetre adott válaszként a MOL Csoport 2012-ben elindította csoportszintű hatékonyságjavító programját, az „Új Downstream Programot”, mely a 2011-es hasonló bázishoz képest 500-550 millió dolláros EBITDA javulást céloz meg 2014-re. Downstream üzletágon belül a fő hangsúly továbbra is a program folytatásán és a célszámok teljesítésén lesz. A hatékonyság javulás nagy részének, 400 millió dollárnak a 2013-as év végéig kell realizálódni.

Hatékonyság javulás megfelelő költséggazdálkodással (70%)...

A program elsődleges célja a költségcsökkentés, mely a megcélzott eredményjavulás 70%-át teszi ki. A programban foglalt akciók a legfontosabb költség tényezőket célozzák meg, mint például az energiafelhasználás, karbantartási költségek, szervezeti költségek és a szénhidrogén veszteség, melyek együttesen az eredménypotenciál több mint 50%-át jelentik.

A program keretében az energia költség 2014-re jelentősen csökkenni fog a hatékonyabb energia felhasználásnak és elosztásnak, a növekvő működési rugalmasságnak, az energiaforrások diverzifikálásának, valamint az elérendő kedvezőbb ellátási feltételeknek és áraknak köszönhetően.

A karbantartási költségek teljes értékláncunk mentén felülvizsgálatra kerültek, melynek eredményeként a komplex karbantartási költség (CMS) mutatónk 2014-re 20%-al csökkenni fog.

Meglévő eszközeink további optimalizálása, a korszerű szénhidrogén-veszteség menedzsment, az üzleti folyamatok felülvizsgálata és a szervezeti felépítés racionalizálása szintén a kiemelt költségcsökkentő akciók között szerepelnek.

...és bevételnöveléssel (30%)

A legdinamikusabban növekedő piacainkon, Szerbiában és Romániában egymással párhuzamosan növeljük nagykereskedelmi, kiskereskedelmi és logisztikai jelenlétünket. Új kezdeményezéseket indítottunk az LPG, kenőolajok és üzemanyagkártyák értékesítésének növelésére és helyi piacellátási koncepciót valósítunk meg a profit maximalizálásának érdekében.

Szelektív beruházások a megszerzett piacok erősítése érdekében

A petrokémiai termék portfóliónkat felülvizsgáltuk és új értékesítési koncepciót dolgoztunk ki a monomer és polimer eladások erősítésére. A termelésünk rugalmasságának és piaci lehetőségeinknek kihasználásával jelentős bevétel növekedést céloztunk meg ezen termékvonalak esetében.

Az Új Downstream Program kis és közepes méretű projektjei mellett a MOL csoport Downstream divíziója elkötelezett amellett, hogy stratégiai beruházásokat valósítson meg a régióban. 2012-ben két projekt megvalósítása kezdődött meg a petrokémiai ágazatban: egy butadién üzem építése Tiszaújvárosban azzal a stratégiai céllal, hogy 2015-től növeljük az olefin feldolgozás melléktermékeinek értékteremtő képességét, és egy új LDPE üzem építése Pozsonyban, mely három elavult, nem optimális méretgazdaságosságú üzemet fog helyettesíteni 2015-től, ezáltal tovább fogja erősíteni a finomítás-petrokémia integráció eredménytermelő képességét.

Szintén elkötelezettek vagyunk a kelet-közép-európai kiskereskedelmi hálózatunk további fejlesztése mellett, különös tekintettel Romániára, Szerbiára és Csehországra, ami által további megnyert piacokat biztosíthatunk finomítóink számára. A túlkínálattal küzdő benzinpiacon különösen fontos ez a biztos értékesítési csatorna, ráadásul az elérhető magasabb árak hozzájárulnak a divízió jövedelmezőségének javításához.

Horvátországi Downstream fejlesztése

Eszközeink rugalmas működtetése és a rövidtávú hatékonyságjavító akciók a horvátországi Downstream profitabilitásának és integrációjának javulását célozzák. A logisztika, finomítás, kenőanyag és kiskereskedelmi szegmenseknél megvalósuló modernizációs programmal és hatékonyságjavító akciókkal az INA jelentős mértékben hozzájárul a MOL csoport Új Downstream Programjának eredményéhez.

Középtávon egy maradékfeldolgozási projektet tervezünk indítani a Rijekai Finomítóban a fehértermék kihozatal növelése érdekében. A végső beruházási döntés az előzetes műszaki tervek elkészülte után várható.

GÁZ MIDSTREAM ÜZLETÁG BEMUTATÁSA

A szegmens eredménye éves szinten csökkent, mivel az FGSZ és az MMBF pozitív hozzájárulását (mely elsősorban a magasabb a jelentősebb nemzetközi szállítási és kereskedelmi tárolási tevékenységnek köszönhető) ellensúlyozta a horvát gázkereskedelmi üzlet növekvő vesztesége (Prirodni Plin).

FGSZ Zrt.

ITO engedély – az elsők között

Összhangban az Európai Unió gázpiaci szabályozásával (2009/73/EK rendelet) Magyarországon is meg kellett valósítani a földgázszállítási tevékenységek teljes leválasztását a vertikálisan integrált anyavállalatról. Az FGSZ megtette a szükséges intézkedéseket, hogy az új modell keretei között is felkészülten folytathassa rendszerirányítási és gázszállítási tevékenységét, így 2012-ben az elsők között kapta meg az ITO (Független Szállítórendszer Üzemeltető) engedélyt.

Stabil üzleti eredmény hozzájárulás

Az FGSZ üzleti tevékenységének eredménye 2012. évben a magasabb bevételekkel összhangban alakult: a magasabb árbevételek fedezetet nyújtottak a kiadások növekedésére.

8%-kal nőtt a hazai szállításból származó árbevétel a tarifabefagyasztás feloldása után

A hazai szállítás realizált árbevétele 79,8 Mrd Ft volt, ami 8%-kal haladta meg a bázis időszaki értéket annak következtében, hogy jelentős napi és havi többlet kapacitások kerültek lekötésre, illetve a bázis időszaki árbevételek a tarifabefagyasztás hatására alacsonyabbak voltak, melynek negatív hatása 2012-ben már nem érvényesült.

A tranzitszállítás árbevétele kis mértékben növekedett a kedvező devizaárfolyamok hatására

A tranzit földgázzal szállítás árbevétele 9%-kal növekedett a bázisidőszaki értékhez képest, elsősorban a déli, Szerbia és Bosznia-Hercegovina felé irányú tranzitszállítás hatására. Bár a szállított földgáz mennyisége 6%-kal alacsonyabb volt 2011-hez képest, a devizaárfolyamok alakulása ellensúlyozta a csökkenő volumen kedvezőtlen hatását.

A magasabb földgázárak és az elszámolt magasabb értékcsökkenés növelték a költségeket

A működési költségek 13%-kal voltak magasabbak a bázisértéknél, elsősorban a szállítási rendszer földgáz felhasználásának és a földgáz árának növekedése, valamint a 2011. évben üzembe helyezett beruházások miatt 2012-ben elszámolt magasabb értékcsökkenés együttes hatása következtében.

Változások a szabályozói környezetben

Földgázzal szállítás: a szabályozott szállítási tarifák változásai

2010. december 4-től kettős tarifarendszer került bevezetésre. Ennek keretében 2012. évre, az egyetemes szolgáltatásra jogosult fogyasztói körre 4,5%-os eszközalapú megtérülés alapján számították ki a szállítási tarifákat, míg a többi, a verseny piacon vásároló fogyasztók vonatkozásában, maradt a 8,78%-os, eszközalapú megtérülés számítás.

A Magyar Energia Hivatal által meghirdetett, szállítási tarifák számításához használt, egyetemes szolgáltatásra jogosultak arányát figyelembe vevő földgázzal szállító rendszer súlyozott átlaghozama 6,5% körül alakult 2012-ben. Az ESZ arányok 2012. II. félévi kedvezőtlen irányú változásának hatását a meghozott takarékosági és bevétel növelési intézkedések kompenzálták.

2013. január 1-jétől az egyetemes szolgáltatásra jogosult fogyasztói körre 4,5% helyett 2,28%-os eszközalapú megtérülés alapján számítják ki a szállítási tarifákat, míg a többi, a verseny piacon vásároló fogyasztók vonatkozásában az arány változatlan maradt. Így a földgázzal szállító rendszer súlyozott átlag hozama 5,5%-ra csökkent.

MMBF Földgáztároló Zrt.

Biztonsági és kereskedelmi gáztárolás

Három éves működési tapasztalatával a földalatti gáztároló létesítmény a magyarországi ellátásbiztonságot garantáló gázinfrastruktúra megbízható része.

Az MMBF Zrt. nettó eredménye 9,6 Mrd Ft volt 2012-ben. A társaság bevételként számolta el az 1,2 Mrd m³-es stratégiai tároló, illetve a 700 millió m³-es kereskedelmi tároló kapacitás lekötési díját. A tárolás mellett az MMBF nyereséggel értékesítette a Szőreg-1 mező kőolaj- és kondenzátum termelését.

Változások a szabályozó környezetben

2012-ben a biztonsági gázkészlet mennyisége a vonatkozó minisztériumi rendeletnek megfelelően a lekötött 1.200 millió m³ alatt volt, de ennek nem volt hatása a lekötött kapacitásra és a vállalat üzleti pozíciójára. A biztonsági földgáztárolás jogszabályi feltételeiben ugyanakkor 2012 végén változások történtek. A főbb szabályozási változások a következők voltak:

- A biztonsági földgázkészletet 2013 július 1. után csak az állam többségi tulajdonában lévő tárolóban lehet tárolni.
- A biztonsági földgáztárolást csak biztonsági gáztárolási engedélyes végezheti.
- A felelős miniszter határozza meg a készlet szintjét és a biztonsági készletet tartalmazó tároló helyét.

Az MMBF minden követelménynek megfelel. Ez azt jelenti, hogy nincs semmilyen szabályozási akadálya annak, hogy a cég 2013-ban és azután is folytassa a biztonsági földgáztárolást.

2012. január 1-től a tárolási díjat a Magyar Energia Hivatal (nem a Miniszter) határozza meg. A MEH döntése értelmében a kereskedelmi gáztárolásban is szabályozott tárolási díjakat kell alkalmazni. A MMBF hosszú távú szerződéseit az új feltételekhez igazította, ennek a cég árbevételére vonatkozóan nem volt semmilyen negatív hatása.

A biztonsági gáztárolást végző MMBF Zrt., rendelkezik a biztonsági és kereskedelmi gáztároláshoz szükséges összes technikai feltétellel és engedéllyel, és érvényes hosszú távú szerződéseik vannak gáztároló partnereivel. A cég műszaki és pénzügyi pozíciójában negatív változás nem történt.

Prirodni Plin d.o.o.

A horvát gázkereskedelem továbbra is veszteséges

A Prirodni Plin (az INA gázkereskedő cége) 2012-ben összességében 38,4 Mrd Ft veszteséget ért el, melynek fő okai, egyrészt a növekvő import földgázár, másrészt a támogatott fogyasztói körnek (2012. szeptember végéig) valamint a háztartásoknak értékesített földgáz árak maximalizálása volt.

Változások a szabályozó környezetben

Szabályozói változás a horvát gázkereskedelemben (Prirodni Plin)

A támogatott fogyasztói kör számára szállított földgáz árának maximalizálása (2,13 HRK/m³) június 30-ig érvényben maradt. 2012. július 1-jétől 2,75 HRK/m³-re nőtt, mely szabályozás szeptember 30-ig volt hatályos. A háztartások számára szállított földgáz árának maximális ára május 1-jétől 2,2 HRK/m³-re nőtt a korábbi 1,7 HRK/m³-ről.

Energia - Közös vállalat a CEZ-zel

A magyar CCGT folytatásáról később elsz döntés, míg a szlovákiai projekt felfüggesztésre kerül

A kivitelezés első fázisaként 2012-ben lezajlottak a százhalombattai területrendezési munkálatok a magyar CCGT projekt kapcsán. A MOL-csoport és a CEZ Közös vállalati Megállapodás keretében ez az üzem megkapta a kivitelezés megkezdéséhez szükséges valamennyi hatósági engedélyt és a főbb szerződések is aláírásra kerültek 2011 októberében.

A beruházás folytatásáról a MOL és a CEZ a nemzetközi és regionális makro környezet alakulásának függvényében később hoz döntést.

A szlovákiai CCGT projekt előkészítési folyamata a partnerek döntésének értelmében felfüggesztésre kerül.

BERUHÁZÁSOK ÉS BEFEKTETÉSEK

| Beruházások és befektetések | 2011 (Mrd Ft) | 2012 (Mrd Ft) |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Upstream | 111,8 | 138,0 |
| Downstream | 110,7 | 132,4 |
| Gáz Midstream | 18,3 | 9,9 |
| Központ és egyéb | 33,4 | 9,3 |
| Szegmensek közötti átadás | 0,6 | -0,8 |
| Összesen | 274,8 | 288,8 |

Fegyelmezett, szelektív beruházási program

Teljes CAPEX költségünk 5%-kal nőtt 2012-ben. A beruházások az Upstream szegmensben Irak kurdisztáni régiójára, a kelet-közép-európai régióra és Oroszországra, míg a Downstream szegmensben elsősorban a karbantartási munkálatokra irányultak. A nem organikus CAPEX tartalmazta továbbá az újonnan megszerzett kutatási licenzek költségét Kazahsztánban és Ománban, valamint a cseh Pap Oil kiskereskedelmi hálózat akvizíciós költségét is.

Upstream üzletág beruházása és befektetése

| 2012 (Mrd Ft) | Magyarország | Oroszo. | Kurdisztán Régió - Irak | Horvátország | Pakisztán | Egyéb | Összesen | |
|---|--------------|-------------|-------------------------|--------------|------------|---|--------------|-------------|
| Kutatás: | 10,3 | 3,6 | 26,8 | 6,3 | 2,9 | 2,6 Omán 2,0 Kaz 0,8 Egyéb | 55,3 | 40% |
| Fejlesztés: | 11,0 | 25,2 | 6,0 | 11,9 | 1,5 | 2,0 Egyiptom 0,7 Angóla 0,4 Egyéb | 58,7 | 43% |
| Egyéb projektek (fejlesztés, fenntartás, szerviz cégek) | 3,5 | | | 7,0 | | 13,5: Akvizíciók | 24,0 | 17% |
| Összesen: | 24,8 | 28,8 | 32,8 | 25,2 | 4,4 | 22,0 | 138,0 | 100% |

Emelkedő Upstream beruházások fókuszában Irak kurdisztáni régiója, Horvátország és Kazahsztán

Az Upstream divízió teljes beruházása és befektetése 23%-kal 138 Mrd Ft-ra nőtt 2012-ben elsősorban annak következtében, hogy több forrás került allokálásra Irak kurdisztáni régiójára, Horvátországra és Kazahsztánra, míg a szíriai beruházások felfüggesztésre kerültek az ottani politikai helyzet miatt.

Downstream üzletág beruházása és befektetése

| Mrd Ft | 2011 | 2012 | Vált. % | Fő projektek 2012-ben |
|-----------------------------|--------------|--------------|-----------|---|
| Feldolgozás és Kereskedelem | 63,3 | 56,8 | -10 | <ul style="list-style-type: none"> Karbantartási projektek Pap Oil akvizíció: 125 töltőállomás |
| Kiskereskedelem | 21,9 | 45,4 | 107 | <ul style="list-style-type: none"> további 22 új töltőállomás 183 töltőállomás korszerűsítése |
| Petrolkémia | 7,2 | 19,8 | 175 | <ul style="list-style-type: none"> Nagyleállítás és karbantartási projektek Slovnaft LDPE beruházás |
| Energia | 18,3 | 10,4 | -43 | <ul style="list-style-type: none"> Hőerőmű felújítás befejezése Pozsonyban |
| Összesen | 110,7 | 132,4 | 20 | |

Növekvő Downstream CAPEX...

A Downstream üzletág organikus CAPEX-e éves szinten változatlan volt, a beruházások elsősorban a finomítók időszakos nagyleállítására és egyéb karbantartási munkálatokra valamint a pozsonyi hőerőmű felújítás befejezésére irányultak. A fennmaradó CAPEX igény a cseh Pap Oil kiskereskedelmi hálózat akvizíciós költségére vonatkozik (125 töltőállomás).

Gáz Midstream üzletág beruházása és befektetése

| Mrd Ft | 2011 | 2012 | Vált. % | Fő projektek 2012-ben |
|-----------------|-------------|------------|------------|-----------------------|
| FGSZ Zrt. | 16,4 | 9,2 | -44 | • Felújítások |
| MMBF | 1,1 | 0,7 | -36 | • Párnagázfeltöltés |
| Egyéb | 0,8 | 0,0 | -100 | |
| Összesen | 18,3 | 9,9 | -46 | |

Feleződött a Gáz Midstream CAPEX

A Gáz Midstream szegmens teljes CAPEX igénye 2012-ben feleződött az előző évhez képest, miután az előző években folyt határkeresztesző csővezetékek megépítése, illetve a kapacitás növelő projektek lezárultak.

Központ és egyéb szegmens CAPEX csökkent, mivel a bázis időszak a 2011-es INA részvényvásárlások miatt volt magasabb

A Központ és egyéb szegmens beruházása és befektetése 2012-ben 9,3 Mrd Ft-ot tett ki, míg ez a tétel 2011-ben 33,4 Mrd Ft volt.

FINANSZÍROZÁS

A MOL tovább erősítette stabil pénzügyi pozícióját

A jelenlegi turbulens finanszírozási környezetben, amely gazdasági lassulással párosul, a vállalkozások pénzügyi pozíciója és cash-flow termelő képessége kiemelt szerepet kapott.

A MOL javuló eredményének köszönhetően sikeresen teljesítette 2012-re kitűzött célját, hogy megőrizze erős pénzügyi pozícióját.

Elegendő külső finanszírozás

A MOL-csoport elegendő külső finanszírozással rendelkezik a zavartalan működéshez és beruházásai végrehajtásához. A diversifikált, közép- és hosszú lejáratú finanszírozási portfólióját rulírozó, szindikált és klubhitelek, hosszú lejáratú kötvények és multilaterális pénzügyi intézményekkel kötött hitelszerződések alkotják.

Tovább javuló lejáratú szerkezet

A 2011. június 10-én aláírt, 1 milliárd euró keretösszegű, eredetileg 5 éves futamidejű rulírozó hitel alatt 561 millió euró összeg meghosszabbításra került további egy évvel, 2017. június 10-ig.

A Csoport finanszírozási szerkezetének további diversifikálását szem előtt tartva, a MOL Group Finance S.A. (a MOL Nyrt. 100%-os leányvállalata) 2012. szeptember 12-én egy 1 milliárd dollár értékű Euro Medium Term Note kötvényprogramot állított fel a MOL garanciája mellett. A program alatt 2012. szeptember 26-án sor került egy 500 millió dollár összegű kötvény kibocsátására, 7 éves lejárat és 6,250%-os fix kamatozás mellett.

2012. július 2-án aláírásra került egy 8,5 évre szóló, 150 millió dolláros hitel-megállapodás az Európai Újjáépítési és Fejlesztési Bankkal (EBRD), melyből a MOL, a Slovnaft-csoport három kisebb méretű LDPE üzemét egy 220 kt/éves kapacitású üzemre cseréli, valamint egy gőzkrakkoló üzemét újítja fel.

Eladósodottság

5 éves rekord alacsony eladósodottság

| | 2011 | 2012 |
|-------------------------------------|-------|-------|
| Egyszerűsített nettó adósság/EBITDA | 1,44 | 1,38 |
| Nettó eladósodottság (gearing) | 28,0% | 24,8% |

A teljes adósság devizánkénti megoszlása

Hiteleink 70%-a euróban denominált

| 2011.12.31. (milliárd saját devizában) | 2011.12.31. (milliárd Ft) | Arány % | Deviza | 2012.12.31. (milliárd saját devizában) | 2012.12.31. (milliárd Ft) | Arány % |
|---|------------------------------|------------|-----------------|---|------------------------------|------------|
| 1,18 | 283 | 27,1 | USD | 1,16 | 255 | 27,0 |
| 2,34 | 728 | 69,6 | EUR | 2,29 | 665 | 70,4 |
| n.a. | 35 | 3,3 | Egyéb* | n.a. | 25 | 2,6 |
| n.a. | 1.046 | 100 | Összesen | n.a. | 945 | 100 |

* Tartalmaz elsősorban HUF-, emellett HRK-ban and PLN-ban denominált hiteleket is

JEGYZETEK AZ EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ

Értékesítés nettó árbevétele, működési költségek és üzleti eredmény

Értékesítés nettó árbevétele növekedett

A szíriai tevékenységből származó árbevétel elmaradása ellenére a Csoport nettó árbevétele 3%-kal, 5.552,3 Mrd Ft-ra nőtt. Az egyéb működési bevételek 29%-kal 30,0 Mrd Ft-ra nőttek, főként a vevőköveteléseken és a szállítói kötelezettségeken keletkezett árfolyamnyereségnek köszönhetően (14,3 Mrd Ft).

Egyéb működési költségek csökkentek

Az egyéb működési költségek 10,9 Mrd Ft-tal, 370,5 Mrd Ft-ra csökkentek, főként a bányajáradékok csökkenésének (8,0 Mrd Ft), valamint az összehasonlító időszakban a vevőköveteléseken és a szállítói kötelezettségeken keletkezett árfolyamvesztésnek köszönhetően (10,5 Mrd Ft).

Egyszeri tételek a működési ráfordítások között

Az energiaszektorra kivetett válságadó 2012-ben 30,4 Mrd Ft-tal növelte az Egyéb működési ráfordításokat (2011-ben 29,0 Mrd Ft). 2012 folyamán az Értékcsökkenés és értékvesztés eredmény soron 6,6 Mrd Ft értékvesztés került elszámolásra a sisaki és a rijekai finomító eszközein, továbbá 6,6 Mrd Ft kapcsolódik a sikertelen kurdisztáni Bijell-3 kút leírásához. Ezen felül az INA Ferdinandovac mezőjére 4,3 Mrd forint értékvesztés került elszámolásra. További 10,1 Mrd Ft ráfordítás került kimutatásra a Csoport angolai tevékenységét érintő, a helyi adóhatóság által kivetett bírsággal, illetve az arra képzett céltartalékkal kapcsolatosan. A Csoport 7,7 Mrd Ft céltartalékot képzett az iráni Moghan-2 blokkra vonatkozó szerződés felbontásával kapcsolatos becsült költségek fedezetére. Az egyszeri ráfordítások hatását részben ellensúlyozta a magyarországi mezők felhagyásával kapcsolatos kötelezettségekre képzett céltartalék év végi felülvizsgálatán keletkezett 7,4 Mrd Ft nyereség.

Pénzügyi eredmények

A nettó pénzügyi veszteség csökkent 2012-ben

2012-ben 47,1 Mrd Ft nettó pénzügyi veszteség került elszámolásra (szemben a 2011-ben elszámolt 54,9 Mrd Ft veszteséggel). A 2012-es évet 46,2 Mrd Ft összegű, míg a 2011-es évet 41,2 Mrd Ft-os kamatráfordítás terhelte, amelyek főként a kötvények után fizetett kamatokat tükrözik. A kapott kamatok összege 2012-ben 6,8 Mrd Ft-ot, míg 2011-ben 9,4 Mrd Ft-ot tett ki. 2012-ben 1,9 Mrd Ft hiteleken keletkezett árfolyamveszteség került elszámolásra (szemben a 2011-ben elszámolt 55,5 Mrd Ft nyereséggel), mivel 43,4 Mrd Ft értékű árfolyamnyereség, ami nettó befektetés fedezeti instrumentumként kijelölt hiteleken keletkezett, közvetlenül az Egyéb átfogó jövedelem elemei között került elszámolásra. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 11,8 Mrd Ft nem realizált nyereséget eredményezett (2011-ben 10,5 Mrd Ft nyereség).

Részesedés társult vállalkozások eredményéből

A Csoport részesedése a társult vállalkozások eredményéből 2012-ben 32,7 Mrd Ft volt, elsősorban a MET Zrt. (16,7 Mrd Ft) és a Pearl Petroleum Company működéséből a MOL 10%-os részesedésére jutó eredményének köszönhetően (12,8 Mrd Ft).

Adózás előtti eredmény

A fent említett tényezők hatásaként a Csoport adózás előtt eredménye 2012-ben 206,0 Mrd Ft nyereség volt, szemben a 2011. évi 218,4 Mrd Ft nyereséggel.

Adózás

Magasabb adóráták a halasztott adó eszközök átértékelése miatt

A nyereségadók összege 2012-ben 16,7 Mrd Ft-tal, 49,9 Mrd Ft-ra emelkedett 2011. évhez képest, főként a halasztott adó eszközök és kötelezettségek átértékelése kapcsán megnövekedett halasztott adó ráfordításoknak köszönhetően. Az átértékelést a magyarországi Robin Hood adó meghosszabbítása, illetve emelése (8%-ról 31%-ra) indokolta. Ezen emelés hozzávetőlegesen 22%-os effektív Robin Hood adókulcsot jelent, mivel ezen adónem az energiaellátásból származó bevételek arányos részeként kerül meghatározásra. Továbbá a szlovák társasági adókulcs is emelkedett (19%-ról 23%-ra). Mindkét esetben a megemelt adókulcsok 2013. január 1-jétől hatályosak. A halasztott adó ráfordítások emelkedését részben ellensúlyozta a kalkulált társasági adó ráfordítások csökkenése, amely a 2011. évhez képest alacsonyabb jövedelmezőséget tükrözi.

CASH FLOW

| Konzolidált cash flow | 2011 | 2012 |
|--|------------|-----------|
| | módosított | |
| | millió Ft | millió Ft |
| Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás | 372.950 | 453.844 |
| ebből: forgótőke változása | -181.968 | -34.660 |
| Befektetési tevékenység nettó pénzáramlás | -198.709 | -297.176 |
| Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása | -188.903 | -149.726 |
| Pénzeszközök/pénz egyenértékeseinek változása | -14.662 | 6.942 |

A működési cash flow 22%-kal nőtt

A működési cash flow 2012-ben 453,8 Mrd Ft nettó pénzbeáramlás volt, összehasonlítva a 2011. évi 373,0 Mrd Ft-tal. A forgótőkeigény változások hatását kiszűrve a működési cash flow 9%-kal, 551,6 Mrd Ft-ra csökkent, főként annak köszönhetően, hogy a Csoport szíriai működéséből átmenetileg nem származik pénzbeáramlás. A nyereségadó befizetések összege 63,1 Mrd Ft volt.

A beruházások és befektetések miatti nettó pénzkiráramlás 297,2 Mrd Ft-ra nőtt 2012-ben. A növekedés a megemelkedett beruházási szintnek köszönhető Kelet-Közép-Európában, Oroszországban és Irak kurdisztáni régiójában az Upstream szegmensben, valamint a cseh Pap Oil kereskedelmi hálózat megvásárlásának és jelentősebb karbantartási munkáknak a Downstream szegmensben.

A finanszírozási műveletekből származó nettó pénzkiráramlás 149,7 Mrd Ft volt, amely a hosszú lejáratú hitelek törlesztéseinek hatását tükrözi (melyek részben a 2012. szeptemberben kibocsátott 500 milliós USD kötvénnyel kerültek refinanszírozásra), ami a Csoport erős likviditási pozícióját mutatja, valamint az osztalékfizetés hatását is tükrözi.

FENNTARTHATÓSÁG

Erőforrás-gazdálkodás hatékonyságának növelése és a kibocsátások csökkentése

Kiemelt figyelmet fordítunk CO₂-hatékonyságunk fejlesztésére, annak érdekében, hogy meg tudjuk őrizni versenyképességünket egy alacsony-széndioxid kibocsátású világban is. Energiahatékonysági programunk a MOL-csoport egészében igyekszik fejleszteni üzleti egységek szintjén az egy termelési egységre jutó CO₂ intenzitást. Új Downstream Programunk energiahatékonysági intézkedései révén a MOL-csoport 120 millió USD értékű energiafelhasználás megtakarítást és optimalizációt kíván elérni 2014-ig. Ambiciózus célunk megvalósítása érdekében már 2012-ben jelentős eredményeket tudunk felmutatni, legjelentősebb energiahatékonyság növelési projektjeink több mint 18 millió USD megtakarítást eredményeztek. Egyúttal a kapcsolódó CO₂ kibocsátások több mint 85.000 tonnával csökkentek. Kiskereskedelmi hálózatunk a töltőállomások környezettudatos tervezési alapelveinek alkalmazásával járul hozzá céljainkhoz. Kutatás-termelés üzletágunkban figyelmünket Oroszországban és Pakisztánban az elfáklázott gáz mennyiségének csökkentésére, európai helyszíneinken pedig a működési hatékonyság fejlesztésére és CO₂ besajtolásos fokozott olajkinyerési eljárás (EOR) alkalmazására összpontosítjuk.

A környezetvédelem terén a levegőbe történő kibocsátások csökkentése kiemelt fontossággal bír számunkra. Mivel iparágunk az illékony szerves anyagok kibocsátása (VOC) legjelentősebb forrásának számít, a MOL-csoport jelentős lépéseket tett az ilyen típusú szennyezők kibocsátásának korlátozása érdekében. 2012-ben a MOL-csoport folytatta LDAR ("Szivárgás Felismerés és Javítás") programját a VOC kibocsátások csökkentése érdekében. A program évek óta jelentős eredményeket hozott a Slovnaftban és a IES-ben és 2012-ben kiterjesztettük magyarországi működésünkre is. Ennek köszönhetően a mért VOC kibocsátásunk 8%-kal csökkent 2012-ben.

Munkabiztonsági célkitűzésünk teljesítése

A MOL-csoport sikeres évet zárt munkaidő kieséssel járó munkabalesetek (LTIF) tekintetében és teljesítette 1.0 értékű célkitűzését (INA és leányvállalatai kivételével). Ez a teljesítmény lényegesen jobb, mint a CONCAWE (downstream benchmark) átlag, de nem éri el az OGP (Upstream

benchmark) átlagot. A jó LTIF eredmény ellenére nem vagyunk elégedettek a teljesítményünkkel: 1 saját munkavállalónk (INA Csoportban) és 3 alvállalkozónk halálos kimenetelű balesete világos üzenet számunkra, hogy további lépések szükségesek annak érdekében, hogy a működésünkben származó mindennemű balesetet megelőzzünk.

A folyamatbiztonság továbbra is kiemelt terület számunkra, ezért folytattuk menedzsment rendszerünk kiterjesztését újabb területeken. Finomítás szektorunkban egy új mutatót vezettünk be 2012-ben a folyamatbiztonsági események számának és súlyosságának nyomonkövetésére.

Fókuszban az etika és a versenyjogi megfelelés

Az alapvető etikai elveket továbbra is nem-pénzügyi teljesítményünk sarokkövének tekintjük. Etikai Kódexünk már 11 nyelven elérhető, 2012-től immár 24 etikai megbízottunk van és a vezetőink kötelesek munkatársaikat személyesen képezni az etikai kódex tartalmáról.

Etikai meggyőződése részeként a MOL-csoport elkötelezett a tisztességes piaci magatartás mellett; piaci tevékenységeinket a tisztességes verseny normái szerint és a hatályos versenyjogi szabályok szellemében végezzük. 2012-ben Compliance Szervezetünk figyelme a piacelemzéseken keresztül végzett hatékony kockázatelemzésre összpontosult. A szervezet a jogszabályi megfelelés szükségességét képzéseken is erősítette, a MOL-csoportban 2012-ben több mint 270 munkavállaló vett részt versenyjogi megfelelés témájú előadásokon és több mint 380 munkavállaló végzett el elektronikus képzéseket és tett vizsgát.

Fiatal tehetségek és tapasztalt szakértők alkalmazása

A MOL-csoport nemzetközivé válásának támogatása érdekében a Nemzetközi Mobilitás Menedzsment csapat átalakult és egy új Nemzetközi foglalkoztatás program került kialakításra. Az új alapelvek kulcs pillérei többek között, hogy a bérszámfejtés a küldő országban marad, az adó kiegyenlítési módszer, az új egyszerűsített kiküldetési-jóváhagyási mátrix, a nemzetközi foglalkoztatás kompenzációs csomagok és a mérleg módszer. Ezek a pillérek az igazságos és egységes kompenzáció célját szolgálják, a kompenzációs elemekre vonatkozó friss piaci adatok alapján.

2012-ben összesen 76 nemzetközi foglalkoztatott kezdett el dolgozni vagy folytatatta munkáját a MOL-csoport központjában, akik 16 országból érkeztek. Velük együtt Összesen 239 nemzetközi foglalkoztatott dolgozik csoport-szerte.

A MOL-csoport folytatta a Freshhh és Growww programjait a tehetségek vonzása és alkalmazása érdekében. 2012-ben majdnem 2.000 diák több mint 250 egyetemről és 60 országból vett részt a Csoport nemzetközi olaj és gázipari vetélkedőjében, a Freshhh-ben. Ezzel egy időben több, mint 7.000 pályázat érkezett világszerte (2.059 pályázat a MOL Nyrt-be, 3.851 az INA-ba, 765 a Slovnaft-ba, 268 a TVK-ba, és körülbelül 50 Pakisztánba, Oroszországba és Irakba) a Growww friss diplomás program keretében meghirdetett 298 nyitott pozícióra.

INTEGRÁLT KOCKÁZAT-KEZELÉSI RENDSZER

A MOL integrált kockázatkezelési rendszere az egyik legjobb a SAM Research szerint

A Kockázatkezelés számára kiemelt feladat, hogy kezelje a külső kihívásokat és így járuljon hozzá a MOL stabil és fenntartható pénzügyi pozíciójához. A hatékony és átfogó kockázatkezelés alapeleme egy jól működő, felelős társaságirányításnak. A MOL-csoport fejlett kockázatkezelési tevékenységet folytat, mely szerves részét képezi a felelős társaságirányítási struktúrának. Ezt ismételten alátámasztja a SAM Research AG 2012-ben kiadott riportja is: a Dow Jones Sustainability Index (Fenntarthatósági Index) a MOL kockázatkezelési teljesítményét 94%-ra értékelte, amivel a MOL a

csoportjában az egyik legjobb lett. A szektorátlagot meghaladó érték kifejezi a MOL felelősségteljes gondolkodásmódját a kockázat- és krízismenedzsmentben, valamint a tudatos kockázatkezelési stratégia kialakításában.

Egységes Vállalati Kockázatkezelés

Az Egységes Vállalati Kockázatkezelés (ERM – Enterprise Risk Management) keretében végezzük a különböző típusú kockázatoknak egy olyan átfogó és dinamikus modellbe való integrálását, amely a MOL-csoport összes üzletágára kiterjed. Az ERM a pénzügyi valamint a működési kockázatokat a stratégiai és jogi megfelelésből eredő kockázatok széles körével együtt kezeli. Az ERM feltárja a vállalat eredményeire ható legfontosabb kockázatokat, és felhívja a figyelmet a szükséges döntések meghozatalára, arra vonatkozóan, hogy mely kockázatokat akarja a Csoport megtartani, és melyek esetében szükséges kockázatcsökkentő lépéseket tenni.

A Csoport a következő főbb kockázatoknak van kitéve: tömegáru árkockázat, devizaárfolyam-kockázat, szabályozói kockázat, országhalkockázat, fúrás kockázat, berendezés meghibásodásának kockázata, piaci kereslet bizonytalansága, reputációs kockázat. A kockázatok csoport szinten kerülnek összesítésre, számszerűsítésre és a kockázatok kezelésére tett lépések felülvizsgálata rendszeresen megtörténik. Bizonyos kockázatokat csoport szinten, másokat divízió szinten célszerű kezelni, ún. kockázat felelősök irányítása alatt.

Főbb kockázatkezelési eszközök:

- **Pénzügyi
Kockázatkezelés**
- A profitabilitás és pénzügyi stabilitás fenntartása érdekében a Pénzügyi Kockázatkezelés az ERM részeként a rövidtávú, piaci kockázatokkal foglalkozik. A tömegáruk árkockázatát, a devizapiaci és kamatláb kockázatokat VAR szimulációs módszerrel, egy komplex modell keretében mérjük. A pénzügyi kockázatokat – ha szükséges – megfelelő eszközök (mint swap, határidős és opciós ügyletek) segítségével fedezzük.

- **Biztosítás
Menedzsment**

Az elfogadható szint fölötti működési kockázatok áthárítása a Biztosítás Menedzsment feladata. A biztosítások kötése a működési kockázatok és felelősségi károk kezelésének egyik legfontosabb eszköze. A meghatározó biztosítástípusok a következők: vagyonkár, üzemszünet, felelősség és kútkockázat biztosítások. A biztosítási üzlet sajátosságaiból következően a kapcsolatos fő tennivalók évente ismétlődnek (mivel a legtöbb biztosítási program határozott egy éves időszakra kerül megkötésre, éves megújítású).

- **Üzletfolytonosság
Menedzsment**

Az Üzletfolytonosság Menedzsment (BCM) a váratlan működési fennakadásokra történő felkészülés folyamata, amelyek bekövetkezési valószínűsége kicsi, de hatása jelentős. A vészhelyzeti készség, krízismenedzsment-folyamatok, a katasztrófa utáni helyreállítás és más kockázat-ellenőrző programok kiemelten fontosak az olyan üzletágakban, ahol a működési kockázatok – a tevékenység alapját képező kémiai és fizikai folyamatok következtében – jelentősek.

MELLÉKLETEK

1. számú melléklet SPECIÁLIS TÉTELEK ÜZLETI EREDMÉNY-, ÉS EBITDA-HATÁSA (millió Ft-ban)

| | 2012 | 2011 módosított |
|---|---------------|--------------------|
| MOL-csoport | | |
| Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen | 64.748 | 83.726 |
| EBITDA-t érintő speciális tételek összesen | 47.221 | 42.070 |
| UPSTREAM | 25.956 | 8.501 |
| Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó | 2.544 | 2.599 |
| INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék | 300 | 711 |
| Követelések értékvesztése | 1.830 | 4.421 |
| A Croscos Csoport líbiai kutatási berendezéseinek értékvesztése Értékvesztés / (értékvesztés visszairás) az INA Csoport upstream eszközlein | | 770 |
| Angolai bírságra fordított költségek és képzett céltartalékok | 10.061 | |
| Iráni szerződés felbontására képzett céltartalék | 7.673 | |
| Magyarországi mezőfelhagyási céltartalék felülvizsgálata | -7.368 | |
| Sikertelen Bijell-3 kút leírása | 6.607 | |
| Ferdinandovac mezőn elszámolt értékvesztés | 4.309 | |
| DOWNSTREAM | 35.540 | 73.767 |
| Proplin esetében a gázpalackok valós helyzettel összhangban történő elszámolásához kapcsolódó értékvesztés | | 6.058 |
| Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó | 27.055 | 25.549 |
| INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék | 445 | 1.688 |
| IES goodwill vonatkozásában elszámolt értékvesztés | | 34.828 |
| Romániai Versenyhivatali bírságra képzett céltartalék | | 5.644 |
| Követelések értékvesztése | | |
| New Downstream Program keretében képzett céltartalék | 1.429 | |
| INA finomítói eszközein elszámolt értékvesztés | 6.611 | |
| GÁZ MIDSTREAM | 295 | 4.148 |
| Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó | 295 | 252 |
| Követeléseken elszámolt értékvesztés | | 3.896 |
| KÖZPONT ÉS EGYÉB | 2.957 | -2.690 |
| Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó | 496 | 560 |
| INA által adóbírságra képzett céltartalék és feloldása | | -4.053 |
| INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék | 2.461 | 803 |

2. számú melléklet

Jegyzetek

¹ A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. Az Upstream belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Downstream-nek, és földgázt a Gáz Midstream szegmensnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A gáz átadási árak megegyeznek az átlagos import beszerzési árakkal. A szegmens eredmények az adott szegmenshez tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

² Ezen a soron a szegmensek közötti átadásokból származó nem realizált üzleti eredmény változását mutatjuk ki. Nem realizált eredmény akkor keletkezik, amikor az átadott tétel a fogadott szegmensnél készleten van az időszak végén és csak a későbbi időszakban kerül értékesítésre harmadik fél felé. A szegmensszintű kimutatásokban az átadó szegmens az átadáskor azonnal elszámolja a tranzakción keletkező nyereséget. Társasági szintű eredmény szempontjából azonban a nyereség csak a harmadik félnek történő értékesítéskor kerül elszámolásra. Az előző éveken a nem realizált profit-hatás nem került elkülönítetten kimutatásra, de szerepelt a fogadó szegmens kimutatott szegmens eredményében. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban az Upstream-ből a Gáz Midstream szegmensbe történő átadásnál keletkezik.

³ Az Üzleti eredményt és az EBITDA-t érintő speciális tételek részletezése az 1-es számú mellékletben található.

⁴ Újraberzérési árakkal becsült EBITDA és üzleti eredmény speciális tételek, a Feldolgozás és Kereskedelem szegmens szállítói, vevői számláin lévő árfolyamvesztés / -nyereség valamint a Feldolgozás és Kereskedelem szegmenst érintő készletleírások nélkül.

⁵ Az adatok átszámításánál a 2011. évi (1 USD=200,9 Ft), valamint a 2012. évi (1 USD=225,4 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.

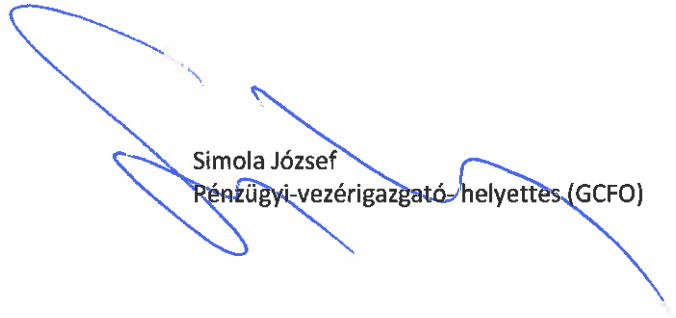
Kibocsátói nyilatkozat

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek, a MOL törzsrésztvények kibocsátójának, a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (MOL Nyrt.) a képviseletében kijelentjük, hogy a MOL Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a MOL-csoport nyilvánosságra hozott 2012. évi Éves Jelentése a legjobb tudásunk szerint az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szabványok szerint készült, valós és megbízható képet ad a MOL Nyrt. és leányvállalatai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint eredményéről; továbbá megbízható képet ad a MOL Nyrt. és leányvállalatai helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2013. április 25.



Molnár József
Vezérigazgató (GCEO)



Simola József
Pénzügyi-vezérigazgató-helyettes (GCFO)