

TÁJÉKOZTATÓ A MOL-CSOPORT 2009. ÉVI EREDMÉNYEIRŐL

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Reuters: MOLB.BU, MOLBq.L, Bloomberg: MOL HB, MOL LI, honlap: www.mol.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta tájékoztatóját a 2009. évi eredményeiről. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, a 2009. december 31-ével végződő időszakokra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

(IFRS), Mrd Ft	2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	2008. év	2009. év	Vált. %
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK							
Értékesítés nettó árbevétele	922,0	980,3	852,0	15	3.535,0	3.233,4	-9
EBITDA	98,1	126,6	51,1	148	351,1	456,4	30
EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	98,3	91,7	46,5	97	345,9	376,6	9
Üzleti eredmény	41,0	56,0	6,2	805	199,2	243,2	22
Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	41,2	25,8	1,6	1.556	194,0	168,1	-13
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	-19,9	35,3	13,2	167	16,1	59,0	267
Nettó eredmény ⁽³⁾	16,3	25,4	-33,4	n.a.	141,4	105,3	-26
Nettó eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾⁽³⁾	16,5	-4,8	-37,1	-87	137,2	38,1	-72
MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGEK							
Nettó eredmény ⁽³⁾	-3,4	2,0	-	n.a.	-	-1,4	n.a.
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG							
Nettó eredmény ⁽³⁾	12,9	27,3	-33,4	n.a.	141,4	103,9	-27
Működési cash flow	57,0	139,3	171,6	-19	347,2	412,2	19
(IFRS), m USD⁽¹⁾							
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK							
Értékesítés nettó árbevétele	4.858	5.348	4.275	25	20.576	15.983	-22
EBITDA	517	691	256	169	2.044	2.256	10
EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	518	500	233	115	2.013	1.861	-8
Üzleti eredmény	216	306	31	884	1.160	1.202	4
Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	217	141	8	1.701	1.129	831	-26
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	-105	193	66	191	94	292	212
Nettó eredmény ⁽³⁾	86	138	-167	n.a.	823	521	-37
Nettó eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾⁽³⁾	87	-26	-186	-86	798	188	-76
MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGEK							
Nettó eredmény ⁽³⁾	-18	11	-	n.a.	-	-7	n.a.
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG							
Nettó eredmény ⁽³⁾	68	149	-167	n.a.	823	514	-38
Működési cash flow	300	760	861	-12	2.021	2.249	11

⁽¹⁾ ⁽²⁾ ⁽³⁾ Részletes magyarázat a 4. oldalon.

A MOL-csoport speciális tételek nélküli EBITDA-ja 9%-kal 376,6 Mrd Ft-ra nőtt 2009-ben a romló dízel és petrokémiai árresek valamint a 31%-kal alacsonyabb átlagos szénhidrogén árak ellenére. Az év folyamán a MOL bizonyította pénztermelő képességét, mivel a kedvezőtlen környezet ellenére sikerült növelnie 19%-kal a működési cash flow-t 412,2 Mrd Ft-ra, míg a működőtoke változás előtti üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a korábbi évhez hasonlóan 370,4 Mrd Ft-ot tett ki. 2009-ben a MOL fegyelmzetten tartotta a csökkentett beruházási programját, mely gyors és megfelelő válasz volt a válságra, és így sikerült megőriznie erős mérlegét és stabil pénzügyi pozícióját. Az eladósodottság 33,2%-ra csökkent 2009. december végén a 2008. december végi 35,9%-ról.

A speciális tételek nélküli üzleti eredmény 168,1 Mrd Ft volt 2009-ben, mely 13%-kal csökkent az előző évhez viszonyítva. A működési eredményt jelentősen csökkentette az INA tárgyi eszközeinek valós értéke alapján a MOL-ban elszámolt többlet értékcsökkenési leírás. A nettó eredményre negatívan hatott az 59,0 Mrd Ft-os pénzügyi veszteség és a jelentős adóráfordítás, így a nettó eredmény, speciális tételek nélkül 38,1 milliárd Ft-ot tett ki 2009-ben.

A MOL-csoport 2009 IV. negyedéves speciális tételek nélküli EBITDA-ja 91,7 Mrd Ft-ot tett ki, 7 %-kal csökkent az előző negyedévhez viszonyítva. A speciális tételek nélküli üzleti eredmény 25,8 Mrd Ft volt. A Kutatás-termelés eredménye 36%-kal javult a magasabb termelési volumen és a növekvő szénhidrogén árak következtében, valamint a Gáz és Energia szektor is jól teljesített. Ennek ellenére a speciális tételek nélküli üzleti eredmény 37%-kal csökkent 2009. III. negyedévhez viszonyítva, mely a gyenge margin környezetet tükröző gyenge Feldolgozás és Kereskedelem és Petrokémiai eredményeknek köszönhető. A nettó eredményre negatív hatással volt a 35,3 Mrd Ft pénzügyi veszteség, így a speciális tételek nélküli nettó eredmény veszteséges lett.

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

Az év során a rendkívül nehéz külső környezet különösen nagy kihívások elé állította az olaj és petrokémiai szektort világszerte, melyet gyengülő árrések és nyomott kereslet jellemezett. A válságra adott korai válaszreakciónknak, a jól ismert hatékonyságunknak, valamint az integrált üzleti modellünknek köszönhetően képesek voltunk megőrizni erős pénzügyi pozíciónkat. Ezen felül, a további növekedéshez jó alapot teremtettünk az INA feletti management kontroll megszerzésével, valamint a teljeskörű konszolidációjával, mely 2009. június 30-án következett be.

Decemberben a Gáz Keretszerződés módosításának aláírásával további nyitott kérdéseket zártuk le a Horvát Köztársaság kormányával. Az elkövetkező évekre a fő feladatunk megnövekedett portfólióink értékének maximalizálása a működés harmonizálása és a szinergiák kiaknázása révén.

Folytatódó tevékenység

- ▶ **A Kutatás-termelés** szegmens speciális tételek nélküli üzleti eredménye 144,0 Mrd Ft-ot tett ki 2009-ben. INA nélkül, az üzleti eredmény 108,8 Mrd Ft volt 2009-ben, amely 13%-os csökkenést jelent a Szőreg-1 mező értékesítéséből származó egyszeri eredmény nélküli 2008-as évi eredményhez viszonyítva, mivel az átlagos realizált szénhidrogén ár USD-ben mért 31%-os csökkenése és az alacsonyabb termelési volumen túlkompenzálta a gyengülő forint és az alacsonyabb bányajáradék és adók pozitív hatását.
- ▶ **A Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens speciális tételek nélküli üzleti eredménye 26,0 Mrd Ft-ot tett ki az INA 22,8 Mrd Ft-os 2009. második féléves üzleti veszteségével együtt. Az üzleti eredmény, INA nélkül, 48,8 Mrd Ft volt szemben az előző évben realizált 67,8 Mrd Ft-tal a külső környezet romlása következtében, melyet a dízel crack spread zuhanása és a csökkenő Brent-Ural különbség jellemezett. Az újrabeszerzési árakkal számolt üzleti eredmény, az INA eredmény hozzájárulása nélkül megközelítette a fedezeti pontot 2009-ben.
- ▶ **A Petrokémia** szegmens 2009-ben 15,3 Mrd Ft veszteséget könyvelt el, mely eredmény a recesszió következtében gyengült petrokémiai árréseket és a nyomott piaci keresletet tükrözi.
- ▶ **A Gáz és Energia** szegmens egyszeri tételek nélküli működési eredménye 62%-kal, 65,0 Mrd Ft-ra nőtt 2009-ben. Az FGSZ Zrt. eredmény hozzájárulása volt a legjelentősebb (46,7 Mrd Ft-os üzleti eredmény eszközátértékelés nélkül), míg a további gáz és energia egységek, beleértve az MMBF Zrt.-t és a Slovnaft Erőművet, eredmény hozzájárulása folyamatosan növekszik.
- ▶ **A pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 2009-ben 59,0 Mrd Ft-ot tett ki, szemben a 2008-as évi 16,1 Mrd Ft-os veszteséggel. 2009-ben a fizetett kamat 23,0 Mrd Ft, a kapott kamat 11,1 Mrd Ft, valamint a nettó árfolyamvesztés 4,4 Mrd Ft volt. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 19,7 Mrd Ft nem realizált veszteséget eredményezett, míg a MOL-nak a CEZ tulajdonában lévő részvényekre szóló vételi opciójának valós értékelésén 3,7 Mrd Ft nem realizált veszteséget könyvelt el.
- ▶ **A beruházások és befektetések** értéke 208 Mrd Ft-tal 370,9 Mrd Ft-ra csökkent 2009-ben. Az INA 2009 második féléves beruházásainak értéke 81,3 Mrd Ft volt, míg az INA részesedésének akvizíciós költsége 227,3 Mrd Ft-ot tett ki 2008-ban. A Pearl 10%-os részesedésének akvizíciós költsége valamint a munkaprogramjának saját részvényen fizetett CAPEX-e 72,6 Mrd Ft-ot tett ki. A beruházások ezen tételek nélküli értéke 134,6 Mrd Ft-tal marad el az előző évi értéktől a 2009. évi visszafogott teljesítések, valamint a 2008-ban lezajlott beruházások következtében.
- ▶ **Az INA teljeskörű konszolidációja** 2009. június 30-val kezdődött, ezért a 2009. december 31-es konszolidált mérleg az INA-csoport mérlegtételeinek 100%-át tartalmazza, míg a konszolidált eredménykimutatás 2009. július 1-től tükrözi az INA hozzájárulását. 2009 I. félévében és az összehasonlítható időszakokban az INA-csoport adózott eredményének MOL-ra jutó része (47,2%, illetve 25%) a társult vállalkozások eredménye soron szerepel. Összehasonlítható céllal a 2. és az 5. sz. mellékletekben olyan pro-forma eredménykimutatás és mérleg is bemutatásra került, melyekben az INA-csoport hatása nem szerepel sem a tárgy-, sem az összehasonlítható időszakokban.

Megszűnő tevékenység

- ▶ A Gáz Keretszerződés alapján, melyet a Horvát Köztársaság kormánya és a MOL 2009. január 30-án írt alá, és 2009. december 16-án módosított, az INA kilép a gáz értéklánc szabályozott részeiből. A Gáztároló Társaságot (Podzemno skladište plina d.o.o.) a 100%-os állami tulajdonban lévő Plinacro d.o.o vette át 2009. április 30-án, míg a gáz kereskedelmi üzletágot a Horvát Köztársaság kormánya a szerződés szerint 2010. december 1-jéig tervezi átvenni.
- ▶ **Az INA gáz kereskedelem üzletága**, amely megfelel a megszűnő tevékenység kritériumainak, 2009. II. félévben 16,6 Mrd Ft veszteséget ért el, amelyből 14,9 Mrd Ft kiszűrésre került a konszolidáció során, mivel ez a várható veszteség céltartalékként figyelembe vételre került a MOL Csoport 2009. június 30-ra vonatkozó vételár allokációja során.

Összes tevékenység

- ▶ **Az összes tevékenység nettó eredménye** 27,3 Mrd Ft-ot tett ki 2009. IV. negyedévben, míg 2009-ben 103,9 Mrd Ft volt.
- ▶ **A működési cash-flow** 412,2 Mrd Ft volt 2009-ben, szemben a 2008-as évi 347,2 Mrd Ft-tal. A működő tőke változás előtti cash-flow 4%-kal csökkent az előző évhez viszonyítva.
- ▶ **A nettó hitelállomány** 924,7 Mrd Ft-ra emelkedett, főként az INA teljeskörű konszolidációjának eredményeként, így az eladósodottág 33,2%-os volt 2009. december végén. Az INA teljeskörű konszolidációjának hatását kiszűrve a nettó hitelállomány 672,5 Mrd Ft volt. A MOL Nyrt. 2009. november 12-én egy „Forward Start” jellegű, 450 millió euró összegű rülirozó hitelszerződést írt alá, amely 2010. október 1-től válik elérhetővé a társaság számára. A hitel összege 75 millió euróval, 525 millió euró-ra emelkedett 2009. december 29-én.

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

(IFRS), Mrd Ft	2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	2008. év	2009. év	Vált. %
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK							
Értékesítés nettó árbevétele	922,0	980,3	852,0	15	3.535,0	3.233,4	-9
EBITDA	98,1	126,6	51,1	148	351,1	456,4	30
EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	98,3	91,7	46,5	97	345,9	376,6	9
Üzleti eredmény	41,0	56,0	6,2	805	199,2	243,2	22
Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	41,2	25,8	1,6	1.556	194,0	168,1	-13
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	-19,9	35,3	13,2	167	16,1	59,0	267
Nettó eredmény ⁽³⁾	16,3	25,4	-33,4	n.a.	141,4	105,3	-26
Nettó eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾⁽³⁾	16,5	-4,8	-37,1	-87	137,2	38,1	-72
MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉGEK							
Nettó eredmény ⁽³⁾	-3,4	2,0	-	n.a.	-	-1,4	n.a.
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG							
Nettó eredmény ⁽³⁾	12,9	27,3	-33,4	n.a.	141,4	103,9	-27
Működési cash flow	57,0	139,3	171,6	-19	347,2	412,2	19
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY							
EPS - folytatódó tevékenységek, Ft	190	300	-370	n.a.	1.604	1.235	-23
EPS speciális tételek nélkül – folytatódó tevékenységek ⁽³⁾ , Ft	193	-57	-411	-86	1.555	447	-71
EPS, Ft	151	324	-370	n.a.	1.604	1.218	-24
EPS speciális tételek nélkül ⁽³⁾ , Ft	153	-34	-411	-92	1.555	430	-72

(IFRS), m USD ⁽¹⁾	2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	2008. év	2009. év	Vált. %
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK							
Értékesítés nettó árbevétele	4.858	5.348	4.275	25	20.576	15.983	-22
EBITDA	517	691	256	169	2.044	2.256	10
EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	518	500	233	115	2.013	1.861	-8
Üzleti eredmény	216	306	31	884	1.160	1.202	4
Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	217	141	8	1.701	1.129	831	-26
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	-105	193	66	191	94	292	212
Nettó eredmény ⁽³⁾	86	138	-167	n.a.	823	521	-37
Nettó eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾⁽³⁾	87	-26	-186	-86	798	188	-76
MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGEK							
Nettó eredmény ⁽³⁾	-18	11	-	n.a.	-	-7	n.a.
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG							
Nettó eredmény ⁽³⁾	68	149	-167	n.a.	823	514	-38
Működési cash flow	300	760	861	-12	2.021	2.249	11
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY							
EPS - folytatódó tevékenységek, USD	1,0	1,6	-1,9	n.a.	9,3	6,1	-35
EPS speciális tételek nélkül – folytatódó tevékenységek ⁽³⁾ , USD	1,0	-0,3	-2,1	-85	9,1	2,2	-76
EPS, USD	0,8	1,8	-1,9	n.a.	9,3	6,0	-36
EPS speciális tételek nélkül ⁽³⁾ , USD	0,8	-0,2	-2,1	-91	9,1	2,1	-77

MOL-csoport INA nélkül (pro-forma) pénzügyi összefoglaló

(IFRS), Mrd Ft	2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	2008. év	2009. év	Vált. %
EBITDA	75,8	62,7	51,1	23	351,1	353,2	1
EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	75,8	62,7	46,5	35	345,9	325,1	-6
Üzleti eredmény	36,4	21,5	6,2	247	199,2	187,1	-6
Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	36,4	26,2	1,6	1 581	194,0	163,7	-16
Újrabsz. árakkal becsült üzleti eredm. spec. tételek nélkül ⁽²⁾⁽⁴⁾	36,7	22,2	93,3	-76	286,4	113,5	-60
Nettó eredmény ⁽³⁾	11,0	-0,3	-6,9	-96	166,9	51,0	-69
Nettó eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾⁽³⁾	11,0	4,5	-2,3	n.a.	162,6	35,5	-78

(IFRS), m USD ⁽¹⁾	2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	2008. év	2009. év	Vált. %
EBITDA	400	342	256	33	2.044	1.746	-15
EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	400	342	233	47	2.013	1.607	-20
Üzleti eredmény	192	117	31	277	1.160	925	-20
Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	192	143	8	1 728	1.129	809	-28
Újrabsz. árakkal becsült üzleti eredm. spec. tételek nélkül ⁽²⁾⁽⁴⁾	193	121	468	-74	1.667	561	-66
Nettó eredmény ⁽³⁾	58	-2	-35	-96	971	252	-74
Nettó eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾⁽³⁾	58	24	-12	n.a.	947	175	-81

⁽¹⁾ Az adatok átszámításánál a 2008. IV. negyedévi (1 USD=199,3 Ft) és a 2008. évi (1 USD=171,8 Ft), valamint a 2009. IV. negyedévi (1 USD=183,3 Ft) és a 2009. évi (1 USD=202,3 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.

⁽²⁾ Üzleti eredmény a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre 2008 III. negyedévben megképzett céltartalék (5,8 Mrd Ft), a Szlovák Pénzügyminisztérium által megalapozatlanság miatt 2008. IV. negyedévben visszafizetett bírság (4,6 Mrd Ft), a gázüzlet eladásával kapcsolatosan az E.ON-nal megállapodott vételár-módosító mechanizmus és annak 2009. II. negyedéves lezárása nyomán elszámolt tételek (2009. I. és II. negyedévben, illetve 2008. II. negyedévben 14,0 Mrd Ft, 14,2 Mrd Ft és 6,4 Mrd Ft nyereség), az 51,7 Mrd Ft-os egyszeri, pénzmozgással nem járó ártérítelési különbözet, amely az INA MOL Csoportba történő bekonzolidálásával kapcsolatban merül fel az IFRS 3R előírásainak megfelelően, valamint IAS 36 hatás 2009. IV. negyedévben (4,7 Mrd Ft) nélkül.

⁽³⁾ Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből

⁽⁴⁾ Készleteken elszámolt értékvesztés nélkül.

Működési környezet

A Világgazdaság a jelek szerint a negyedik negyedévre visszatért a növekedési pályára egy igen súlyos pénzügyi és gazdasági válságot követően. A globális gazdasági növekedés üteme ugyanakkor továbbra is lassú, és a kilábalás gyorsaságát tekintve jelentős regionális különbségek figyelhetők meg. Néhány – elsősorban ázsiai – fejlődő gazdaság ismét az erőteljes expanzió útjára lépett, míg az OECD országaiban továbbra is lassú a kilábalás. A növekedési trend visszatérése egy a legtöbb fejlett és néhány fejlődő országban egyidejűleg végrehajtott, soha nem látott mértékű fiskális és monetáris expanzió eredménye, amelynek köszönhetően a pénzügyi rendszer stabilizálódott, a tőkeáramlás helyreállt és az ipari termelés is kezd magára találni. Az elemzők azonban egyet értenek abban, hogy a kilábalás egyelőre törékeny lábakon áll, mert számos olyan elemre épül, amelyek csupán átmenetiek. A folyamatosan romló államháztartási egyensúly gátat szab a további fiskális expanciónak. Az első számú kockázat a fogyasztás fellendülésének elmaradása, mivel fennáll a veszélye annak, hogy a magas és tovább növekvő (az Eurozónában és az USA-ban immár két számjegyű) munkanélküliségi ráta jelentős mértékben alááshatja a fogyasztói bizalmat. A fejlődő országok eddig sikeresen helyettesítették az exportvezérelt növekedést a beruházások ösztönzésével, az expanzív fiskális és monetáris politikák azonban olyan súlyos mellékhatásokkal járhatnak, mint az inflációs spirál elszabadulása, vagy egy újabb eszközár buborék kialakulása.

Az olajár viszonylag stabilan, a 70 és 80 dollár közötti tartományban alakult a negyedik negyedévben, amelynek végén egy jelentős erősödés 15 hónapja nem látott magasságba repítette az árakat. Az olajár alakulását ellentétes irányú erők alakítják. Az ázsiai növekedés továbbra is gátat szab a hirtelen erős olajáreséseknek. A továbbra is magas (59 napra elegendő) OECD készletek, az OPEC napi 5,4 millió hordónyi tartalékkapacitása és a kartell folyamatosan romló (jelenleg a tervezett termelés-visszafogás 63%-át végrehajtó) kvótafegyelme azonban az olajár csökkenésének irányába hatnak. A Brent hordónkénti átlagára a negyedik negyedévben 74,5 dollár volt, ami 9,7%-os növekedés az előző negyedévhez képest, és 36,2%-kal magasabb az egy évvel korábbinál. A keresletbővülés folytatódott Kínában és – bár kisebb mértékben – az ázsiai OECD országokban is, a fejlett gazdaságok többségében azonban csak nagyon lassan tér vissza a kereslet. A negyedik negyedévben az olajkereslet kismértékben, napi 0,2 millió hordóval napi 85,5 millió hordóra nőtt az előző negyedévhez képest, ami csekély, 0,2%-os növekedést jelent az egy évvel korábbi szinthez viszonyítva. Éves szinten az átlagos kereslet 2009-ben napi 84,4 millió hordó volt, napi 1,3 millió hordóval (1,5%-kal) kevesebb, mint 2008-ban.

A finomítói árresek a negyedik negyedévben is a sokéves átlag alatti szinten maradtak. A viszonylag lassú kilábalás és a magasan álló készletek továbbra is alacsony szinten tartják a dízel, illetve kerozin keresletet, miközben a kevésbé ciklikus benzin és nafta iránti kereslet stabilabbnak bizonyult, rendkívül alacsony finomítói kihasználtság mellett. Ennek eredményeként a dízel és kerozin crack spread-ek az előző negyedévhez képest változatlanul rendkívül gyengén alakultak, míg a benzin és a nafta crack spread-je viszonylag erős maradt az ázsiai keresletnövekedésnek köszönhetően. A hagyományosan negatív fűtőolaj crack spread továbbra is jóval a válság előtti szint felett alakult a recesszió következtében alacsony finomítói kihasználtság miatt.

A Brent-Ural különbség továbbra is alacsony szinten maradt és csak egy rövid időszakra emelkedett az 1 dolláros szint fölé december elején. A szűk Brent-Ural különbség egyrészt az alacsony finomítói kihasználtságra visszavezethető fűtőolaj crack spread erősödéssel, másrészt az OPEC vágások nyomán az Ural-hoz hasonlóan magas kéntartalmú, nehéz nyersolajtípusok szűkülő kínálatával magyarázható, amelyek együttesen felértékelték a magasabb fűtőolaj kihozatalra alkalmas Ural-t a könnyebb Brent-hez viszonyítva.

A közép-kelet-európai régió a negyedik negyedévében már a gazdasági fellendülés jeleit mutatta. A Beszerzési Menedzser Index (PMI) indikátorai elsősorban a készletezés újraindulásának köszönhetően javulást jeleztek. A fiskális deficit a legtöbb közép-kelet európai országban nőtt, ugyanakkor továbbra is a nyugat-európai országokénál alacsonyabb szinten maradt. A belső fogyasztás szintje egyelőre erősen visszafogott a régióban. A közép-kelet-európai országok ugyanakkor eddig nagyon eltérő módon vészelték át a válságot. A magyar gazdaság még a negyedik negyedévben is csökkenést mutatott, a szezonálisan kiigazított GDP 0,4%-kal esett a harmadik negyedévhez képest. Az exportbevételektől erősen függő szlovák gazdaságra igen kedvezően hatott a nyugati felvevőpiacain végbement fellendülés, aminek köszönhetően a negyedéves növekedés már a harmadik negyedévben is elérte az 1,6%-ot. A horvát gazdaságot kedvezőtlenül érintette az export kereslet jelentős visszaesése, ami 5,7%-os visszaesést eredményezett a harmadik negyedévben az előző év azonos időszakához képest. Az elemzők egyet értenek abban, hogy Európa felemelkedő gazdaságai 2010 során visszatérnek a növekedési pályára, a növekedés üteme azonban valószínűleg elmarad majd a többi fejlődő országtól. A régió országai között fennálló különbségek a növekedési kilátások terén várhatóan 2010-ben is megmaradnak, mert az egyes gazdaságok eltérő lehetőségekkel rendelkeznek a belső kereslet élénkítése, illetve az árfolyam-politikán alapuló exportösztönzés terén.

Kutatás-termelés

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2008. év	2009. év ⁽¹⁾	Vált. %
56,4	66,3	50,8	30	EBITDA	227,8	207,2	-9
56,4	74,3	50,8	46	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	162,4	215,2	32
35,1	39,6	38,4	3	Üzleti eredmény	191,0	135,9	-29
35,1	47,6	38,3	24	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	125,7	144,0	15
49,2	32,7	18,2	80	Beruházások és befektetések	73,6	178,2	142

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Szénhidrogén termelés ⁽³⁾ (bruttó adat bányajáradék előtt)	2008. év	2009. év ⁽¹⁾	Vált. %
606	685	472	45	Kőolaj termelés (kt) ⁽⁴⁾	1.924	2.162	12
177	186	183	2	Magyarország	743	715	-4
132	129	-	-	Horvátország	-	262	-
250	244	289	-16	Oroszország	1.181	1.011	-14
47	126	-	-	Nemzetközi	-	173	-
1.074	1.165	664	75	Földgáz termelés (m m³, nettó száraz)	2.533	3.382	34
568	594	650	-9	Magyarország	2.480	2.280	-8
458	488	-	-	Horvátország	-	947	-
48	83	14	493	Nemzetközi	53	156	194
128	140	81	73	Kondenzátum (kt) ⁽⁵⁾	340	426	25
68	75	78	-4	Magyarország	329	297	-10
57	60	-	-	Horvátország	-	117	-
3	5	3	67	Nemzetközi	11	11	0
130.000	142.498	86.485	65	Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap) ⁽⁶⁾	86.301	108.035	25

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Realizált szénhidrogén árak	2008. év	2009. év ⁽¹⁾	Vált. %
55,7	62,3	41,7	49	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	74,7	51,5	-31
49,5	53,3	63,7	-16	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	75,4	52,2	-31

Ebből MOL Kutatás-termelés kivéve INA-csoport

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2008. év	2009. év	Vált. %
27,9	31,5	50,8	-38	EBITDA	227,8	143,8	-37
27,9	31,5	50,8	-38	EBITDA speciális tételek hatása nélkül	162,4	143,8	-11
18,3	29,2	38,4	-24	Üzleti eredmény	191,0	108,8	-43
18,3	29,2	38,3	-24	Üzleti eredmény speciális tételek hatása nélkül	125,7	108,8	-13
12,8	21,0	18,2	15	Beruházások és befektetések	73,6	130,1	77

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Szénhidrogén termelés ⁽³⁾ (bruttó adat bányajáradék előtt)	2008. év	2009. év	Vált. %
427	430	472	-9	Kőolaj termelés (kt) ⁽⁴⁾	1.924	1.727	-10
579	626	664	-6	Földgáz termelés (m m ³ , nettó száraz)	2.533	2.348	-7
70	78	81	-4	Kondenzátum (kt) ⁽⁵⁾	340	305	-10
76.871	80.139	86.485	-7	Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap) ⁽⁶⁾	86.301	78.925	-9

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Realizált szénhidrogén árak	2008. év	2009. év	Vált. %
53,8	59,9	41,7	44	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	74,7	48,2	-36
49,1	53,1	63,7	-17	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	75,4	52,2	-31

⁽¹⁾ A 2009-es éves adatok az INA 2009. második féléves adatait tartalmazzák

⁽²⁾ A Szőreg-1 mező egyszeri eladása (65,3 Mrd Ft) 2008-ban, az INA készleteinek valós értékre történő ártértelezése a konszolidáció kapcsán, szemben az INA-csoport különálló eredménykimutatásában bemutatott értékkel (8,0 Mrd Ft)

⁽³⁾ A Szőreg-1 mező stratégiai tárolóvá alakítandó nyersolaj és kondenzátum termelése nélkül

⁽⁴⁾ Leválasztott kondenzátum nélkül

⁽⁵⁾ Tartalmazza a PB-t és egyéb gáztermékeket is

⁽⁶⁾ Változott a kondenzátum barrel olajegyenértékre történő számításának módszertana, így a historikus adatokat módosítottuk

2009. IV. negyedévben a Kutatás-termelés szegmens 47,6 Mrd Ft speciális tételek nélküli üzleti eredményt ért el. Az INA 18,4 Mrd Ft-os hozzájárulása nélkül, az üzleti eredmény 29,2 Mrd Ft volt, 60%-kal meghaladva az előző negyedévi értéket, melyet főként az év végi magasabb szénhidrogén készletek miatti alacsonyabb értékcsökkenés eredményezett. Az üzleti eredményt javította a magasabb termelési volumen és átlagos realizált szénhidrogén ár, amit részben ellensúlyozott a Forint erősödése a dollárral szemben. (Az INA 18,4 Mrd Ft-os

eredmény hozzájárulása tartalmazza - a MOL könyveiben megjelenő - az INA eszközeinek felértékelésére jutó többlet értékcsökkenést is 16,7 Mrd Ft értékben.)

2009-ben a Kutatás-termelés szegmens 144,0 Mrd Ft egyszeri tételek nélküli üzleti eredményét ért el, mely tartalmazza az INA 35,2 Mrd Ft-os 2009. II féléves hozzájárulását is. Az üzleti eredmény, az INA hozzájárulása nélkül, mindössze 13%-kal 108,8 Mrd Ft-ra csökkent, az alacsonyabb olaj és gáz árak ellenére, 2009-ben (a Szőreg-1 értékesítésének hatását kiszűrve a 2008-as eredményből). Az átlagos realizált szénhidrogén ár, INA nélkül, dollárban 31%-kal alacsonyabban alakult, mivel a kőolaj árak 36%-kal csökkentek, míg a magyar gázárak 25%-kal voltak alacsonyabbak 2009-es évben. (A gázár olajtermékek jegyzésárának 9 havi átlagán alapszik.) A Forint 18%-ot gyengült a dollárral szemben, mely tompította a dollárban számított olajáreszt 2008-hoz képest. Az összes szénhidrogén termelés, INA nélkül, 9%-kal csökkent 2009-ben az előző évhez képest.

A Kutatás-termelés szegmens bevétele, az INA hozzájárulása nélkül, 163,1 Mrd Ft-tal 333,5 Mrd Ft-ra csökkent 2009-ben 2008-as évhez képest (ami tartalmazta a Szőreg-1 mező értékesítéséért kapott egyszeri 65,3 Mrd Ft-os bevételt is). A Szőreg-1 értékesítésének hatását kiszűrve a csökkenés 97,8 Mrd Ft, azaz 23% volt, mivel az alacsonyabb realizált szénhidrogén árakat és az alacsonyabb termelési volumeneket nem kompenzálta az árfolyamváltás pozitív hatása.

A Kutatás-termelés szegmens ráfordításai, az INA hozzájárulása nélkül, 80,8 Mrd Ft-tal, azaz 26%-kal 224,7 Mrd Ft-ra csökkentek 2009-ben, az alacsonyabb jegyzésárak miatt csökkenő adók és a tudatosabb költséggazdálkodás eredményeként. A magyarországi termelés bányajáradéka (MOL Nyrt.) 69,3 Mrd Ft volt, 38,9 Mrd Ft-tal alacsonyabb, mint az előző évben (ebből az energiaár kompenzációs kasszába befizetett bányajáradék mértéke 44,5 Mrd Ft volt). Az Oroszországban fizetett bányajáradék és exportvám összege 2009-ben 27,5 Mrd Ft-tal 29,6 Mrd Ft-ra csökkent az alacsonyabb olajárak miatt. **A szénhidrogén folyó fajlagos kitermelési költsége** (értékcsökkenési leírás nélkül), az INA hozzájárulása nélkül, 0,6 USD/boe-val 5,2 USD/boe-ra csökkent.

2009 IV. negyedévében a teljes szénhidrogén termelés 142.500 boe/nap szintre emelkedett az előző év hasonló időszak 86.500 boe/napos értékről, elsősorban az INA teljeskörű konszolidációja miatt. 2009. III. negyedévről 2009 IV. negyedévre 10%-al, 142.500 boe/napra emelkedett a teljes szénhidrogén termelés, a szezonális magasabb magyarországi gáztermelés, a gázfeldolgozó üzem indulása utáni magasabb pakisztáni gáztermelés és az INA angolai részesedése miatti magasabb nemzetközi olajtermelés miatt. 2009-ben a teljes szénhidrogén-termelés 78.900 boe/nap körül alakult az INA 2009 II. féléves termelés hozzájárulása nélkül, 9%-os csökkenést mutat éves szinten. Az összes olajtermelés 10%-kal csökkent, mert az oroszországi Matjushkinskaya, Ledovoye és Baitex mezők folyamatban lévő termelésbeállításából fakadó többlet csak részben ellensúlyozta a magyarországi mezők 4%-os csökkenését és a ZMB mező 25%-kal alacsonyabb termelését. Bár a gáztermelés növekedett 2009. IV. negyedévében a III. negyedévhez képest, a csoport szintű gáztermelés 7%-kal volt alacsonyabb, mint 2008-ban, az alacsonyabb magyarországi termelés eredményeként, mely a gyengébb magyarországi keresletnek, valamint a természetes csökkenésnek köszönhető. Pakisztánban a gáztermelés jelentősen emelkedett 2009. IV. negyedévében, a Manzalai gázfeldolgozó októberi termelésbeállítását követően.

A 2009-es évben a kutatási tevékenység során ígéretes eredményeket, és jelentős 70%-os fúrási sikert értünk el: 9 kutat minősítettünk felfedezésnek a 13 tesztelt kútból. A Maramzai-1 kutatófúrást a pakisztáni Tal blokkban új gáz és kondenzátum találatként jelentettünk be október 14-én. A kút termelése napi 1,1 millió m³ gáz és napi 1.434 bbl kondenzátum. A kurdisztáni (Gulf Keystone által operált, MOL részesedése 20%) Shaikan blokkban a Shaikan-1 kút jelentős olaj és gáz beáramlást adott több tároló rétegből az elsődleges tesztek során. A fúrást 2009 novemberében fejeztük be, a teljes kút tesztelésére 2010 folyamán kerül sor. Kazahsztánban a Federovsky blokk Rhozkovsky U-12-es kútjának fúrása 2009 májusában befejeződött. A tesztekre október-november folyamán került sor. A kút termelése a tesztelés alatt napi 153 ezer m³ gáz és 1.289 bbl kondenzátum volt. A Surgut-7 blokkban (Nyugat-Szibériában) az Atayskaya-2 kút tesztelése januárban befejeződött, az olaj jelenlét megerősítésre került, jelenleg rétegrepszítésre vár. Az Ayskaya kút repszítése 2010 során várható. A Matjushkinskaya blokkban (szintén Nyugat-Szibériában) a Kwartovoye-11 kutatófúrás szintén további tesztelésre vár. Magyarországon négy kutat (Jánoshalma-Dél-1, Kunágota-4, Vízvár-Sekély-1 és Zsáka-1) minősítettünk gáztermelővé, és két kutat olajtermelővé (Magyarbánhegyes-K-1 és Ócsa-2). 2 kút bizonyult sikertelennel (Karcag-ÉK-2, Komádi-K-7). A Dombegyház-DNy-8, Dravica-1, Potony-1 (INA-val közös fúrás) kutak tesztelése folyamatban van. Egy további nem-hagyományos kút (Szabadkigyós-1) pedig tesztelésre vár.

A Kutatás-termelés szegmens beruházása és befektetése, az INA 48,1 Mrd Ft-os 2009 II. féléves hozzájárulása nélkül, 130,1 Mrd Ft volt 2009-ben. A jelentős növekedés tükrözi a 2009. májusban történt 10%-os részesedés vásárlást a Pearl Petroleum Company-ben. (A Pearl az Irak Kurdisztáni Régiójában található Khor Mor és Chemchemal gáz- és kondenzátum mezők minden jogának tulajdonosa.) Az Pearl akvizíciós költsége és munkaprogramjának CAPEX-e 72,6 Mrd Ft-ot értékben sajátrésvényekkel került kifizetésre. A MOL 23,2 Mrd Ft-ot költött (18%) kutatásra. Ebből 8,1 Mrd Ft-ot fordítottunk a hagyományos, míg 2,6 Mrd Ft-ot a nem hagyományos szénhidrogén kutatásra Magyarországon, 3,3 Mrd Ft-ot Kurdisztánban, 3,2 Mrd Ft-ot Pakisztánban, 2,6 Mrd Ft-ot Kamerunban, míg 3,4 Mrd Ft-ot egyéb területeken költöttünk. A termelésbe állítás összesen 31,8 Mrd Ft-ot (24%) tett ki, ebből 10,7 Mrd Ft-ot Magyarországon, míg 18,2 Mrd Ft-ot Oroszországban költöttünk - főként a BaiTex (8,5 Mrd Ft), a Matjushkinskaya (8,3 Mrd Ft), mezőkre, valamint a ZMB (1,3 Mrd HUF) további fejlesztésére fókuszálva. A pakisztáni Manzalai mező termelésbeállítási költségének MOL-ra eső

része 1,2 Mrd Ft volt. A Pearl munkaprogramja 1,8 Mrd Ft-ot tett ki. További 2,4 Mrd Ft-ot (1,8%) költöttünk a tevékenységünket támogató szeizmikus és lyukszelvényező szolgáltatást nyújtó leányvállalataink eszközeinek fejlesztésére, szintentartási projektekre, valamint aktivált pénzügyi költségekre.

Feldolgozás és Kereskedelem

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2008. év	2009. év ⁽¹⁾	Vált. %
22,3	3,0	-19,9	n.a.	EBITDA	147,1	113,1	-23
22,3	11,0	-24,5	n.a.	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	142,5	121,1	-15
-1,7	-26,3	-41,2	-36	Üzleti eredmény	72,5	18,0	-75
-1,7	-18,3	-45,8	-60	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	67,8	26,0	-62
27,6	43,1	53,5	-19	Beruházások és befektetések	119,4	106,3	-11
2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Kőolaj feldolgozási adatok (kt)	2008. év	2009. év ⁽¹⁾	Vált. %
337	340	216	57	Saját termelésű kőolaj	771	1.052	36
4.640	4.209	3.623	16	Import kőolaj	14.259	15.529	9
82	78	56	39	Kondenzátum	197	254	29
765	823	683	20	Egyéb alapanyag	2.914	2.865	-2
5.824	5.450	4.578	19	Teljes feldolgozott mennyiség	18.141	19.700	9
286	119	334	-64	Vásárolt és értékesített termékek	1.233	949	-23
2009. III. n. Év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Finomítói termelés (kt)	2008. év	2009. év ⁽¹⁾	Vált. %
1.211	1.064	871	22	Motorbenzin	3.232	3.726	15
2.105	2.022	1.746	16	Gázolaj	6.968	7.438	7
167	157	179	-12	Tüzelőolaj	634	633	0
156	84	71	18	Kerozin	353	380	8
393	465	456	2	Vegyipari benzin	1.702	1.600	-6
419	266	291	-9	Bitumen	1.162	1.188	2
862	887	576	54	Egyéb termék	2.380	3.046	28
5.313	4.945	4.190	18	Összesen	16.431	18.011	10
65	43	32	34	Veszteség	138	144	4
446	462	356	30	Saját felhasználás	1.572	1.545	-2
5.824	5.450	4.578	19	Teljes finomítói termelés	18.141	19.700	9
2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Külső kőolajtermék értékesítés (kt)	2008. év	2009. év ⁽¹⁾	Vált. %
1.299	1.265	1.320	-4	Magyarország	4.908	4.899	0
437	374	423	-12	Szlovákia	1.635	1.435	-12
878	675	-	n.a.	Horvátország ⁽³⁾	-	1.553	n.a.
2.560	2.672	2.273	18	Egyéb piacok	9.011	9.512	6
5.174	4.986	4.016	24	Összesen	15.554	17.399	12
2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Külső kőolajtermék értékesítés (kt)	2008. év	2009. év ⁽¹⁾	Vált. %
1.280	1.073	875	23	Motorbenzin	3.420	3.957	16
2.310	2.386	2.081	15	Gázolaj	7.885	8.351	6
249	185	125	48	Tüzelőolaj	610	803	32
149	92	75	23	Kerozin	347	388	12
420	312	316	-1	Bitumen	1.185	1.221	3
766	938	544	72	Egyéb termék	2.107	2.679	27
5.174	4.986	4.016	24	Összesen	15.554	17.399	12
1.029	897	592	52	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	2.319	3.058	32
688	682	711	-4	Ebből Értékesítés végfelhasználóknak ⁽⁴⁾	2.607	2.588	-1
659	674	650	4	Petrolkémia alapanyag átadás	2.546	2.488	-2

⁽¹⁾ A 2009. éves adatok tartalmazzák az INA II. féléves hozzájárulását

⁽²⁾ A Szlovák Pénzügyminisztérium által visszafizetett jogosulatlan bírság (4,6 Mrd Ft); az INA készletek piaci áron történő átvezetése a konszolidációnak megfelelően, az INA Csoport saját pénzügyi kimutatásában szereplő összeg ellentételezéseként (8,0 Mrd Ft) 2009. IV. negyedévében.

⁽³⁾ 2008. és 2009. II. negyedév közötti horvátországi értékes az Egyéb piacok soron szerepel

⁽⁴⁾ Motorbenzin, gáz- és tüzelőolaj értékesítés

Ebből MOL Feldolgozás és Kereskedelem kivéve INA-csoport

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	IFRS eredmények (Mrd Ft)	2008. év	2009. év	Vált. %
25,1	18,7	-19,9	n.a.	EBITDA	147,1	131,6	-11
5,4	-2,6	-41,2	-94	Üzleti eredmény	72,5	48,8	-33
-2,5	-1,2	72,1	n.a.	Újra-besz. árak figyelembe vétele	69,9	-50,2	n.a.
2,8	-2,8	19,6	n.a.	Készleten elszámolt értékvesztés	22,5	-	n.a.
-	-	-4,6	n.a.	Egyszeri tételek	-4,0	-	n.a.
5,7	-6,6	45,9	n.a.	Becs. eredm. újrael. árakkal egysz. tétel.nélkül⁽¹⁾	160,9	-1,4	n.a.
16,8	21,5	53,5	-60	Beruházások és befektetések	119,4	73,7	-38

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Kőolaj feldolgozási és értékesítési adatok (kt)	2008. év	2009. év	Vált. %
4.180	3.970	4.190	-5	Teljes finomítói termelés	16.431	15.903	-3
57	37	32	16	Veszteség	138	130	-6
302	335	356	-6	Saját felhasználás	1.572	1.274	-19
4.539	4.342	4.578	-5	Teljes feldolgozott mennyiség	18.141	17.307	-5
274	121	334	-64	Vásárolt és értékesített termékek	1.233	939	-24
4.037	3.890	4.016	-3	Teljes külső kőolajtermék értékesítés	15.554	15.166	-2
645	606	592	2	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	2.319	2.383	3
688	682	711	-4	Ebből Értékesítés végfelhasználóknak ⁽²⁾	2.607	2.588	-1

⁽¹⁾ A Szlovák Pénzügyminisztérium által visszafizetett jogosulatlan bírság (4,6 Mrd Ft) és a IES III. negyedéves tervezett leállításának vesztesége 2008-ban

⁽²⁾ Motorbenzin, gáz- és tüzelőolaj értékesítés

A külső iparági környezet továbbra is igen kedvezőtlen maradt 2009. IV. negyedévben, és 2009. III. negyedévéhez képest tovább romlott. Az átlagos crack spread 6,4 USD/tonnával (15%) csökkent 2009. IV. negyedévben az előző negyedévhez képest. A főbb termékek crack spread-je a következőképpen változott az előző negyedévhez képest: a benzin 17 USD/tonnával csökkent, a dízel kis mértékben, 4 USD/tonnával erősödött míg a vegyipari termékek átlagos crack spreadje 19 USD/tonnával csökkent. A kőolajár 9%-kal emelkedett, a Brent-Ural különbség továbbra is rendkívül alacsony szinten maradt (0,7 USD/hordó), az USA dollár 3 százalékponttal gyengült a forinthez képest 2009. IV. negyedévben a 2009. III. negyedévhez képest.

A fenti tényezők hatására 2009. IV. negyedévben a Feldolgozás és Kereskedelem szegmens speciális tételek nélkül 18,3 Mrd Ft működési veszteséget realizált, mely tartalmazza az INA konszolidációjából eredő 15,7 Mrd Ft-os veszteséget. Az INA teljes konszolidációja 2009. július 1-jén kezdődött. A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens, az INA konszolidációjából eredő veszteséget kiszűrve, 2,6 Mrd Ft működési veszteséget realizált 2009. IV. negyedévben.

Az előző negyedévhez képest az újraelőállítási árakkal becsült működési veszteség, INA hozzájárulás nélkül, 6,6 Mrd Ft-ot tett ki 2009. IV. negyedévben. A készletartás hatása 1,2 Mrd Ft-tal növelte a szegmens eredményét a IV. negyedévben, mivel a kőolajár emelkedését ellensúlyozta a forint USD-vel szembeni erősödése. A 2009. IV. negyedév eredményének előző negyedévhez mért csökkenése leginkább az alábbi tényezőkre vezethető vissza: (1) az átlagos crack spread 15%-os csökkenése; (2) a finomítói termékek értékesítési volumenének 4%-os csökkenése (szezónális hatás); (3) az USD forinttal szembeni gyengülése; (4) az emelkedő kőolajár következtében a finomítói saját felhasználás magasabb költsége.

2009 egész évet tekintve a külső környezet teljesen ellentétes feltételeket mutatott 2008-hoz képest. 2008-ban a dízel crack spread kiemelkedően magas volt (217 USD/tonna), míg 2009-ben rendkívül alacsony szinten állt (átlagosan 68 USD/tonna). Legnagyobb mértékben ez a változás befolyásolta a szegmens eredményét (45%-os finomítói közepdesztillátum-hozam mellett). A motorbenzin crack spread kis mértékben, 104 USD/tonnáról 116 USD/tonnára emelkedett, míg a vegyipari benzin 25 USD/tonnáról 50 USD/tonnára emelkedett. A Brent-Ural különbség 2009-ben 0,8 USD/hordó szintre olvadt a 2008-as 3,0 USD/hordó színtről.

A kedvezőtlen és romló piaci környezet ellenére a Feldolgozás és Kereskedelem szegmens speciális tételek nélküli üzemi eredménye 26,0 Mrd Ft-ot tett ki 2009-ben. Az INA konszolidációjából eredő 2009. második félévi 22,8 Mrd Ft-os veszteséget kivéve, a szegmens üzemi eredménye 28%-kal 48,8 Mrd Ft-ra csökkent az előző évhez képest. A készlethatással korrigált működési veszteség, az INA negatív hozzájárulása nélkül 1,4 Mrd Ft-ot tett ki, elsősorban a fent említett romló külső környezet, valamint a 2%-os értékesítési volumen csökkenés miatt, amit csak részben ellensúlyozott az USA dollárral szemben gyengülő forint, illetve a hatékonyság javító törekvéseink (szigorú költség kontroll, hatékony vevő kiszolgálás) jótékony hatása.

A kelet-közép-európai régió motorüzemanyag-kereslete megközelítőleg 1%-kal csökkent, mely jelentős mértékben kedvezőbb a gazdasági válság kezdetén becsülnél. A motorbenzin kereslete stagnált, míg a dízel kereslete régiós szinten kis mértékben, 1,2%-kal csökkent az előző évhez viszonyítva. A régióon belül a kereslet alakulása az egyes országok esetében jelentős mértékben eltért egymástól. A legnagyobb esés Szlovéniában és Szlovákiában következett be, míg Lengyelországban nőtt a fogyasztás.

A recesszió ellenére a csoport értékesítési volumene, az INA 2,2 Mt-ás hozzájárulása nélkül, 15,2 Mt volt 2009-ben, mely csak kis mértékű (2%) csökkenés az előző évhez hasonló időszakához képest. Az enyhe csökkenés az első féléves volumen visszaesés miatt következett be, míg a 2009. második félévben az előző év azonos időszakához képest szinten maradt. Még a gázolaj értékesítés - amely a legérzékenyebb a recesszióra (szállítmányozás) - is csupán 3,3%-kal csökkent, miközben a benzin értékesítése enyhén, 0,3%-kal csökkent 2009-ben, az INA konszolidációs hatása nélkül, az előző évhez azonos időszakához viszonyítva.

A teljes magyarországi értékesítésünk az előző éves szintnek megfelelően alakult 2009-ben. A benzinértékesítés 1,8%-os, a dízelértékesítés 0,9%-os növekedését mutatott, míg az egyéb termékek értékesítése 5%-kal csökkent. Ezzel egy időben a teljes szlovákiai értékesítésünk 12,2%-kal csökkent, elsősorban az üzemanyag-turizmus hatására 10,6%-kal alacsonyabb motorikus üzemanyag értékesítés következtében. Mindazonáltal a teljes értékesítésünk az alapvető fontosságú magyarországi és szlovákiai piacokon csak kis mértékben (3%) csökkent 2009-ben az előző évhez képest.

Az értékesítés, készletek és a cash-flow együttes optimalizálása alapján, a teljes feldolgozott mennyiség, az INA 2,4 Mt-ás hozzájárulását leszámítva, 5%-kal 17,3 Mt-ra csökkent 2009-ben az előző évhez képest. Az egyéb alapanyagok feldolgozása, az INA-t kivéve, 4%-kal csökkent, elsősorban az optimalizálás hatására csökkenő 0,2-es gázolajbeszerzés következtében. A Dunai és a Slovnaft finomítók termelése az egyenletes orosz kőolajellátás mellett 5%-kal csökkent, míg az IES 2%-kal javult. A készletszint, az INA hozzájárulását leszámítva, 330 kt-val csökkent 2009 folyamán a 2008-as szinthez képest, hatékony készpénzgazdálkodásunknak köszönhetően.

A Finomítás és Nagykereskedelem 97,1 Mrd Ft-ot (0,9 Mrd Ft csökkenés az előző évhez viszonyítva) költött beruházásokra és befektetésekre 2009-ben. Az INA 31,3 Mrd Ft-tal járult hozzá a csoport 2009. évi beruházásaihoz. Az IES 66,8 millió eurót (18,8 Mrd Ft-ot) fordított beruházásokra 2009-ben, a Mantovai Finomító 200 millió eurós fejlesztési programjának keretében, aminek célja az EU 2009-es termékminőségi és környezetvédelmi (emissziós) követelményeinek való megfelelés.

Lakossági szolgáltatások

Key segmental operating data

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék értékesítés (kt)	2008. év	2009. év	Vált. %
384,9	325,2	227,1	43,2	Motorbenzin	904,5	1.145,0	26,6
614,5	543,5	353,9	53,6	Gáz- és tüzelőolaj	1.371,1	1.832,4	33,6
29,4	28,8	10,9	164,2	Egyéb termék	43,6	81,0	85,8
1.028,8	897,5	591,9	51,6	Összesen	2.319,2	3.058,4	31,9

⁽¹⁾ A 2009. I.-IV. negyedéves adatok tartalmazzák az INA 2009. III.-IV. negyedéves hozzájárulását

Ebből MOL Lakossági szolgáltatások kivéve INA-csoport

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék értékesítés (kt)	2008. év	2009. év	Vált. %
246,6	223,2	227,1	-1,7	Motorbenzin	904,5	904,7	0,0
384,7	369,4	353,9	4,4	Gáz- és tüzelőolaj	1.371,1	1.428,6	4,2
13,7	13,1	10,9	20,2	Egyéb termék	43,6	49,6	13,8
645,0	605,7	591,9	2,3	Összesen	2.319,2	2.382,8	2,7

A kiskereskedelmi értékesítés teljes volumene (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 32%-kal 3.058 kt-ra növekedett 2009-ben az előző év azonos időszakához képest. Az INA, aminek a teljes konszolidációja 2009. július 1-jén kezdődött, 675 kt-val járult hozzá a szegmens értékesítési volumenéhez 2009 II. félévben.

A kiskereskedelmi értékesítés teljes volumene, INA hozzájárulását kiszűrve, 3%-kal 2.383 kt-ra emelkedett 2009-ben az előző év azonos időszakához képest a horvátországi Tifon, valamint az ausztriai és szerbiai hálózatok terjeszkedésének köszönhetően. A kiskereskedelmi-értékesítés volumene Magyarországon 4%-kal nőtt, míg Szlovákiában és Romániában 8%-kal, illetve 5%-kal csökkent 2009-ben 2008-hoz képest.

A MOL-csoport 2009. december 31-én **1.658 töltőállomást** üzemeltetett (részletesen lásd a 11. mellékletben), amely 589 töltőállomással több a 2008. december 31-i állapotnál elsősorban az INA (488 töltőállomás) és az Energopetrol (42 töltőállomás) 2009. június 30-i teljes körű konszolidációjának köszönhetően.

Magyarországon a MOL Nyrt. kiskereskedelmi üzemanyag-értékesítése a gazdasági válság és az erős versenyhelyzet ellenére is 4%-kal nőtt 2009-ben az előző év hasonló időszakához képest. A benzin-értékesítés bázis szinten maradt, a gázolaj-értékesítés valamint az autógáz-eladás pedig 7% illetve 6%-kal nőtt. A kiskereskedelmi piacot továbbra is az üzemanyag és a nem-üzemanyag szektor kiélezett árversenye jellemezte. A MOL üzemanyag piaci részesedése a MÁSZ (Magyar Ásványolaj Szövetség) adatai alapján, a 2008. évi 35,7%-ról 2009-ben 36,5%-ra nőtt. A flottakártyás értékesítésünk aránya az összes üzemanyag-értékesítésünkhöz viszonyítva bázis szinten maradt. A shop-termék értékesítésünk 2009-ben szinten maradt a 2008-hoz képest, mert a dohánytermékek (14%) és gyógyszerek (5%) értékesítésének emelkedése közel egyensúlyozta a mobilfeltöltés kategória, az autópálya-matricák, valamint az élelmiszer és nem-élelmiszer kategória értékesítésének a csökkenését.

Szlovákiában 8%-kal csökkent a kiskereskedelmi értékesítésünk 2009-ben az előző év azonos időszakához képest a csökkenő belföldi kereslet miatt. Az üzemanyag-értékesítést negatívan befolyásolta az erős euró, mely a vásárlókat a szomszédos országok felé, jellemzően Magyarország, Cseh Köztársaság és Lengyelország felé vonzotta főleg 2009 I. félévében. Míg 2009 I. félévében 10%-kal, addig a II. félévben már csak 6%-kal csökkent az értékesítés. 2009 II. félévében benzin értékesítés csökkenése 11%-ról 8%-ra, míg a gázolajé 10%-ról 4%-ra esett. A gazdasági válság leginkább a flottakártyás eladásokat érintette, mely jelentősen csökkent 2009-ben a bázis időszakhoz képest. Az üzemanyag piaci részesedésünk Szlovákiában 36,5% volt 2009-ben, szemben a 2008. évi 38,1%-kal.

Romániai üzemanyag értékesítésünk 5%-kal csökkent 2009-ben, elsősorban az alacsonyabb belföldi kereslet miatt. A gazdasági válság leginkább a flottakártyás eladásokat érintette, mely összhangban a román flottakártyás piaccal, több mint 10%-kal csökkent 2009-ben a bázis időszakhoz képest. Másrészt az EVO prémium üzemanyagok aránya a teljes üzemanyagokon belül javult a 2009-ben 2008-hoz képest. 2009-ben a shop árbevétel RON-ban számítva enyhén csökkent. A kedvezőtlen körülmények ellenére a 2009-es kiskereskedelmi piaci részesedésünk bázis közeli 11%-os szinten maradt.

Horvátországban a kiskereskedelmi értékesítés volumene 679 kt-val emelkedett 2009-ben 2008-hoz képest, amely tartalmazta az INA 646 kt-ás hozzájárulását a 2009. II. félévben. A horvátországi INA hatástól megtisztított értékesítési volumen, mely a Tifon teljesítményét mutatta, 30%-kal 141 kt-ra bővült.

A kiskereskedelem CAPEX 2009-ben 14,5 Mrd Ft összegéből 3,1 Mrd Ft-ot fordítottunk a magyar, 1,3 Mrd Ft-ot a szerb, 1,8 Mrd Ft-ot az osztrák hálózat fejlesztésére, az INA 1,3 Mrd Ft-ot költött a 2009. II. félévben beruházásokra, míg az Energopetrol 3,4 Mrd Ft-ot költött. A 2009. évi CAPEX 12 Mrd Ft-tal alacsonyabb a 2008-hoz képest, ami jól mutatja a MOL-csoport takarékos beruházási politikáját.

Petrolkémia

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft)	2008. év	2009. év	Vált. %
6,1	0,5	8,5	-94	EBITDA	12,1	3,0	-75
1,4	-3,6	3,7	n.a.	Üzleti eredmény	-7,6	-15,3	101
4,3	2,7	5,1	-48	Beruházások és befektetések	10,2	16,7	63

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Petrolkémiai termelés (kt)	2008. év	2009. év	Vált. %
216	211	208	1,4	Etilén	812	790	-2,7
106	105	105	0,0	Propilén	404	394	-2,5
195	199	185	7,6	Egyéb termék	711	699	-1,7
517	515	498	3,4	Összes olefin	1.927	1.883	-2,3
60	57	66	-13,6	LDPE	246	231	-6,1
111	112	95	17,9	HDPE	361	387	7,2
136	136	135	0,7	PP	515	511	-0,8
307	305	296	3,0	Összes polimer	1.122	1.129	0,6

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Petrolkémiai értékesítés termék csoportonként (kt)	2008. év	2009. év	Vált. %
47	53	53	0,0	Olefin termékek	240	193	-19,6
298	316	294	7,5	Polimer termékek	1.118	1.153	3,1

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Külső Petrolkémiai értékesítés (kt)	2008. év	2009. év	Vált. %
93	101	108	-6,5	Magyarország	447	385	-13,9
23	19	19	0,0	Szlovákia	78	80	2,6
229	249	220	13,2	Egyéb piacok	833	881	5,8
345	369	347	6,3	Összes külső Petrolkémiai értékesítés	1.358	1.346	-0,9

2009 IV. negyedévben a Petrolkémiai szegmens üzleti vesztesége 3,6 Mrd Ft volt az előző negyedévi 1,4 Mrd Ft nyereséggel szemben. Az eredménycsökkenés legfőbb oka az integrált petrolkémiai árrés visszaesése volt, melynek hatását a kiadáscsökkentő és hatékonyság javító intézkedések, a polimer értékesítési volumen növelése és a mérséklődő energia árak csak részben tudták ellensúlyozni.

2009. IV. negyedévben az integrált petrolkémiai árrés 24%-kal, 273 euró/tonnára zuhant az előző negyedévihez képest. Míg a vegyipari benzin átlagos jegyzésére dollárban mérve 10%-kal nőtt, a polimerek euróban számított ára 3-5%-kal csökkent. Az integrált árrés visszaesésének mértékét az US dollár euróhoz képest bekövetkezett 3%-os gyengülése mérsékelte.

A negyedik negyedévi monomer és polimer termelés csaknem megegyezett az előző negyedével. Az olefin üzemek termelési időalapját kisebb műszaki meghibásodások csökkentették. A TVK polimer üzemeinek kapacitás kihasználása magasabb volt az előző negyedévinél. **Az összes értékesítés volumene 7%-kal haladta meg az előző negyedévit a kedvezőtlen piaci kereslet mellett.**

2009. egészét tekintve a Petrolkémiai szegmens üzleti vesztesége 15,3 Mrd Ft volt, 7,7 Mrd Ft-tal kedvezőtlenebb a 2008. évinél. A csökkenésben meghatározó szerepet játszott az integrált petrolkémiai árrés jelentős romlása, illetve a magasabb energiaárak. A polimer kereslet alacsonyabb szinten stabilizálódott. Az éves gazdálkodás kiemelt területe maradt a szigorú költségtakarékosság és a hatékonyság javító intézkedések végrehajtása, melyek a működő tőke csökkentését is szolgálták.

A 2009-ben az integrált petrolkémiai árrés jelentősen, 25%-kal 304 euró/tonnára csökkent. A 2008. decemberi jegyzésekhez képest 2009. során mind a vegyipari benzin, mind pedig a polimerek jegyzése emelkedett. Ugyanakkor a 2008. évi átlagos értékektől az US dollárban mért átlagos vegyipari benzin jegyzés 32%-kal, a polimerek átlagos eurós jegyzése pedig 26-28%-kal maradt el. Az US dollár euróhoz viszonyított éves átlagos 5%-os erősödése kedvezőtlenül hatott a mutató alakulására.

Az éves polimer-értékesítés 35 kt-val (3%) emelkedett az előző évihez viszonyítva a recessziós piaci környezet ellenére, míg az olefin-értékesítés 20% volt kevesebb a 2008. évinél. Az olefin termelési időalapot csökkentette a TVK Olefin-1 üzemének tervezett karbantartási leállása. Emellett kapacitás kihasználás csökkentésére kényszerültünk, mivel legnagyobb vevőnk a Borsodchem etilén igénye 31%-kal esett vissza az előző évihez képest. Így az etilén mellett más olefin termékek értékesítésének elmaradása is fedezet csökkenést okozott.

A CAPEX ráfordítások értéke 16,7 Mrd Ft volt 2009-ben; az előző évinél 63%-kal magasabb. A növekedés a TVK és a Slovnaft Petrochemicals olefin üzemekben elindított rekonstrukciós munkák ráfordításaiból származik.

Gáz és Energia

A Gáz és Energia szegmens üzleti tartalma 2009. július 1-jével kibővült az Ellátás és Kereskedelem üzleti egységgel, ahol a hatékonyabb energia ellátás érdekében központosításra kerültek a kőolaj és energia beszerzési tevékenységek. A szervezeti változásnak a csoport eredményességére gyakorolt hatása azonban ezután is közvetlenül az egyéb üzleti szegmenseknél jelentkezik.

A Gáz és Energia szegmens üzleti eredménye, speciális tételek nélkül, 62%-kal 65 Mrd Ft-ra növekedett 2009-ben az előző évhez viszonyítva. Az FGSZ Zrt. teszi ki továbbra is az eredmény jelentős hányadát (46,7 Mrd Ft az eszközfelértékelés hatását figyelmen kívül hagyva), míg a szegmens további két üzletileg meghatározó leányvállalatának az MMBF Zrt.-nek és a Slovnaft Hőerőműnek a jelentős profitrealizálása nagymértékben hozzájárult a szegmens 2009-ben kedvező eredményéhez.

FGSZ Zrt.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Nem konszolidált IFRS eredmény (Mrd Ft) ⁽¹⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
13,9	15,1	12,6	20	EBITDA	46,5	56,3	21
10,5	10,2	7,8	31	Üzleti eredmény	30,5	40,8	34
3,1	12,0	15,6	-23	Beruházások és befektetések	73,8	31,7	-57

⁽¹⁾ Nem tartalmazza a szegmens szintű konszolidációs hatásokat (melyek közül a legjelentősebb tétel a tárgyi eszközökön kiszűrt közbenső eredmény értékcsökkenése)

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Szállított mennyiség (millió m ³)	2008. év	2009. év	Vált. %
3.557	4.805	3.827	26	Magyarországi földgázszállítás ⁽²⁾	15.140	14.913	-2
285	710	694	2	Földgáz tranzit	2.427	1.768	-27

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Szállítási díj (Ft/m ³) ⁽³⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
4,18	3,87	4,06	-5	Magyarországi gázszállítási díj	3,89	4,44	14

⁽²⁾ Beleértve a földgáz tárolókba történt szállítást is.

⁽³⁾ A fajlagos szállítási díj alakulását nagymértékben befolyásolja a bevételen belül meghatározó a teljesítménydíj aránya, mely nem függ a szállítási volumentől.

Az FGSZ Zrt. üzleti eredménye 40,8 Mrd Ft volt 2009. évben, amely 10,3 Mrd Ft-tal (34%) haladja meg az előző évi értéket. A bevételek a növekvő kapacitás lekötések és a tarifaváltozás hatására emelkedtek. Ezen felül, az energia költségek csökkentek tovább javítva az eredményt.

Az Európai Unió gázpiaci szabályozásának változása miatt 2010. évben Magyarországon is meg kell valósítani a földgázszállítási tevékenységek teljes leválasztását a vertikálisan integrált anyavállalatról, amelynek folyamata már 2009. IV. negyedévében elindult.

Az éves tarifaváltozás következtében a teljesítmény díj kilépési oldalon 10%-kal csökkent, míg a belépési oldalon összességében 19%-kal nőtt 2009. július 1-vel, többek között az import kapacitásbővítő projekt indokolt költségeinek elismerése miatt. A 2009. július 1-én hatályba lépett tarifarendelet szerint a forgalmi díj 28%-kal csökkent, amely az elismert gázár változását tükrözi.

A hazai szállítás árbevétele 7,4 Mrd Ft-tal (13%) 66,2 Mrd Ft-ra nőtt 2009. évben az előző évhez képest. A kapacitás díj árbevétele 7,2 Mrd Ft-tal emelkedett a többlet kapacitás lekötések, illetve a tarifaváltozás pozitív hatása miatt. A 2009. július 1-től életbelépő forgalmi díj csökkenés ellenére a 2009. évi átlagos forgalmi díj meghaladja az előző évi átlagos értéket, melynek következtében 0,2 Mrd Ft árbevétel növekedés mutatkozik 2008-hoz képest, a szállított földgáz mennyiségének csökkenése ellenére. Az értékesített földgáz esetén 14%-os volumen visszaesés mutatkozik, ugyanakkor 68%-os növekedés volt a földalatti gáz tárolókba betárolt mennyiségek területén.

A tranzit földgázszállítás árbevétele 15,6 Mrd Ft volt 2009. évben, 0,5 Mrd Ft-tal (3%) alacsonyabb az előző év értékénél. A januári gázválság miatt jelentősen (27%) csökkent a szállított mennyiség 2009. évben a bázishoz képest. A bevétel csökkenést elsősorban a volumen kiesés okozta, melyet nagymértékben ellensúlyozott a forint gyengülése az USA dollárhoz képest.

A működési költségek 3,6 Mrd Ft-tal (8%) alacsonyabbak 2009. évben a bázis időszakhoz képest, elsősorban az energiaköltségek 5,3 Mrd Ft-os csökkenése miatt. Az energiaköltség csökkenést az

üzemeltetési célból (elsősorban a kompresszorok meghajtására) felhasznált földgáz mennyiség 38%-os csökkenése és a nyomásfokozási díj volumen kiesés miatti csökkenése okozta. Az EU direktíva szerinti, jövőbeni működés kialakítása miatt már 2009. évben rendkívüli kiadások merültek fel.

Az FGSZ Zrt beruházásainak értéke 31,7 Mrd Ft volt 2009. évben, melyben meghatározó a román és horvát határátkötő vezetéki projektek értéke.

MMBF Zrt.

Az MMBF Zrt. üzemi eredménye 8,9 Mrd Ft volt 2009-ben. 2009. decemberben befejeződött az 1,2 Mrd m³ stratégiai készlet feltöltése, emellett a stratégiai tároló készre jelentése is megtörtént. A kereskedelmi tárolási tevékenység várhatóan 2010. április 1-jétől kezdődik meg. A tárolás mellett az MMBF nyereséggel értékesítette a Szőreg-1 mező kőolaj-, kondenzátum és gáztermelését. A Gáz és Energia szegmens beruházásait (FGSZ Zrt. nélkül) elsősorban az MMBF Zrt. adta, amely 24,2 Mrd Ft-ot költött a földalatti gáztároló építésére 2009-ben.

Slovnaft Finomító Hőerőmű

A Slovnaft Finomító Hőerőműve (amely 2009. április 1-jén a CMEPS s.r.o.-ba került apportálásra) kiemelkedő, 4,1 Mrd Ft üzemi eredményt ért el 2009-ben a költség hatékony működés, a csoporton kívül realizált villamosenergia rendszerszintű szolgáltatások és az eladott áruk nyeresége következtében. A CMEPS s.r.o. 2009. december 1-jétől a MOL-CEZ közös vállalatba került apportálásra. Bár az apportot követően a MOL-csoport tulajdoni hányada 50%, az IFRS szabályok szerint a társaság, illetve annak teljes üzemi eredménye továbbra is bekerül a MOL konszolidált jelentésébe.

Pénzügyi áttekintés

Változások a számviteli politikában és becslésekben

A Csoport az Üzleti Kombinációkról szóló **módosított IFRS 3R** és a **Konzolidált és Egyedi Pénzügyi Kimutatásokról szóló IAS 27** korai alkalmazásba vételét határozta el. Ezen standardok az akvizíciók számviteli elszámolásának követelményeit módosítják egyes területeken (például a tranzakciós költségek elszámolása, függő vételár kezelése, a kisebbségi részesedés értékelése leányvállalatok kontrolljának megszerzése vagy eladása során, külső tulajdonosok részesedésének felvétele és értékelése stb.).

A korai alkalmazásba vétel legjelentősebb hatása 2009 során az volt, hogy az INA feletti kontroll megszerzésének napjára vonatkozóan a társaságban meglévő korábbi 25%-os kisebbségi részesedés átértékelésre került annak valós értékére, mely 18,2 Mrd Ft (Egyéb bevételként elszámolt) nyereséget eredményezett. Továbbá az MOL INA-ban meglévő részesedésének 2008. októberi növekedése és az INA működése feletti kontroll megszerzése az INA-csoport 2009. júniusi közgyűlésén az akvizíció számviteli elszámolása és a vételár allokációja szempontjából egyetlen tranzakciós lépésnek minősül.

A Csoport alkalmazza továbbá az IFRS 2009. január 1-től hatályos változásait és ezek hatásait jelen időközi vezetőségi beszámoló már tükrözi. Ezek a változások magukban foglalják az **IFRIC 13 Vevői hűségprogramok** értelmezés alkalmazását, mely alapján a vevői hűség jutalmak, az őket keletkeztető értékesítés külön komponenseként kezelendők, ezért a kapott ellenszolgáltatás valós értékének egy része a jutalmaknak tulajdonítandó, amely a jutalmak érvényesítéséig hátralévő időszakokra elhatárolásra kerül. Ezen jutalmak korábbiakban céltartalékként voltak kimutatva. A Csoport szintén alkalmazza a **módosított IAS 1-et** 2009. január 1-től, melynek értelmében az eredménykimutatás és az átfogó jövedelemkimutatás külön teljesítmény-kimutatásként kerül bemutatásra. Az **IFRS 8 Működési szegmensek** standard 2009. január 1-jén vagy ezután kezdődő évek vonatkozásában kötelező. Az IAS 14 által korábban beszámolási célokra meghatározott elsődleges üzleti szegmensek megfelelnek az új standard szerinti működési szegmenseknek. A jelenlegi számviteli politikára és a pénzügyi kimutatásokra gyakorolt kisebb hatásokon kívül ezek egyike sem okozott jelentős változást.

Eredménykimutatás

Az **INA teljeskörű konszolidációja** 2009. június 30-ával kezdődött, ezért a konszolidált eredménykimutatás 2009. július 1-től tükrözi az INA hozzájárulását. 2009 I. félévében és az összehasonlítható időszakokban az INA-csoport adózott eredményének MOL-ra jutó része (47,2%, illetve 25%) a társult vállalkozások eredménye soron szerepel. 2009. II. félévben az INA 4,4 Mrd Ft-tal növelte a MOL-csoport folytatódó tevékenységéből származó üzemi eredményét. Az INA folytatódó tevékenységéből származó 8,6 Mrd Ft-os működési nyereségből a konszolidáció során mintegy 16,8 Mrd Ft értékben visszaforgatásra kerültek olyan értékvesztések és céltartalék módosítások, melyek a MOL-csoport vonatkozásában az IFRS 3R szerinti vételár allokáció részét képezik. Az előzetes vételár allokációt követően az INA tárgyi eszközeinek valós értéke alapján elszámolt többlet értékcsökkenési leírás, továbbá az első konszolidáció során könyv szerinti érték helyett valós piaci értéken felvett készletek kiforgása 2009 második felében 19,5 Mrd, illetve 16,0 Mrd forinttal növelte a működési költségeket. Ezen tételek a konszolidált eredménykimutatás különböző soraiban kerültek elszámolásra. Összehasonlítható céllal a 2. sz. mellékletben olyan pro-forma eredménykimutatás is bemutatásra került, melyekben az INA-csoport hatása nem szerepel sem a tárgy-, sem az összehasonlítható időszakokban.

A Csoport nettó árbevétele 2009-ben az INA II. félévi 347,6 Mrd Ft hozzájárulása ellenére 9%-kal, 3.233,4 Mrd Ft-ra csökkent, melyet jellemzően a finomítói termékeknek az USD alapú jegyzésárak csökkenése következtében beálló alacsonyabb átlagos értékesítési árai okoztak, melyet részben kompenzált az árfolyam változások hatása.

Az egyéb működési bevételek értéke 2009-ben az IFRS 3R alkalmazásba vételének hatására (lásd fent Változások a számviteli politikában és becslésekben részt) tartalmazza az INA 2009. június 30-i teljeskörű konszolidálásának eredményeképpen az INA nettó eszközei valós értékének MOL Csoportra jutó hányadának vételárát meghaladó részét (HUF 49,5 Mrd), valamint a MOL INA-ban lévő 25%-os, ill. az Energopetrolban korábban is meglévő részesedésének újraértékelésén keletkezett 18,2 Mrd Ft nyereséget. Ezen felül itt került kimutatásra az E.ON Ruhrgas International AG-val megállapodott utólagos vételár módosítással kapcsolatban fennálló a 25,0 Mrd Ft értékű kötelezettség kivezetésének hatása, amely korábban, a gázüzlet értékesítésekor elhatárolásra került, valamint 3,2 Mrd Ft kapcsolódó követelés, mert a felek 2009. második negyedévében a kockázat-megosztási mechanizmus megszüntetéséről állapodtak meg. Az egyéb működési bevételek értéke 2008-ban 6,4 Mrd Ft nyereséget tartalmaz az E.ON-nal megállapodott utólagos vételár módosítással kapcsolatban, valamint a Szlovák Pénzügyminisztérium által visszafizetett 4,6 Mrd Ft összegű megalapozatlan bírságot, melyet a Slovnafta 2005-ben szabtak ki.

Az anyagjellegű ráfordítások értéke 8%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest, igazodva az értékesítési bevételek csökkenésének szintjéhez. Ezen belül az anyagköltség 16%-kal csökkent, főként az import kőolajár csökkenésének (364,5 Mrd Ft, ami tartalmazza az árfolyamváltozások hatását is), a feldolgozott import kőolaj mennyiség csökkenésének (103,5 Mrd Ft), valamint az INA II. félévi hozzájárulásának (227,1 Mrd Ft) együttes hatásaként 2008-hoz képest. Az eladott áruk beszerzési értéke 23%-kal növekedett 529,2 Mrd Ft-ra, főként a MOL által harmadik felek felé történő, jelentősen megnövekedett értékű földgáz értékesítés (69,6 Mrd Ft), valamint az INA

II. félévi hozzájárulásának (33,3 Mrd Ft) következtében. Az igénybevett anyagjellegű szolgáltatások értéke 167,6 Mrd Ft-ot tett ki és 10%-kal növekedett.

Az egyéb költségek és ráfordítások 1%-kal, 282,6 Mrd Ft-ra növekedtek, főként az alacsonyabb bányajáradék (44,0 Mrd Ft) és az oroszországi projektek által fizetendő alacsonyabb export vám (15,3 Mrd Ft) következtében. Az INA konszolidációja 47,1 Mrd Ft-tal növelte az egyéb költségek és ráfordítások értékét.

A személyi jellegű ráfordítások 43%-kal, 199,8 Mrd Ft-ra növekedtek az előző év azonos időszakához képest, az INA II. félévi hozzájárulása (53,1 Mrd Ft), a 3,7%-os átlagos bérnövekedés (a MOL Nyrt.-nél), a külföldi leányvállalatoknál megjelenő előző időszakhoz viszonyított árfolyam változás hatására elszámolt magasabb költségek miatt, valamint a Csoport 10,3%-os átlaglétszám növekedésének együttes hatásának eredményeképpen, főként az I&C Energo a.s. 2008. június végi megvásárlása (4,1 Mrd Ft) következtében. A létszám adatokat a 12. számú melléklet tartalmazza.

Az időszak során felmerült **termelési költségekből** kizárva az INA hozzájárulását (50,2 Mrd Ft) 4,9 Mrd Ft kapcsolódik a **félkész- és késztermékek állományának** növekedéséhez, míg a 2008. év azonos időszakában a félkész- és késztermékek állományának csökkenése 59,6 Mrd Ft volt.

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2009-ben 59,0 Mrd Ft veszteség volt (szemben a 2008 azonos időszakában elszámolt 16,1 Mrd Ft veszteséggel). Az időszakot 23,0 Mrd Ft összegű, míg a 2008. évet 37,8 Mrd Ft-os kamatráfordítás terhelte. 2009-ben a kapott kamatok összege 11,1 Mrd Ft-ot tett ki, míg 2008-ban 19,2 Mrd Ft-ot. Az időszak során 4,4 Mrd Ft árfolyamveszteség került elszámolásra, szemben a 2008-ban elszámolt 19,8 Mrd Ft-os veszteséggel. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 19,7 Mrd Ft nem realizált veszteséget eredményezett (szemben a 2008-ban kimutatott 64,6 Mrd Ft-os nem realizált nyereséggel.) A konverziós opció miatti kötelezettség valós értéke nullára csökkent 2008. december 31-re egyrészt annak következtében, hogy az alapul fekvő átváltható instrumentum piaca átmenetileg inaktívvá vált, másrészt a nyomott részvényárfolyamok hatására. A tárgyidőszaki értékelés a MOL részvények árfolyamának emelkedését, valamint az átváltható instrumentumok piacának általános élénkülését tükrözi. Ezen felül a MOL a CEZ tulajdonában lévő részvényekre szóló vételi opciójának valós értékelésén 3,7 Mrd Ft veszteséget könyvelt el.

Részesedésünk a társult vállalkozások eredményéből az INA 2009. I. félévi 3,5 Mrd Ft-os veszteségét tartalmazza, szemben az összehasonlítható időszak 25,5 Mrd Ft-os értékével (mindkét időszak magában foglalja a MOL 2008. IV. negyedévével meglévő további 22,2%-os tulajdoni hányadát is). 2009. június 30-tól az INA teljes körűen konszolidálásra kerül a MOL-csoportban. A részesedés társult vállalkozások eredményéből a Pearl Petroleum Company működéséből a MOL 10%-os részesedésére jutó eredményt (1,2 Mrd Ft) is tartalmazza.

A nyereségadók összege 2009-ben 66,3 Mrd Ft-tal 83,1 Mrd Ft-ra növekedett 2008-hoz képest, főként a MOL ezen időszakai pozitív adóalapjának következtében, mely negatív volt előző év ugyanezen időszakában, valamint az újonnan bevezetett, energiaellátókra vonatkozó, 8%-os mértékű, úgynevezett Robin Hood adó hatására. A saját részvény tranzakciók, illetve harmadik feleknél levő MOL részvényekhez kapcsolódó visszavásárlási opciók értékelésének hatása adózási szempontból az IFRS-től eltérően jelentkezik, és 11,4 Mrd Ft-tal növelte adófizetési kötelezettségünket. Az adófizetési kötelezettség tartalmazza a MOL Nyrt. (16% társasági adó, 4% szolidaritási adó, 8% Robin Hood adó és 2% iparűzési adó) 46,4 Mrd Ft-os, az IES S.r.l. (31,4% társasági adó) 2,4 Mrd Ft-os és az FGSZ Zrt. 3,7 Mrd Ft-os tárgyidőszaki adó hatását.

Mérleg adatok

Az **eszközök** állománya 2008. december 31-hez képest 47%-kal növekedve 4.276,9 Mrd Ft volt 2009. végén, ami főként az INA teljes körű konszolidációjának a hatása (1.174,6 Mrd Ft). Az akvizícióhoz kapcsolódó előzetes vételár allokáció megtörtént, melynek hatásai tükröződnek ezen jelentésben. Az allokáció legjelentősebb hatása, hogy az INA Csoport bizonyított és valószínű készletei felvételre kerültek piaci értékelés alkalmazásával. Mivel az INA Csoport nettó eszközeinek valós értékéből a MOL Csoport részesedése meghaladja a vételárat (amely a korábban birtokolt 25% részesedés 2009. június 30-i valós értékének és a további 22,16% részesedésért fizetett vételárának összege, módosítva az INA ezen időszak alatti eredmény-hozzájárulásával, továbbá csökkentve a külső tulajdonosokra jutó nettó valós eszközértékkel), a Csoport 49,5 Mrd forint összegű eredményt könyvelt el. Az összehasonlíthatóság érdekében, a 5. sz. Melléklet a MOL-csoport pro-forma mérlegét az INA nélkül mutatja be. Az INA teljes körű konszolidációja utáni mérlegben szereplő jelenlegi hatás egy előzetes vagyoneértékelés alapján került meghatározásra, mivel a pénzügyi kimutatások elkészítésekor a vételár allokáció még nem fejeződött be. Amint az allokáció lezárul, a kapcsolódó mérlegtételek (beleértve az előzetesen elszámolt goodwillt is) jelentős mértékben módosulhatnak.

Az eszközökön belül a **tárgyi eszközök** állománya 82%-kal 2.577,2 Mrd Ft-ra növekedett, melyből az INA hatása (az előzetes vételár allokáció hatásával együtt) 1.111,4 Mrd Ft.

A **készletek** értéke 2008. év végéhez képest 49%-kal 332,4 Mrd Ft-ra növekedett elsősorban az INA első konszolidációjának hatására (96,1 Mrd Ft), valamint a beszerzett kőolaj és alapanyagok mennyiségének és árának

2008-hoz viszonyított növekedése következtében. A **nettó vevőkövetelések** 28%-kal 420,0 Mrd Ft-ra növekedtek, amiből az INA hozzájárulása 66,3 Mrd Ft.

Az **értékesítendő eszközök** az INA-csoport megszűnő gázüzletágának befektetett és forgó eszközeit (beleértve a 15,5 Mrd Ft értékű földgáz készletet), továbbá az INA horvát leányvállalatának, a Crobenz-nek a kiskereskedelmi tevékenysége során használt eszközeit tartalmazza, melyek a horvát Versenyhivatal döntése nyomán értékesítésre kell, hogy kerüljenek.

A **céltartalékok összege** 2009. december végén 318,0 Mrd Ft-ot tett ki, amely a 2008. év végi 153,0 Mrd Ft-hoz képest jelentős növekedést mutat. Ez főként az INA konszolidációja miatt megjelenő 144,1 Mrd Ft értékű céltartalékot, valamint a hosszú távú környezetvédelmi és mezőfelhagyási kötelezettségek kamathatásának elszámolását és a diszkontáláshoz használt kamatlábra vonatkozó becslések aktualizálásának hatását tükrözi.

Az **egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** értéke 36,5 Mrd Ft, a jelentős növekedés az INA konszolidációjának eredménye (5,1 Mrd Ft). A konverziós opcióból származó derivatív kötelezettség valós értéke 2009. december 31-én 19,7 Mrd Ft.

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya, beleértve a hosszú lejáratú hitelek éven belüli részét (amely főként a MOL által a pénzügyi kimutatások elkészítéséig a hitelek lejárat előtti, újra lehívható visszafizetéseit tükrözi), 12%-kal nőtt 2008. év végéhez képest, főként az INA hozzájárulás (194,3 Mrd Ft), az új hitellehívások, valamint a forint árfolyamának euróhoz és USD dollárhoz viszonyított gyengülése következtében. 2009. december 31-én a MOL Csoport teljes adósság-állományának 51,2 %-a euróban, 44,2%-a USA dollárban, míg 4,6 %-a forintban és egyéb devizákban állt fenn. Az eladósodottsági mutató értéke (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez) 2009. december 31-én 33,2% volt a 2008. december végi 35,9%-kal szemben.

Az **értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek** az INA Csoport megszűnő gázüzletágának és a Crobenz kiskereskedelmi tevékenységéhez használt eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségeket tartalmazzák (lásd fent).

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 6,9 Mrd Ft kamatfizetés pénzügyi rendezésre került, míg a Magnolia által birtokolt részvények után nem lett osztalék kifizetve 2009-ben. A kamatfizetés közvetlenül a saját tőkében, a **külső tulajdonosok részesedése** mérlegsoron került elszámolásra.

Mérlegen kívüli kötelezettségek és peres ügyek változásai

A Csoport szerződéses beruházási kötelezettségeinek értéke 2009. december 31-én 173,8 Mrd Ft volt, szemben a 2008. év végi 200,9 Mrd Ft-os értékkel. A csökkenés elsősorban a FGSZ Zrt. gázvezeték építéséből eredő 31,7 Mrd Ft-os és az MMBF Zrt. által a Szőreg-1 gázmezőn kialakítandó stratégiai gáztároló fejlesztéséhez kapcsolódó 24,2 Mrd Ft-os időszakos megvalósult beruházások hatását tükrözi. Ezzel ellentétesen hatott az INA hozzájárulása, annak jelentős értékű beruházási kötelezettségei következtében a horvátországi finomító korszerűsítési (27,4 Mrd Ft) és a szíriai olaj és gáz mezőfejlesztési (25,0 Mrd Ft) projektekkel összefüggésben. Az egyéb mérlegen kívüli kötelezettségeink (adott garanciák, operatív lízing kötelezettségek, azon peres ügyekből származó kötelezettségek, melyekben a MOL-csoport, mint alperes szerepel) 2009. év során nem változtak jelentős mértékben a MOL-csoport által az előző évben bemutatott adatokhoz képest.

Cash flow

A **működési cash flow** 2009-ben 412,2 Mrd Ft nettó pénz beáramlás volt, szemben az előző évi 347,2 Mrd Ft-os értékkel. A forgótőkeigény változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 4%-kal csökkent. A forgótőke változása a forrásokat 104,0 Mrd Ft-tal növelte, a vevő követelések 5,0 Mrd Ft-os, a szállítói kötelezettségek 42,3 Mrd Ft-os és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 52,1 Mrd Ft-os növekedésének, valamint a készletek 12,8 Mrd Ft-os és egyéb követelések 1,8 Mrd Ft-os csökkenésének hatására. A társasági adó befizetés 62,3 Mrd Ft volt, mely tükrözi a MOL és a Slovnaft társasági adókötelezettségéhez kapcsolódó pénzkiáramlásokat.

A **beruházásokból és befektetésekből származó nettó pénz kiáramlás** 291,7 Mrd Ft-ot tett ki, szemben a 2008. évi 474,8 Mrd Ft-os értékkel. A 2009. évi pénz kiáramlás a földgázszállító rendszer importkapacitásának jelentős bővítési kiadásait, a MOL Földgázellátó Zrt. E.ON Ruhrgas International AG részére történő eladása utáni ármódosítás pénzügyi rendezését, az INA által a Drilltrans megvásárlásakor fizetett ellenértéket a Roth Csoport külső tulajdonosainak részesedéséért fizetett ellenértéket, valamint a MOL Energiakereskedő Zrt. részleges eladásának hatását tükrözi. Az összehasonlítható adat a CAPEX költségeket, az INA 22,16%-os részesedéséért fizetett ellenértéket, a IES vételár módosításának pénzügyi rendezését, valamint MOL Földgázellátó Zrt. E.ON Ruhrgas International AG részére történő eladása utáni ármódosítás pénzügyi rendezését tartalmazza.

A **finanszírozási műveletek nettó pénz kiáramlása** 171,5 Mrd Ft volt, amely főként a hosszú-és rövid lejáratú hitelek visszafizetésének hatását tükrözi.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

MOL-csoport IFRS szerint készített 2009. ÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év módosított	Vált. %		2008. év módosított	2009. év	Vált. %
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK							
921.994	980.303	852.027	15	Nettó árbevétel	3.535.001	3.233.445	-9
9.213	56.305	8.109	594	Egyéb működési bevétel	19.751	138.206	600
931.207	1.036.608	860.136	21	Összes működési bevétel	3.554.752	3.371.651	-5
560.798	550.155	440.130	25	Anyagköltség	2.162.382	1.822.874	-16
37.968	62.295	44.846	39	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	153.070	167.617	10
161.625	132.342	131.409	1	Eladott áruk beszerzési értéke	430.049	529.233	23
760.391	744.792	616.385	21	Anyagjellegű ráfordítások	2.745.501	2.519.724	-8
63.084	66.216	43.964	51	Személyi jellegű ráfordítások	139.745	199.848	43
57.129	70.615	44.920	57	Értékcsökkenés és értékvesztés	151.908	213.147	40
64.826	100.461	69.573	44	Egyéb működési költségek és ráfordítások	279.969	282.557	1
-49.676	16.735	86.019	-81	Saját termelésű készletek állományváltozása	59.617	-55.125	n.a.
-5.530	-18.212	-6.913	163	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-21.212	-31.739	50
890.224	980.607	853.948	15	Összes működési költség	3.355.528	3.128.412	-7
40.983	56.001	6.188	805	Üzleti tevékenység eredménye	199.224	243.239	22
4.153	2.533	6.480	-61	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	19.230	11.126	-42
14	6	261	-98	Kapott osztalék és részesedés	718	430	-40
-	-	33.799	-100	Átváltási opció valós értékelésének nyeresége	64.550	-	n.a.
16.445	-12.779	-3.251	293	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	30.244	3.987	-87
20.612	-10.240	37.289	n.a.	Pénzügyi műveletek bevételei	114.742	15.543	-86
4.743	6.175	6.557	-6	Fizetett kamatok	37.841	23.006	-39
4.148	4.546	1.738	162	Céltartalék kamata	6.379	12.634	98
10.994	8.704	-	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	-	19.698	n.a.
-19.137	5.639	42.194	-87	Árfolyamveszteség és egyéb pénzügyi ráfordítások	86.598	19.206	-78
748	25.064	50.489	-50	Pénzügyi műveletek ráfordításai	130.818	74.544	-43
-19.864	35.304	13.200	167	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	16.076	59.001	267
429	-8.575	-26.408	-68	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	-25.190	-1.676	-93
61.276	12.122	-33.420	n.a.	Adózás előtti eredmény	157.958	182.562	16
41.531	-3.995	-549	628	Nyereségadó	16.734	83.074	396
19.745	16.117	-32.871	n.a.	Adózott eredmény folytatódó tevékenységekből	141.224	99.488	-30
MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉGEK							
-7.149	4.144	-	n.a.	Megszűnő tevékenység eredménye	-	-3.005	n.a.
12.596	20.261	-32.871	n.a.	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	141.224	96.483	-32
12.933	27.312	-33.362	n.a.	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	141.418	103.909	-27
-337	-7.051	491	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-194	-7.426	3.728
190	300	-370	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó, folytatódó tevékenységekből származó eredmény (Ft)	1.604	1.235	-23
190	300	-698	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó, folytatódó tevékenységekből származó hígított eredmény (Ft)¹	815	1.235	68
151	324	-370	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)	1.604	1.218	-24
151	324	-698	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft)¹	815	1.218	66

¹ Az egy részvényre jutó hígított eredmény számításánál figyelembe vételre került az átváltható értékpapírokban foglalt konverziós opció esetleges hígító hatása a kinnlevő részvények darabszámára, valamint a konverziós opció valós értékelésének hatása az anyavállalati részvényesekre jutó eredményre.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

MOL-csoport IFRS szerint készített 2009. ÉVES PRO-FORMA, ÖSSZAHASONLÍTHATÓ KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA (INA-CSOPORT KIZÁRÁSÁVAL ¹) Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év módosított	Vált. %		2008. év módosított	2009. év	Vált. %
759.064	795.642	852.027	-7	Nettó árbevétel	3.535.001	2.885.854	-18
2.346	-1.413	8.109	n.a.	Egyéb működési bevétel	19.751	56.649	187
761.410	794.229	860.136	-8	Összes működési bevétel	3.554.752	2.942.503	-17
447.166	436.700	440.130	-1	Anyagköltség	2.162.382	1.595.787	-26
29.313	47.326	44.846	6	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	153.070	143.993	-6
125.992	134.666	131.409	2	Eladott áruk beszerzési értéke	430.049	495.924	15
602.471	618.692	616.385	-	Anyagjellegű ráfordítások	2.745.501	2.235.704	-19
37.390	38.813	43.964	-12	Személyi jellegű ráfordítások	139.745	146.751	5
39.465	41.232	44.920	-8	Értékcsökkenés és értékvesztés	151.908	166.100	9
45.460	72.755	69.573	5	Egyéb működési költségek és ráfordítások	279.969	235.485	-16
4.054	13.222	86.019	-85	Saját termelésű készletek állományváltozása	59.617	-4.908	n.a.
-3.803	-11.961	-6.913	73	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-21.212	-23.761	12
725.037	772.753	853.948	-10	Összes működési költség	3.355.528	2.755.371	-18
36.373	21.476	6.188	247	Üzleti tevékenység eredménye	199.224	187.132	-6
4.062	2.456	6.480	-62	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	19.230	10.958	-43
14	6	261	-98	Kapott osztalék és részesedés	718	430	-40
-	-	33.799	-100	Átváltási opció valós értékelésének nyeresége	64.550	-	n.a.
7.917	-7.481	-3.251	130	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	30.244	757	-97
11.993	-5.019	37.289	n.a.	Pénzügyi műveletek bevételei	114.742	12.145	-89
3.507	5.057	6.557	-23	Fizetett kamatok	37.841	20.652	-45
2.400	2.813	1.738	62	Céltartalék kamata	6.379	9.153	43
10.994	8.704	-	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	-	19.698	n.a.
-19.728	7.732	42.194	-82	Árfolyamveszteség és egyéb pénzügyi ráfordítások	86.598	20.708	-76
-2.827	24.306	50.489	-52	Pénzügyi műveletek ráfordításai	130.818	70.211	-46
-14.820	29.325	13.200	122	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	16.076	58.066	261
41	1.751	23	7.513	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	269	1.862	592
51.234	-6.098	-6.989	-13	Adózás előtti eredmény	183.417	130.928	-29
39.633	-6.315	-549	1.050	Nyereségadó	16.734	78.856	371
11.601	217	-6.440	n.a.	Adózott eredmény	166.683	52.072	-69
11.018	-278	-6.931	-96	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	166.877	51.032	-69
583	495	491	1	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-194	1.040	n.a.
129	-3	-77	-96	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)	1.892	598	-68
129	-3	-423	-99	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft) ²	1.085	598	-45

¹ Az INA-csoport hatását kizárva a tárgyidőszakból (teljes körűen konszolidálva), illetve az összehasonlító időszakból (equity módszerrel konszolidálva)

² Az egy részvényre jutó hígított eredmény számításánál figyelembe vételre került az átváltható értékpapírokban foglalt konverziós opció esetleges hígító hatása a kinnlevő részvények darabszámára, valamint a konverziós opció valós értékelésének hatása az anyavállalati részvényesekre jutó eredményre.

3. SZÁMÚ MELLÉKLET

A MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2009. ÉVES ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁSA Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %		2008. év	2009. év	Vált. %
12.596	20.261	-32.871	n.a.	Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	141.224	96.483	-32
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
-14.482	1.110	47.626	-98	Átváltási különbözet	57.002	1.087	-98
-3.000	2.696	3.407	-21	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	-7	5.004	n.a.
805	-424	-960	-56	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	-2.856	1.338	n.a.
-	-8.199	248	n.a.	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	-2.487	-9.383	277
-16.677	-4.817	50.321	n.a.	Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt	51.652	-1.954	n.a.
-4.081	15.444	17.450	-11	Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	192.876	94.529	-51
				Ebből:			
-1.854	23.130	15.976	45	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	191.916	103.969	-46
-2.227	-7.686	1.474	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	960	-9.440	n.a.

4. SZÁMÚ MELLÉKLET

A MOL-csoport IFRS szerint elkészített KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2009. DECEMBER 31 Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	2008. 12. 31. módosított	2009. 12. 31.	Vált. %
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Immateriális javak	191.402	400.329	109
Tárgyi eszközök	1.417.199	2.577.151	82
Befektetések társult vállalkozásokban	338.984	59.856	-82
Értékesíthető befektetések	842	18.572	2.106
Halasztott adó eszközök	56.223	32.468	-42
Egyéb befektetett eszközök	23.249	47.549	105
Összes befektetett eszköz	2.027.899	3.135.925	55
Forgóeszközök			
Készletek	222.781	332.361	49
Vevőkövetelések, nettó	327.484	420.047	28
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	-	-	n.a.
Egyéb forgóeszközök	81.378	114.479	41
Előre fizetett nyereségadók	34.797	56.531	62
Pénzeszközök	222.074	186.926	-16
Értékesítendő eszközök	-	30.594	n.a.
Összes forgóeszköz	888.514	1.140.938	28
ÖSSZES ESZKÖZ	2.916.413	4.276.863	47
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke			
Jegyzett tőke ¹	72.812	79.202	9
Tartalékok	898.751	1.121.775	25
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	141.418	103.909	-27
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	1.112.981	1.304.886	17
Külső tulajdonosok részesedése	118.419	558.416	372
Összes saját tőke	1.231.400	1.863.302	51
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	728.735	829.446	14
Céltartalékok várható kötelezettségekre	146.543	285.593	95
Halasztott adó kötelezettségek	56.206	137.980	145
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	12.032	36.538	204
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	943.516	1.289.557	37
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	549.412	797.321	45
Fizetendő nyereségadók	2.934	2.024	-31
Céltartalékok várható kötelezettségekre	6.436	32.438	404
Rövid lejáratú hitelek	80.918	178.434	121
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	101.797	103.714	2
Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	-	10.073	n.a.
Összes rövid lejáratú kötelezettség	741.497	1.124.004	52
ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	2.916.413	4.276.863	47

¹ A magyar számviteli szabályzással ellentétben az IFRS szerinti jegyzett tőke nem tartalmazza a BNP Paribas és az ING által birtokolt MOL részvények (melyek a kapcsolódó opciós jogok alapján kötelezettségként kerülnek kimutatásra) és a visszavásárolt vagy kölcsönadott saját részvények, valamint a Magnolia által birtokolt MOL részvények névértékét.

5. SZÁMÚ MELLÉKLET
A MOL-csoport pro-forma, összehasonlítható KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE
(az INA-csoport kizárásával ¹)
2009. december 31.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	2008. 12. 31. módosított	2009. 12. 31.	Vált. %
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Immateriális javak	191.402	194.343	2
Tárgyi eszközök	1.417.199	1.465.732	3
Befektetések társult vállalkozásokban	368.227	421.572	14
Értékesíthető befektetések	842	3.632	331
Halasztott adó eszközök	56.223	35.698	-37
Egyéb befektetett eszközök	23.249	72.371	211
Összes befektetett eszköz	2.057.142	2.193.348	7
Forgóeszközök			
Készletek	222.781	236.239	6
Vevőkövetelések, nettó	327.484	353.709	8
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	-	-	n.a.
Egyéb forgóeszközök	81.378	89.595	10
Előre fizetett nyereségadók	34.797	56.084	61
Pénzeszközök	222.074	173.295	-22
Értékesítendő eszközök	-	-	n.a.
Összes forgóeszköz	888.514	908.922	2
ÖSSZES ESZKÖZ	2.945.656	3.102.270	5
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke			
Jegyzett tőke ²	72.812	79.202	9
Tartalékok	902.535	1.155.192	28
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	166.877	51.032	-69
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	1.142.224	1.285.426	13
Külső tulajdonosok részesedése	118.419	120.065	1
Összes saját tőke	1.260.643	1.405.491	11
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	728.735	639.565	-12
Céltartalékok várható kötelezettségekre	146.543	150.951	3
Halasztott adó kötelezettségek	56.206	54.566	-3
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	12.032	31.414	161
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	943.516	876.496	-7
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	549.412	587.998	7
Fizetendő nyereségadók	2.934	3.138	7
Céltartalékok várható kötelezettségekre	6.436	22.958	257
Rövid lejáratú hitelek	80.918	106.935	32
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	101.797	99.254	-2
Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	-	-	n.a.
Összes rövid lejáratú kötelezettség	741.497	820.283	11
ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	2.945.656	3.102.270	5

¹ Az INA-csoport hatását kizárva a tárgyidőszakból (teljes körűen konszolidálva), illetve az összehasonlítható időszakból (equity módszerrel konszolidálva)

² A magyar számviteli szabályzással ellentétben az IFRS szerinti jegyzett tőke nem tartalmazza a BNP Paribas és az ING által birtokolt MOL részvények (melyek a kapcsolódó opciós jogok alapján kötelezettségként kerülnek kimutatásra) és a visszavásárolt vagy kölcsönadott saját részvények, valamint a Magnolia által birtokolt MOL részvények névértékét.

6. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2009. ÉVES
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Válós értékelés értékelési tartaléka	Átváltási tartalék	Összetett instrumentumok tőkerésze	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részvényesek részvételése az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részvételése	Összes saját tőke
Nyitó állomány											
2008. január 1.	65.950	-578.752	5.660	66.467	-8.074	983.117	468.418	257.796	792.164	127.417	919.581
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	141.418	141.418	-194	141.224
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-7.115	57.613	-	-	50.498	-	50.498	1.154	51.652
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	-7.115	57.613	-	-	50.498	141.418	191.916	960	192.876
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	257.796	257.796	-257.796	-	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-64.032	-64.032	-	-64.032	-	-64.032
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-13.043	-13.043
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	6.535	184.425	-	-	-	-	184.425	-	190.960	-	190.960
Részvény alapú juttatások	-	-	-	-	-	133	133	-	133	-	133
Átváltoztatható kötvények beváltása	327	1.513	-	-	-	-	1.513	-	1.840	-	1.840
Tőkeemelés és tőkecsökkentés nettó hatása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.785	2.785
Leányvállalatok és kisebbségi részesedések megvásárlása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	300	300
Záró állomány											
2008. december 31.	72.812	-392.814	-1.455	124.080	-8.074	1.177.014	898.751	141.418	1.112.981	118.419	1.231.400
Nyitó állomány											
2009. január 1.	72.812	-392.814	-1.455	124.080	-8.074	1.177.014	898.751	141.418	1.112.981	118.419	1.231.400
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	103.909	103.909	-7.426	96.483
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	9.802	-9.742	-	-	60	-	60	-2.014	-1.954
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	9.802	-9.742	-	-	60	103.909	103.969	-9.440	94.529
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	141.418	141.418	-141.418	-	-	-
Kapcsolt vállalkozások fizetett osztalékadója	-	-	-	-	-	-1.099	-1.099	-	-1.099	-	-1.099
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8.501	-8.501
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	6.390	67.145	-	-	-	18.363	85.508	-	91.898	-	91.898
Kisebbségi részesedés megszerzése	-	-	-	-	-	-2.863	-2.863	-	-2.863	-148	-3.011
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.221	6.221
Korábban társult vállalkozásként kezelt vállalkozások teljeskörű konszolidálása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	451.865	451.865
Záró állomány											
2009. december 31.	79.202	-325.669	8.347	114.338	-8.074	1.372.255	1.121.775	103.909	1.304.886	558.416	1.863.302

7. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint elkészített
2009. ÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %		2008. év	2009. év	Vált. %
52.312	19.786	-33.420	n.a.	Adózás előtti eredmény	157.958	181.262	15
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>			
57.129	70.615	44.920	57	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	151.908	213.147	40
8.919	-10.090	26.808	n.a.	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	30.005	-6.349	n.a.
7.156	-3.241	-6.244	-48	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	1.274	12.817	906
-35	-2.862	-54	5.200	Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-356	-20.385	5.626
213	-50.950	-	n.a.	INA és Energo Petrol konszolidációján keletkezett nyereség	-	-67.709	n.a.
213	-1.391	2.377	n.a.	Követelések leírása / visszairása (-)	6.555	10.834	65
5.546	7.413	-3.516	n.a.	Vevő követeléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	-3.332	8.251	n.a.
-	2.599	-808	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-7.580	-25.557	237
1.758	4.189	2.873	46	Tárgyvetben felmerült kutatási és feltérési költségek	11.105	10.551	-5
-	-	1	n.a.	Részvény alapú juttatások	133	-	n.a.
-4.153	-2.533	-6.480	-61	Kapott kamatok	-19.230	-11.126	-42
4.743	6.175	6.557	-6	Fizetett kamatok	37.841	23.006	-39
-23.599	4.059	41.619	-90	Egyéb devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	19.863	4.405	-78
10.994	8.704	-33.799	n.a.	Konverziós opció valós értékeléséből származó különbözet	-64.550	19.698	n.a.
-11.327	14.982	3.564	320	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	35.773	11.683	-67
-429	8.575	26.408	-68	Részesedés társult vállalatok eredményéből	25.190	1.676	-93
947	2.578	336	667	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	1.671	4.209	152
110.387	78.608	71.142	10	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	384.228	370.413	-4
-9.781	56.708	100.049	-43	Készletek csökkenése / növekedése (-)	77.405	12.849	-83
-11.066	3.211	91.705	-96	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	34.318	-4.968	n.a.
-5.551	1.846	8.443	-78	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	-7.129	1.810	n.a.
-45.697	43.604	-37.101	n.a.	Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	-89.321	42.278	n.a.
27.155	-8.864	-44.535	-80	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	9.625	52.147	442
-8.436	-35.801	-18.056	98	Fizetett nyereségadó	-61.923	-62.309	1
57.011	139.312	171.647	-19	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	347.203	412.220	19
-92.747	-79.390	-105.456	-25	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-323.753	-306.226	-5
188	2.486	513	385	Befektetett eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	2.333	20.688	787
-6.766	-	-396	n.a.	Leányvállalatok és kisebbségi részesedések megvásárlása, nettó pénzáramlás	-12.158	-6.766	-44
-605	-172	-227.262	-100	Társult vállalkozások és egyéb befektetések megvásárlása	-227.262	-978	-100
9.274	-5.124	84	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	28.143	4.150	-85
-	-	720	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	1.221	-	n.a.
-1.319	3.749	52.766	-93	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	-2.621	-9.676	269
72.217	2	220.098	-100	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-	-5.865	n.a.
4.542	3.338	45.086	-93	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	57.108	12.071	-79
14	7	261	-97	Kapott osztalék	2.197	896	-59
-15.202	-75.104	-13.586	453	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-474.792	-291.706	-39
12.538	134.272	107.267	25	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	1.097.225	524.231	-52
-407.335	-99.379	-357.280	-72	Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-893.118	-625.621	-30
-25	-426	-249	71	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	125	-461	n.a.
36.948	-128.101	-9.718	1.218	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	13.899	-29.813	n.a.
-8.082	-15.362	1.823	n.a.	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-47.190	-39.596	-16
-171	-2	-787	-100	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-63.737	-224	-100
-2.367	-1.737	-1.733	-	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-13.116	-8.531	-35
113	6.054	-	n.a.	Külső tulajdonosok hozzájárulása	2.785	7.538	171
959	-	-	n.a.	Saját részvények értékesítése	137.860	959	-99
-	-	-	n.a.	Visszavásárolt saját részvények	-25.663	-	n.a.
-367.422	-104.681	-260.677	-60	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	209.070	-171.518	n.a.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %		2008. év	2009. év	Vált. %
-325.613	-40.473	-102.616	-61	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	81.481	-51.004	n.a.
532.136	224.564	304.813	-26	Pénzeszköz állomány az időszak elején	129.721	222.074	71
-	-	-	n.a.	Korábban társult vállalkozásként kezelt társaságok teljeskörű konszolidációjának hatása a pénzeszközökre	-	19.166	n.a.
-1.705	2.440	4.818	-49	Pénzeszközök árfolyam különbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	6.576	-3.985	n.a.
19.746	395	15.059	-97	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	4.296	675	-84
224.564	186.926	222.074	-16	Pénzeszköz állomány az időszak végén	222.074	186.926	-16

8. SZÁMÚ MELLÉKLET

FŐBB IFRS PÉNZÜGYI MUTATÓK DIVÍZIONÁLIS BONTÁSBAN (millió Ft-ban)

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele ⁽¹⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
128.159	148.662	110.828	34	Kutatás – Termelés	428.780	460.974	8
800.071	817.335	703.567	16	Feldolgozás - Kereskedelem	3.145.634	2.728.581	-13
213.020	166.439	71.878	132	Gáz és Energia	199.124	513.242	158
108.848	114.460	99.330	15	Petrolkémia	470.457	388.282	-17
35.178	56.991	52.012	10	Központ és egyéb	148.703	165.614	11
1.285.276	1.303.887	1.037.615	26	Értékesítés nettó árbevétele - folytatódó tevékenységek	4.392.698	4.256.693	-3
-363.282	-323.584	-185.588	74	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-857.697	-1.023.248	19
-53.731	-64.475	-40.370	60	Kutatás - Termelés	-191.474	-188.272	-2
-91.881	-100.789	-65.684	53	Feldolgozás - Kereskedelem	-377.104	-324.386	-14
-161.377	-84.822	-18.986	347	Földgáz	-53.398	-277.506	420
-28.871	-29.331	-19.321	52	Petrolkémia	-104.367	-99.152	-5
-27.422	-44.167	-41.227	7	Központ és egyéb	-131.354	-133.932	2
921.994	980.303	852.027	15	Folytatódó tevékenységek összesen	3.535.001	3.233.445	-9
10.109	18.890	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	28.999	n.a.
932.103	999.193	852.027	17	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	3.535.001	3.262.444	-8

⁽¹⁾ 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény ⁽¹⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
35.117	39.612	38.358	3	Kutatás – Termelés	191.018	135.943	-29
-1.658	-26.313	-41.195	-36	Feldolgozás - Kereskedelem	72.450	17.994	-75
16.633	16.048	10.871	48	Gáz és Energia ⁽²⁾	38.661	62.485	62
1.377	-3.582	3.706	n.a.	Petrolkémia	-7.589	-15.251	101
-13.195	30.534	-9.119	n.a.	Központ és egyéb	-37.697	36.630	n.a.
2.709	-298	3.567	n.a.	Szegmensek közötti átadás	-57.619	5.438	n.a.
40.983	56.001	6.188	805	Folytatódó tevékenységek összesen	199.224	243.239	22
-8.295	6.590	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-1.705	n.a.
32.688	62.591	6.188	911	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	199.224	241.534	21

⁽¹⁾ 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

⁽²⁾ A Földgáz szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmazza.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
35.117	47.625	38.338	24	Kutatás - Termelés	125.679	143.956	15
-1.658	-18.293	-45.824	-60	Feldolgozás - Kereskedelem	67.821	26.014	-62
17.166	17.283	11.040	57	Gáz és Energia	40.226	65.047	62
1.377	-3.582	3.706	n.a.	Petrolkémia	-7.589	-15.251	101
-12.981	-15.675	-9.119	72	Központ és egyéb	-38.334	-54.493	42
2.176	-1.533	3.418	n.a.	Szegmensek közötti átadás	6.155	2.876	-53
41.197	25.825	1.559	1.556	Folytatódó tevékenységek összesen	193.958	168.149	-13
-8.295	6.590	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-1.705	n.a.
32.902	32.415	1.559	1.979	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	193.958	166.444	-14

⁽¹⁾ 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

⁽²⁾ Üzleti eredmény a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszerű nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (65,3 Mrd Ft, ill. -1,6 Mrd Ft), a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (5,8 Mrd Ft), a Szlovák Pénzügyminisztérium által megalapozatlanság miatt 2008. IV. negyedévből visszafizetett bírság (4,6 Mrd Ft), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 14,0 Mrd Ft, 14,2 Mrd Ft és 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás, az 51,7 Mrd Ft-os egyszerű, pénzmozgással nem járó átértékelési különbözet (amely az INA MOL Csoportba történő bekonzolidálásával kapcsolatban merül fel az IFRS 3R előírásainak megfelelően), valamint az IAS 36 hatás 2009. IV. negyedévből (4,7 Mrd Ft) nélkül.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés ⁽¹⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
21.269	26.724	12.476	114	Kutatás – Termelés	36.766	71.211	94
24.004	29.328	21.285	38	Feldolgozás – Kereskedelem	74.630	95.116	27
2.762	5.097	3.118	63	Gáz és Energia	9.929	12.952	30
4.740	4.129	4.825	-14	Petrolkémia	19.667	18.293	-7
4.354	5.337	3.216	66	Központ és egyéb	10.916	15.575	43
57.129	70.615	44.920	57	Folytatódó tevékenységek	151.908	213.147	40
-	-	-	-	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	-
57.129	70.615	44.920	57	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	151.908	213.147	40

⁽¹⁾ 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	EBITDA ⁽¹⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
56.386	66.336	50.834	30	Kutatás – Termelés	227.784	207.154	-9
22.346	3.015	-19.910	n.a.	Feldolgozás – Kereskedelem	147.080	113.110	-23
19.395	21.145	13.989	51	Gáz és Energia	48.590	75.437	55
6.117	547	8.531	-94	Petrolkémia	12.078	3.042	-75
-8.841	35.871	-5.903	n.a.	Központ és egyéb	-26.781	52.205	n.a.
2.709	-298	3.567	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	-57.619	5.438	n.a.
98.112	126.616	51.108	148	Folytatódó tevékenységek összesen	351.132	456.386	30
-8.295	6.590	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-1.705	n.a.
89.817	133.206	51.108	161	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	351.132	454.681	29

⁽¹⁾ 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
56.386	74.349	50.814	46	Kutatás – Termelés	162.445	215.167	32
22.346	11.035	-24.539	n.a.	Feldolgozás – Kereskedelem	142.451	121.130	-15
19.928	22.380	14.158	58	Gáz és Energia	50.155	77.999	56
6.117	547	8.531	-94	Petrolkémia	12.078	3.042	-75
-8.627	-15.071	-5.903	155	Központ és egyéb	-27.418	-43.651	59
2.176	-1.533	3.418	n.a.	Szegmensek közötti átadás	6.155	2.876	-53
98.326	91.707	46.479	97	Folytatódó tevékenységek	345.866	376.563	9
-8.295	6.590	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-1.705	n.a.
90.031	98.297	46.479	111	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	345.866	374.858	8

⁽¹⁾ 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

⁽²⁾ EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (65,3 Mrd Ft, ill. -1,6 Mrd Ft), a parafin birságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (5,8 Mrd Ft), a Szlovák Pénzügyminisztérium által megalapozatlanság miatt 2008. IV. negyedévben visszafizetett birság (4,6 Mrd Ft), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 14,0 Mrd Ft, 14,2 Mrd Ft és 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás, az 51,7 Mrd Ft-os egyszeri, pénzügyi ármódosítással nem járó átértékelési különbözet (amely az INA MOL Csoportba történő bekonzolidálásával kapcsolatban merül fel az IFRS 3R előírásainak megfelelően) nélkül.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések ⁽¹⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
49.218	32.713	18.221	80	Kutatás – Termelés	73.568	178.163	142
27.646	43.149	53.532	-19	Feldolgozás – Kereskedelem	119.385	106.319	-11
8.192	19.836	46.393	-57	Gáz és Energia	129.884	63.177	-51
4.266	2.671	5.102	-48	Petrolkémia	10.227	16.681	63
712	2.990	217.784	-99	Központ és egyéb	245.837	6.548	-97
90.034	101.359	341.032	-70	Összesen	578.901	370.888	-36

⁽¹⁾ 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. 09. 30.	Tárgyi eszközök	2008. 12. 31.	2009. 12. 31.	Vált. %
715.775	Kutatás – Termelés	166.072	980.097	490
1.007.864	Feldolgozás – Kereskedelem	748.565	1.020.703	36
272.051	Gáz és Energia	232.419	292.029	26
183.611	Petrolkémia	182.688	182.927	-
108.673	Központ és egyéb	87.455	101.395	16
2.287.974	Folytatódó tevékenységek	1.417.199	2.577.151	82
-	- Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	-
2.287.974	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.417.199	2.577.151	82

Ebből MOL-csoport kivéve INA-csoport

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele	2008. év	2009. év	Vált. %
69.916	78.267	110.828	-29	Kutatás – Termelés	428.780	332.336	-22
678.479	679.279	703.567	-3	Feldolgozás - Kereskedelem	3.145.634	2.468.933	-22
213.020	166.440	71.878	132	Gáz és Energia	199.124	513.243	158
108.848	114.460	99.330	15	Petrolkémia	470.457	388.282	-17
26.290	46.458	52.012	-11	Központ és egyéb	148.703	146.193	-2
1.096.553	1.084.904	1.037.615	5	Értékesítés nettó árbevétele összesen	4.392.698	3.848.987	-12
-337.489	-289.262	-185.588	56	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-857.697	-963.133	12
-36.068	-40.555	-40.370	-	Kutatás - Termelés	-191.474	-146.689	-23
-89.113	-98.093	-65.684	49	Feldolgozás - Kereskedelem	-377.104	-318.922	-15
-161.004	-84.557	-18.986	345	Földgáz	-53.398	-276.868	418
-28.791	-29.302	-19.321	52	Petrolkémia	-104.367	-99.043	-5
-22.513	-36.755	-41.227	-11	Központ és egyéb	-131.354	-121.611	-7
759.064	795.642	852.027	-7	ÖSSZESEN	3.535.001	2.885.854	-18

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény	2008. év	2009. év	Vált. %
18.332	29.230	38.358	-24	Kutatás – Termelés	191.018	108.776	-43
5.436	-2.557	-41.195	-94	Feldolgozás - Kereskedelem	72.450	48.844	-33
16.633	16.048	10.871	48	Gáz és Energia ⁽¹⁾	38.661	62.485	62
1.377	-3.582	3.706	n.a.	Petrolkémia	-7.589	-15.251	101
-8.198	-17.281	-9.119	90	Központ és egyéb	-37.697	-23.160	-39
2.793	-382	3.567	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	-57.619	5.438	n.a.
36.373	21.476	6.188	247	Összesen	199.224	187.132	-6

⁽¹⁾ A Gáz és Energia szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmazza.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
18.332	29.230	38.338	-24	Kutatás - Termelés	125.679	108.776	-13
5.436	-2.557	-45.824	-94	Feldolgozás - Kereskedelem	67.821	48.844	-28
17.166	17.283	11.040	57	Gáz és Energia	40.226	65.047	62
1.377	-3.582	3.706	n.a.	Petrolkémia	-7.589	-15.251	101
-8.198	-12.548	-9.119	38	Központ és egyéb	-38.334	-46.583	22
2.260	-1.617	3.418	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	6.155	2.876	-53
36.373	26.209	1.559	1.581	Összesen	193.958	163.709	-16

⁽¹⁾ Üzleti eredmény a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszerű nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (65,3 Mrd Ft, ill. -1,6 Mrd Ft), a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (5,8 Mrd Ft), a Szlovák Pénzügyminisztérium által megalapozatlanság miatt 2008. IV. negyedévből visszafizetett bírság (4,6 Mrd Ft), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 14,0 Mrd Ft, 14,2 Mrd Ft és 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás, valamint az IAS 36 hatás 2009. IV. negyedévből (4,7 Mrd Ft) nélkül.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés	2008. év	2009. év	Vált. %
9.557	2.273	12.476	-82	Kutatás – Termelés	36.766	35.048	-5
19.677	21.267	21.285	-	Feldolgozás – Kereskedelem	74.630	82.728	11
2.762	5.097	3.118	63	Gáz és Energia	9.929	12.952	30
4.740	4.129	4.825	-14	Petrolkémia	19.667	18.293	-7
2.729	8.466	3.216	163	Központ és egyéb	10.916	17.079	56
39.465	41.232	44.920	-8	Összesen	151.908	166.100	9

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	EBITDA	2008. év	2009. év	Vált. %
27.889	31.503	50.834	-38	Kutatás – Termelés	227.784	143.824	-37
25.113	18.710	-19.910	n.a.	Feldolgozás – Kereskedelem	147.080	131.572	-11
19.395	21.145	13.989	51	Gáz és Energia	48.590	75.437	55
6.117	547	8.531	-94	Petrolkémia	12.078	3.042	-75
-5.469	-8.815	-5.903	49	Központ és egyéb	-26.781	-6.081	-77
2.793	-382	3.567	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	-57.619	5.438	n.a.
75.838	62.708	51.108	23	Összesen	351.132	353.232	1

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
27.889	31.503	50.814	-38	Kutatás – Termelés	162.445	143.824	-11
25.113	18.710	-24.539	n.a.	Feldolgozás – Kereskedelem	142.451	131.572	-8
19.928	22.380	14.158	58	Gáz és Energia	50.155	77.999	56
6.117	547	8.531	-94	Petrolkémia	12.078	3.042	-75
-5.469	-8.815	-5.903	49	Központ és egyéb	-27.418	-34.237	25
2.260	-1.617	3.418	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	6.155	2.876	-53
75.838	62.708	46.479	35	Összesen	345.866	325.076	-6

⁽¹⁾ EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (65,3 Mrd Ft, ill. -1,6 Mrd Ft), a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (5,8 Mrd Ft), a Szlovák Pénzügyminisztérium által megalapozatlanság miatt 2008. IV. negyedévben visszafizetett bírság (4,6 Mrd Ft), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 14,0 Mrd Ft, 14,2 Mrd Ft és 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás nélkül.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések	2008. év	2009. év	Vált. %
12.805	21.014	18.221	15	Kutatás – Termelés	73.568	130.050	77
16.761	21.452	53.532	-60	Feldolgozás – Kereskedelem	119.385	73.736	-38
8.192	19.836	46.393	-57	Gáz és Energia	129.884	63.177	-51
4.266	2.671	5.102	-48	Petrolkémia	10.227	16.681	63
490	2.632	217.784	-99	Központ és egyéb	245.837	5.970	-98
42.514	67.605	341.032	-80	Összesen	578.901	289.614	-50

2009. 09. 30.	Tárgyi eszközök	2008. 12. 31.	2009. 12. 31.	Vált. %
154.541	Kutatás – Termelés	166.072	166.180	-
753.530	Feldolgozás – Kereskedelem	748.565	750.470	-
272.051	Gáz és Energia	232.419	292.029	26
183.611	Petrolkémia	182.688	182.927	-
80.320	Központ és egyéb	87.455	74.126	-15
1.444.053	Összesen	1.417.199	1.465.732	3

¹ A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. A Kutatás-termelés belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Feldolgozás és Kereskedelemnek, és földgázt a Gáz és Energia szegmensnek. A Feldolgozás és Kereskedelem vegyipari alapanyagot, propilént és izobutánt ad át a Petrolkémia-nak, a Petrolkémia szegmens különböző melléktermékeket a Feldolgozás és Kereskedelemnek. A belső tranzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. 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 átadások azonnal elszámolja a tranzakción keletkező nyereséget. Társasági szintű eredmény szempontjából azonban a nyereség csak a harmadik félnek történő értékesítéskor kerül elszámolásra. Az előző években a nem realizált profit-hatás nem került elkülönítetten kimutatásra, de szerepelt a fogadó szegmens kimutatott szegmens eredményében. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban a Kutatás – Termelésből a Gáz és Energia szegmensbe, illetve a Feldolgozás és Kereskedelembe a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik. 2008. év során a Kutatás-Termelés és a Gáz és Energia szegmens közötti átadás tartalmazza a Kutatás-Termelés által a Szőreg-1 mező értékesítésén realizált 63,7 Mrd Ft egyszeri eredményt, mely a konszolidáció során kiszűrésre került.

9. SZÁMÚ MELLÉKLET
FŐBB IFRS PÉNZÜGYI MUTATÓK DIVÍZIONÁLIS BONTÁSBAN (millió USA dollárban)

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele ⁽¹⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
675	811	556	46	Kutatás – Termelés	2.496	2.279	-9
4.215	4.459	3.530	26	Feldolgozás - Kereskedelem	18.310	13.488	-26
1.122	908	361	152	Gáz és Energia	1.159	2.537	119
573	624	498	25	Petrolkémia	2.738	1.919	-30
185	311	261	19	Központ és egyéb	866	819	-5
6.770	7.113	5.206	37	Értékesítés nettó árbevétele - folytatódó tevékenységek	25.569	21.042	-18
-1.912	-1.766	-932	89	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-4.993	-5.058	1
-283	-352	-203	73	Kutatás - Termelés	-1.115	-931	-17
-484	-550	-330	67	Feldolgozás - Kereskedelem	-2.195	-1.603	-27
-850	-463	-95	387	Földgáz	-311	-1.372	341
-152	-160	-97	65	Petrolkémia	-607	-490	-19
-143	-241	-207	16	Központ és egyéb	-765	-662	-13
4.858	5.347	4.274	25	Folytatódó tevékenységek összesen	20.576	15.984	-22
53	103	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	143	-
4.911	5.450	4.274	28	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	20.576	16.127	-22

⁽¹⁾ 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény ^{(1) (2)}	2008. év	2009. év	Vált. %
185	216	192	13	Kutatás – Termelés	1,112	672	-40
-9	-144	-207	-30	Feldolgozás - Kereskedelem	422	89	-79
88	88	55	60	Gáz és Energia *	225	309	37
7	-20	19	n.a.	Petrolkémia	-44	-75	70
-70	167	-46	n.a.	Központ és egyéb	-219	181	n.a.
15	-2	18	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	-335	27	n.a.
216	305	31	884	Folytatódó tevékenységek összesen	1,161	1,203	4
-44	36	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-8	n.a.
172	341	31	1.000	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1,161	1,195	3

⁽¹⁾ 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

⁽²⁾ A Földgáz szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmazza.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ^{(1) (2)}	2008. év	2009. év	Vált. %
185	260	192	35	Kutatás - Termelés	732	712	-3
-9	-100	-230	-57	Feldolgozás - Kereskedelem	395	129	-67
90	94	55	71	Gáz és Energia	234	322	38
7	-20	19	n.a.	Petrolkémia	-44	-75	70
-68	-86	-46	87	Központ és egyéb	-223	-269	21
12	-8	17	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	36	14	-61
217	140	7	1.900	Folytatódó tevékenységek összesen	1.130	833	-26
-44	36	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-8	n.a.
173	176	7	2.414	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.130	825	-27

⁽¹⁾ 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

⁽²⁾ Üzleti eredmény Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (400,7 m USD, ill. -9,1 m USD), a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (35,4 m USD), a Szlovák Pénzügyminisztérium által megalapozatlanság miatt 2008. IV. negyedévében visszafizetett bírság (23,2 m USD), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 61,8 m USD, 67,3 m USD és 40,4 m USD utólagos ármódosítás, az 270,0 m USD-os egyszeri, pénzmozgással nem járó átértékelési különbözet (amely az INA MOL Csoportba történő bekonzolidálásával kapcsolatban merül fel az IFRS 3R előírásainak megfelelően), valamint az IAS 36 hatás 2009. IV. negyedévében (25,8 m USD) nélkül.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés ⁽¹⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
112	146	63	132	Kutatás – Termelés	214	352	64
126	160	107	50	Feldolgozás – Kereskedelem	434	470	8
15	28	16	75	Gáz és Energia	58	64	10
25	23	24	-4	Petrolkémia	114	90	-21
23	29	16	81	Központ és egyéb	64	77	20
301	386	226	71	Folytatódó tevékenységek összesen	884	1.053	19
-	-	-	-	- Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	-
301	386	226	71	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	884	1.053	19

⁽¹⁾ 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	EBITDA ⁽¹⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
297	362	255	42	Kutatás – Termelés	1.326	1.024	-23
117	16	-100	n.a.	Feldolgozás – Kereskedelem	856	559	-35
103	116	71	63	Gáz és Energia	283	373	32
32	3	43	-93	Petrolkémia	70	15	-79
-47	196	-30	n.a.	Központ és egyéb	-155	258	n.a.
15	-2	17	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	-335	27	n.a.
517	691	256	170	Folytatódó tevékenységek összesen	2.045	2.256	10
-44	36	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-8	n.a.
473	727	256	184	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2.045	2.248	10

⁽¹⁾ 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ^{(1) (2)}	2008. év	2009. év	Vált. %
297	406	255	59	Kutatás – Termelés	946	1.064	12
117	60	-123	n.a.	Feldolgozás – Kereskedelem	829	599	-28
105	122	71	72	Gáz és Energia	292	386	32
32	3	43	-93	Petrolkémia	70	15	-79
-45	-83	-30	177	Központ és egyéb	-159	-215	35
12	-8	17	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	36	14	-61
518	500	233	115	Folytatódó tevékenységek összesen	2.014	1.863	-8
-44	36	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-8	n.a.
474	536	233	130	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2.014	1.855	-8

⁽¹⁾ 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

⁽²⁾ Üzleti eredmény Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszerű nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (400,7 m USD, ill. -9,1 m USD), a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (35,4 m USD), a Szlovák Pénzügyminisztérium által megalapozatlanság miatt 2008. IV. negyedévében visszafizetett bírság (23,2 m USD), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 61,8 m USD, 67,3 m USD és 40,4 m USD utólagos ármódosítás, az 270,0 m USD-os egyszerű, pénzmozgással nem járó átértékelési különbözet (amely az INA MOL Csoportba történő bekonszolidálásával kapcsolatban merül fel az IFRS 3R előírásainak megfelelően) nélkül.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések ⁽¹⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
259	179	91	97	Kutatás – Termelés	428	881	106
146	235	269	-13	Feldolgozás – Kereskedelem	695	526	-24
43	108	233	-54	Gáz és Energia	756	312	-59
22	15	26	-42	Petrolkémia	60	82	37
4	16	1.092	-99	Központ és egyéb	1.431	32	-98
474	553	1.711	-68	Összesen	3.370	1.833	-46

⁽¹⁾ 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. 09. 30.	Tárgyi eszközök	2008. 12. 31.	2009. 12. 31.	Vált. %
3.873	Kutatás – Termelés	884	5.211	489
5.454	Feldolgozás – Kereskedelem	3.984	5.426	36
1.472	Gáz és Energia	1.237	1.553	26
994	Petrolkémia	972	972	-
588	Központ és egyéb	465	539	16
12.381	Folytatódó tevékenységek összesen	7.542	13.701	82
-	- Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	-
12.381	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	7.542	13.701	82

Ebből MOL-csoport kivéve INA-csoport

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele	2008. év	2009. év	Vált. %
368	427	556	-23	Kutatás – Termelés	2.496	1.643	-34
3.575	3.706	3.530	5	Feldolgozás - Kereskedelem	18.310	12.204	-33
1.122	908	361	152	Gáz és Energia	1.159	2.537	119
573	624	498	25	Petrolkémia	2.738	1.919	-30
139	253	261	-3	Központ és egyéb	866	723	-17
5.777	5.918	5.206	14	Értékesítés nettó árbevétele összesen	25.569	19.026	-26
-1.779	-1.578	-932	69	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-4.993	-4.761	-5
-190	-221	-203	9	Kutatás - Termelés	-1.115	-725	-35
-470	-535	-330	62	Feldolgozás - Kereskedelem	-2.195	-1.576	-28
-848	-461	-95	385	Földgáz	-311	-1.369	340
-152	-160	-97	65	Petrolkémia	-607	-490	-19
-119	-201	-207	-3	Központ és egyéb	-765	-601	-21
3.998	4.340	4.274	2	ÖSSZESEN	20.576	14.265	-31

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény	2008. év	2009. év	Vált. %
97	159	192	-17	Kutatás – Termelés	1.112	538	-52
29	-14	-207	-93	Feldolgozás - Kereskedelem	422	241	-43
88	88	55	60	Gáz és Energia ⁻¹	225	309	37
7	-20	19	n.a.	Petrolkémia	-44	-75	70
-43	-94	-46	104	Központ és egyéb	-219	-114	-48
14	-2	18	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	-335	27	n.a.
192	117	31	277	Összesen	1.161	926	-20

⁽¹⁾ A Gáz és Energia szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmazza.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
97	159	192	-17	Kutatás – Termelés	732	538	-27
29	-14	-230	-94	Feldolgozás - Kereskedelem	395	241	-39
90	94	55	71	Gáz és Energia	234	322	38
7	-20	19	n.a.	Petrolkémia	-44	-75	70
-43	-68	-46	48	Központ és egyéb	-223	-230	3
12	-9	17	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	36	14	-61
192	142	7	1.929	Összesen	1.130	810	-28

⁽¹⁾ Üzleti eredmény Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (400,7 m USD, ill. -9,1 m USD), a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (35,4 m USD), a Szlovák Pénzügyminisztérium által megalapozatlanság miatt 2008. IV. negyedévben visszafizetett bírság (23,2 m USD), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 61,8 m USD, 67,3 m USD és 40,4 m USD utólagos ármódosítás, valamint az IAS 36 hatás 2009. IV. negyedévben (25,8 m USD) nélkül

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés	2008. év	2009. év	Vált. %
50	12	63	-81	Kutatás – Termelés	214	173	-19
104	116	107	8	Feldolgozás – Kereskedelem	434	409	-6
15	28	16	75	Gáz és Energia	58	64	10
25	23	24	-4	Petrolkémia	114	90	-21
14	46	16	188	Központ és egyéb	64	84	31
208	225	226	-	Összesen	884	820	-7

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	EBITDA	2008. év	2009. év	Vált. %
147	171	255	-33	Kutatás – Termelés	1.326	711	-46
133	102	-100	n.a.	Feldolgozás – Kereskedelem	856	650	-24
103	116	71	63	Gáz és Energia	283	373	32
32	3	43	-93	Petrolkémia	70	15	-79
-29	-48	-31	55	Központ és egyéb	-155	-30	-81
14	-2	18	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	-335	27	n.a.
400	342	256	34	Összesen	2.045	1.746	-15

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2008. év	2009. év	Vált. %
147	171	255	-33	Kutatás – Termelés	946	711	-25
133	102	-123	n.a.	Feldolgozás – Kereskedelem	829	650	-22
105	122	71	72	Gáz és Energia	292	386	32
32	3	43	-93	Petrolkémia	70	15	-79
-29	-48	-30	60	Központ és egyéb	-159	-169	6
12	-9	17	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	36	14	-61
400	341	233	46	Összesen	2.014	1.607	-20

⁽¹⁾ EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. évben realizált szegmensek közötti egyszeri nyeresége és annak felhalmozott értékcsökkenése (400,7 m USD, ill. -9,1 m USD), a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (35,4 m USD), a Szlovák Pénzügyminisztérium által megalapozatlanság miatt 2008. IV. negyedévben visszafizetett bírság (23,2 m USD), a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2009. I. és II. negyedév és 2008. évek vonatkozásában járó 61,8 m USD, 67,3 m USD és 40,4 m USD utólagos ármódosítás nélkül.

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések	2008. év	2009. év	Vált. %
68	115	91	25	Kutatás – Termelés	428	643	50
88	117	269	-57	Feldolgozás – Kereskedelem	695	365	-47
43	108	233	-54	Gáz és Energia	756	312	-59
22	15	26	-42	Petrolkémia	60	82	37
3	14	1.092	-99	Központ és egyéb	1.431	30	-98
224	369	1.711	-78	Összesen	3.370	1.432	-58

2009. 09. 30.	Tárgyi eszközök	2008. 12. 31.	2009. 12. 31.	Vált. %
836	Kutatás – Termelés	884	883	-
4.078	Feldolgozás – Kereskedelem	3.984	3.990	-
1.472	Gáz és Energia	1.237	1.553	26
994	Petrolkémia	972	972	-
435	Központ és egyéb	465	394	(15)
7.815	Összesen	7.542	7.792	3

¹ A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. A Kutatás-termelés belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Feldolgozás és Kereskedelemnek, és földgázt a Gáz és Energia szegmensnek. A Feldolgozás és Kereskedelem vegyipari alapanyagot, propilént és izobutánt ad át a Petrolkémianak, a Petrolkémia szegmens különböző melléktermékeit a Feldolgozás és Kereskedelemnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. 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 években a nem realizált profit-hatás nem került elkülönítetten kimutatásra, de szerepelt a fogadó szegmens kimutatott szegmens eredményében. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban a Kutatás – Termelésből a Gáz és Energia szegmensbe, illetve a Feldolgozás és Kereskedelemből a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik. 2008. év során a Kutatás-Termelés és a Gáz és Energia szegmens közötti átadás tartalmazza a Kutatás-Termelés által a Szőreg-1 mező értékesítésén realizált 391,6 m USD egyszeri eredményt, mely a konszolidáció során kiszűrésre került.

10. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	2008. IV. n. év	Vált. %		2008. év	2009. év	Vált. %
68,3	74,5	54,9	36	Brent dated (USD/bbl)	97,3	61,7	-37
68,2	74,3	54,1	37	Ural Blend (USD/bbl) ⁽¹⁾	94,8	61,2	-35
643,9	674,3	458,9	47	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t) ⁽²⁾	836,8	579,0	-31
571,4	622,5	612,0	2	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t) ⁽²⁾	948,1	534,8	-44
580,4	639,8	334,6	91	Vegyipari benzin (USD/t) ⁽³⁾	759,4	515,2	-32
127,4	110,8	43,5	155	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) ⁽²⁾	101,1	112,5	11
54,9	59,1	196,6	-70	Crack spread – gázolaj (USD/t) ⁽²⁾	212,4	68,3	-68
63,9	76,4	-80,7	n.a.	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t) ⁽³⁾	23,7	48,6	105
818	844	1.120	-25	Etilén (EUR/t)	1.102	737	-33
358	273	491	-44	Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	406	304	-25
189,8	183,3	199,3	-8	HUF/USD átlag	171,8	202,3	18
271,4	270,9	262,3	3	HUF/EUR átlag	251,3	280,6	12
37,1	37,2	36,6	2	HUF/HRK átlag	34,8	38,2	10
5,12	4,93	5,45	-10	HRK/USD átlag	4,94	5,29	7
0,41	0,27	2,77	-90	3 havi USD LIBOR (%)	2,93	0,69	-76
0,87	0,72	4,24	-83	3 havi EURIBOR (%)	4,64	1,22	-74
8,55	6,77	10,06	-33	3 havi BUBOR (%)	8,86	8,64	-2

(1) CIF Med parity
(2) FOB Rotterdam parity
(3) FOB Med parity

2009. III. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %		2008. év	2009. év	Vált. %
184,8	188,1	2	HUF/USD záró	187,9	188,1	0
270,4	270,8	0	HUF/EUR záró	264,8	270,8	2
37,1	37,1	0	HUF/HRK	35,9	37,1	3
4,98	5,07	2	HRK/USD	5,24	5,07	-3

11. SZÁMÚ MELLÉKLET MOL-CSOPORT TÖLTŐÁLLOMÁSOK

MOL-csoport töltőállomások	2008. 12. 31	2009. 03. 31	2009. 06. 30	2009. 09. 30	2009. 12. 31.
Magyarország	357	361	363	363	365
Horvátország	40	43	43	480	480
Olaszország	202	205	208	220	224
Szlovákia	209	209	209	209	209
Románia	131	134	135	135	126
Bosznia Hercegovina	22	22	22	108	108
Ausztria	47	47	47	47	66
Szerbia	27	29	31	32	33
Csehország	30	30	28	28	28
Szlovénia	11	11	12	18	18
Montenegró	0	0	0	1	1
Összes MOL Csoport töltőállomás	1 076	1 091	1 098	1 641	1 658

Az INA 2009 szeptember 30-án 488 töltőállomást üzemeltetett ebből 437-et Horvátországban, 44-et Boszniában, 6-ot Szlovéniában és 1-et Montenegróban.

12. SZÁMÚ MELLÉKLET LÉTSZÁM ADATOK

Létszám időszak végén (fő)	2008. 12. 31	2009. 03. 31	2009. 06. 30	2009. 09. 30	2009. 12. 31.
MOL Nyrt (anyavállalat)	5.421	5.363	5.320	5.339	5.264
MOL-csoport kivéve INA	17.213	17.326	17.312	18.086	17.849
INA-csoport				16.386	16.267
MOL-csoport	17.213	17.326	17.312	34.472	34.116

13. SZÁMÚ MELLÉKLET RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2009. ÉVBEN

Bejelentés dátuma	
2009. január 27.	Az OMV tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
január 29.	MOL 50%-ra növelte a részesedését a geotermikus energiavállalatban, a CEGE Zrt.-ben
január 31.	MOL Nyrt. és a Horvát Köztársaság kormánya aláírták a Részvényesi Megállapodás módosítását, valamint egy Gáz Keretszerződést
február 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
február 26.	Az OMV tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
február 27.	MOL-csoport 2008 IV. negyedévi és éves gyorsjelentése
március 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
március 3.	Az FGSZ Zrt. és a Plinacro megállapodást kötött a magyar és a horvát földgázszállító rendszerek összekapcsolására
március 9.	Az OMV tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
március 10.	A Cégbíróság bejegyezte 3 igazgatósági tag megbízatásának meghosszabbítását
március 16.	A MOL új opciós szerződést kötött az ING Bank N.V.-vel
március 17.	Bejelentés bírósági eljárás lezárulásáról
március 18.	Az ING Groep N.V. tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
március 19.	Az OMV tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
március 19.	Az ING Bank N.V.-vel kötött adásvételi és opciós szerződés zárása
március 23.	A BHV AG tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
március 23.	A MOL Nyrt. Igazgatóságának hirdetménye a társaság 2009. évi rendes közgyűlése összehívásáról
március 24.	A Cégbíróság bejegyezte egy igazgatósági tag megbízatásának meghosszabbítását
március 30.	Az OMV tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
március 30.	A MOL saját stratégiáját követi
március 30.	A Surgutneftegas tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
március 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
április 3.	A BHV AG tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
április 3.	Az OMV tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
április 7.	Közgyűlési dokumentumok a MOL Nyrt. 2009. április 23-án megtartandó Éves Rendes Közgyűlése részére
április 9.	Változás a MOL saját részvény állományban
április 9.	Az OMV tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
április 9.	A Surgutneftegas tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
április 16.	MOL saját részvény tranzakció
április 17.	Az MFB Invest Zrt. tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
április 23.	A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2009. április 23-án megtartott éves rendes közgyűlésének határozatai
április 24.	Összefoglaló jelentés a 2008. üzleti évről
április 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
május 4, 6.	MOL vezetői részvényértékesítés
május 12.	A cégbíróság bejegyezte a közgyűlés határozatait
május 17.	MOL saját részvény tranzakció
május 17.	Az MFB Invest Zrt. tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
május 17.	A MOL Irak Kurdisztáni Régiójában történő befektetéssel bővíti Kutatás-termelés portfólióját
május 18.	A Crescent Petroleum és a DANA GAS tájékoztatása a szavazati jogukban bekövetkezett változásról
május 18.	Zöld utat kapott a MOL az Európai Bizottságtól az INA tranzakcióval kapcsolatban
május 19.	MOL-csoport 2009 I. negyedévi gyorsjelentése
május 20.	MOL vezetői részvényértékesítés
május 29.	MOL vezetői részvényértékesítés
május 29.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
június 04.	A MOL kézhez vette a Surgutneftegas keresetét
június 09.	A MOL megkapta a Horvát Versenyhivatal INA tranzakcióval kapcsolatos feltételes jóváhagyását
június 10.	A Közgyűlés megválasztotta az INA új Felügyelő Bizottságát
június 12.	A MOL kézhez vette a Surgutneftegas keresetét
június 12.	A MOL kézhez vette a Surgutneftegas törvényességi felügyeleti eljáráshoz kapcsolódó újabb kérelmét
június 12.	Személyi és szervezeti változás a MOL Nyrt.-ben
június 17.	A MOL 8 éves 200 millió eurós hitel megállapodást kötött az EBRD-vel
június 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
július 17.	A BNP Paribas-nál lévő MOL részvények vonatkozásában a MOL vételi opciója gyakorlásra került
július 17.	A BNP Paribas S.A. tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról

július 27.	MOL vezetői részvényértékesítés
július 28.	MOL vezetői részvényértékesítés
július 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
augusztus 4, 6, 29.	MOL vezetői részvényértékesítés
augusztus 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
szeptember 7.	Személyi változás a MOL Nyrt.-ben
szeptember 10.	Pearl projekt 2009-es munkaprogramjának finanszírozása saját részvényt
szeptember 11, 14.	MOL saját részvény tranzakció
szeptember 17, 18, 23, 24.	MOL vezetői részvényértékesítés
szeptember 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
október 1.	MOL vezetői részvényértékesítés
október 9.	A MOL és a CEZ módosította a MOL részvényekre vonatkozó opciós struktúra feltételeit
október 14.	Újabb földgáz- és kondenzátum találat Pakisztánban
november 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
november 13.	MOL Nyrt. 450 millió euró hitelszerződést írt alá
november 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
december 4.	MOL vezetői részvényértékesítés
december 16.	A MOL Nyrt. és a Horvát Köztársaság kormánya aláírták a Gáz Keretszerződés módosítását
december 29.	A Forward Start hitelösszeg emelése
december 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
február 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél

14. SZÁMÚ MELLÉKLET TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%)

Tulajdonosi kategória	2007. 12. 31.	2008. 06. 30.	2008. 09. 30.	2008. 12. 31.	2009. 03. 31.	2009. 06. 30.	2009. 09. 30.	2009. 12. 31.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	31,7	32,1	30,0	24,2	22,8	24,7	25,8	25,8
Surgutneftegas OJSC	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	21,2	21,2	21,2
OMV Clearing Und Treasury GbmH	20,2	20,2	11,1	0,7	12,0	0,0	0,0	0,0
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	0,0	0,0	9,1	16,3	9,2	0,0	0,0	0,0
Societe Generale	0,0	0,0	0,0	4,4	0,0	0,0	0,0	0,0
OmanOil (Budapest) Limited	0,0	8,0	8,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0
BNP Paribas Arbitrage S.N.C.	8,3	7,0	7,0	7,3	7,3	7,3	0,0	0,0
CEZ MH B.V.	0,0	7,0	7,0	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3
Magnolia Finance Limited	5,5	5,5	5,5	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7
ING Bank N.V.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	5,0	5,0	5,0	5,0
Crescent Petroleum	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3,0	3,0	3,0
Dana Gas PJSC	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3,0	3,0	3,0
OTP Bank Nyrt.	9,2	9,4	7,7	8,5	8,5	6,7	6,5	6,4
MFB Invest Zrt.	10,0	4,1	0,9	0,9	0,9	1,2	1,2	1,2
MNV Zrt. (korábban ÁPV Zrt.)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hazai intézményi befektetők	4,6	4,1	5,9	5,4	5,6	4,0	3,9	4,2
Hazai magánbefektetők	2,2	2,4	2,8	3,9	3,9	3,9	3,2	3,0
MOL Nyrt. (saját részvény)	8,3	0,2	5,0	8,4	4,8	0,0	7,1	7,1

Felhívjuk a figyelmet, hogy a fenti adatok nem teljesen tükrözik a részvénykönyvbe bejegyzett tulajdonosi struktúrát. A részvénykönyvi bejegyzés nem kötelező. A részvényes a társasággal szemben részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha a részvényest a részvénykönyvbe bejegyezték.

A MOL Nyrt.-nek a részvénykönyvi bejegyzési kérelmek és a részvényesek bejelentései szerint, hét 5%-nál nagyobb szavazati joggal rendelkező (részvényesi csoport) tulajdonosa volt 2009. december 31-én. A Surgutneftegas OJSC 21,2%-os, a CEZ MH B.V. 7,3%-os, az OmanOil (Budapest) Limited 7,0%-os, az OTP Bank Nyrt 6,4%-os, Crescent Petroleum és Dana Gas (mint összehangoltan eljáró személyek) 6%-os, a Magnolia Finance Limited 5,7%-os és az ING Groep N.V. 5,3%-os szavazati joggal bírt a társaságban. A szavazati jog számításánál az összes részvényből a MOL saját tulajdonában lévő részvények nem kerültek levonásra. A MOL alapszabálya értelmében, egy részvényes vagy részvényei csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több mint 10%-át.

Részvényesi bejelentések szavazati jog megszerzéséről

- 2009.01.27. Az OMV AG bejelentette, hogy a Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-val kötött új Repó Ügylet kapcsán szavazati joga a MOL-ban 1,13% ra nőtt és 11.15%-ra fog emelkedni 2009. március 13-án.
- 2009.02.26. Az OMV AG bejelentette, hogy a Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-val kötött Repó Ügylet lejáratának módosítása miatt szavazati joga a MOL-ban 1,13% maradt és 11.15%-ra fog emelkedni 2009. április 3-án.
- 2009.03.09. Az OMV AG bejelentette, hogy a Societe Generale-val kötött Repó Ügylet zárása miatt szavazati joga a MOL-ban 5,34%-ra nőtt.
- 2009.03.18. Az ING Bank N.V.-vel („ING”) 2008. március 14-én kötött, 1.404.217 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvényre vonatkozó opciós szerződés, európai típusú eladási opciója, 2009. március 19-én a szerződésben meghatározott feltételekkel, pénzügyi elszámolásra kerül. A MOL és az ING részvény adásvételi és részvény opciós szerződést kötött. Ezen tranzakciók eredményeképpen az ING Bank N.V. tulajdonába 2009. március 19-én összesen 5.220.000 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvény kerül, így szavazati joga a MOL-ban 5,32%-ra változott.
- 2009.03.19. Az OMV AG bejelentette, hogy a Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-val kötött Repó Ügylet zárása miatt szavazati joga a MOL-ban 12,04%-ra nőtt és 9.18%-kal fog emelkedni 2009. április 3-án.
- 2009.03.20. A Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG bejelentette, hogy az OMV AG-val kötött Repó Ügylet zárása miatt szavazati joga a MOL-ban 9,649%-ra csökkent.
- 2009.03.30. Az OMV AG bejelentette, hogy szavazati joga a MOL-ban 0,0%-ra fog csökkenni 2009. április 8-án.
- 2009.03.30. A Surgutneftegas bejelentette, hogy szavazati joga a MOL-ban 21,22%-ra fog emelkedni 2009. április 8-án.
- 2009.04.03. A Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG bejelentette, hogy az OMV AG-val kötött Repó Ügylet zárása miatt szavazati joga a MOL-ban 0,00388%-ra csökkent.
- 2009.04.03. Az OMV AG bejelentette, hogy a Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-val kötött Repó Ügylet zárása miatt szavazati joga a MOL-ban 21,22%-ra nőtt.
- 2009.04.09. A 2007. július 3-án közzétett saját részvény kölcsönadásáról szóló szerződés alapján, 2009. április 8-án a MOL 4.965.582 darab MOL részvényt adott kölcsön, és transzferált át az MFB

	Invest Zrt részére. A tranzakciót követően a MOL Nyrt. tulajdonában 0 db „A” sorozatú és 578 darab „C” sorozatú részvény maradt.
2009.04.09.	Az OMV AG bejelentette, hogy a Surgutneftegas-zal kapcsolatos tranzakció miatt szavazati joga a MOL-ban 0,0%-ra csökkent.
2009.04.09.	A Surgutneftegas bejelentette, hogy az OMV AG-val kapcsolatos tranzakció miatt szavazati joga a MOL-ban 21,22%-ra nőtt.
2009.04.16.	A MOL közös megegyezéssel módosította az OTP Bank Nyrt-vel (OTP), kötött értékpapír kölcsönszerződést, mely alapján az (6.987.362 darabból) 5.010.501 darab, MOL részvény vonatkozásában 2009. április 16-ával megszüntették az értékpapír kölcsönügyletet. Ezzel egy időben MOL és az OTP részvéncsere és részvénytárcsere megállapodást kötött, amely alapján a MOL 24.000.000 db OTP törzsrészvény ellenében 5.010.501 db MOL „A” sorozatú törzsrészvényt ruházott át az OTP részére. A részvénytárcsere-megállapodás lejárata 2012. július 11. mely időpontig bármelyik fél kezdeményezheti az ügylet pénzbeli vagy fizikai elszámolását.
2009.04.17.	Az MFB Zrt. bejelentette, hogy a MOL-lal kötött saját részvény kölcsönadási megállapodás alapján szavazati joga a MOL-ban 5,68%-ra nőtt.
2009.05.17.	Az MFB Invest Zrt-nek kölcsönadott részvényekből 4.665.582 db, az OTP Bank Nyrt-nek kölcsönadott részvényekből 1.605.560 db MOL törzsrészvény vonatkozásában 2009. május 14-i hatállyal a felek megszüntették a kölcsönzést. A 2009. május 14-i tranzakciót követően a MOL Nyrt. tulajdonában 6.271.142 db „A” sorozatú és 578 darab „C” sorozatú részvény volt.
2009.05.17.	Az MFB Zrt. bejelentette, hogy a MOL-lal kötött saját részvény kölcsönadási megállapodás módosítása alapján szavazati joga a MOL-ban 1,22%-ra csökkent.
2009.05.17.	A Pearl 10%-os tulajdonosi pakettjéért cserébe a MOL 6.271.142 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvénnel (az alaptőke 6%-val) fizetett, melynek eredményeként a Crescent Petroleum és a Dana Gas a MOL 3-3%-os tulajdonosává válik.
2009.05.18.	A Crescent Petroleum és a DANA GAS bejelentette, hogy a MOL-lal kötött megállapodás eredményeképpen szavazati joguk a MOL-ban 3-3%-ra, együttesen, mint összehangoltan eljáró személyek 6%-ra emelkedett.
2009.07.17.	A MOL BNP Paribas S.A.-val kötött vételi opciója 7.552.874 „A” sorozatú MOL részvény vonatkozásában 2009. július 17-i értéknappal gyakorlásra került.
2009.07.17.	BNP Paribas S.A: bejelentette, hogy szavazati joga a MOL-ban 0,0326%-ra csökkent.

Saját részvény tranzakciók (elszámolódott ügyletek)

Dátum/Időszak	Tranzakció típusa	Darabszám	„A” sorozatú részvény-tulajdon a tranzakció után
2008.12.31.			8.781.365
2009.03.19.	ING opció elszámolása	1.404.217	10.185.582
2009.03.19.	Új opciós megállapodás az ING Bank N.V.-vel	-5.220.000	4.965.582
2009.03.31.			4.965.582
2009.04.08.	Új saját részvény kölcsönadási megállapodás az MFB Invest Zrt-vel	-4.965.528	0
2009.04.16.	Az OTP Bank Nyrt.-vel kötött saját részvény kölcsönadási megállapodás módosítása	5.010.501	5.010.501
2009.04.16.	Részvénytárcsere és részvénytárcsere megállapodás az OTP Bank Nyrt.-vel	-5.010.501	0
2009.05.17.	Az OTP Bank Nyrt.-vel kötött saját részvény kölcsönadási megállapodás módosítása	1.605.560	1.605.560
2009.05.17.	Az MFB Invest Zrt-vel kötött saját részvény kölcsönadási megállapodás módosítása	4.665.582	6.271.142
2009.05.17.	A MOL 6.271.142 darab „A” sorozatú törzsrészvénnel fizetett a Pearl 10%-os tulajdonosi pakettjéért	-6.271.142	0
2009.06.30.			0
2009.07.17.	A MOL vételi opciója a BNP Paribas-nál lévő MOL részvények vonatkozásában gyakorlásra került	7.552.874	7.552.874
2009.09.10-11.	Részvényértékesítés a BÉT-en, a Pearl projekt 2009-es munkaprogramjának MOL-ra jutó részének finanszírozására	-67.047	7.485.827
2009.09.11.	Részvénytranszfer a Dana Gasnak és a Crescent Petroleumnak Pearl projekt 2009-es munkaprogramjának MOL-ra jutó részének finanszírozására	-51.090	7.434.737
2009.09.30.			7.434.737
2009.12.31.			7.434.737

A társaság szervezetében illetve a felső vezetés összetételében bekövetkezett változások:

A közgyűlés a MOL Nyrt. Igazgatóságának tagjává választotta dr. Csányi Sándor urat 2009. április 29. napjától kezdődően 2014. április 29-ig terjedő időtartamra.

A közgyűlés a MOL Nyrt. Igazgatóságának tagjává választotta dr. Dobák Miklós urat 2009. április 29. napjától kezdődően 2014. április 29-ig terjedő időtartamra.

A közgyűlés a MOL Nyrt. Felügyelő Bizottságából 2009. május 1-vel visszahívta Major János munkavállalói tagot.

A közgyűlés a MOL Nyrt. Felügyelő Bizottság munkavállalói tagjának választotta meg Kohán József urat 2009. május 1-től kezdődően 2012. október 11-ig terjedő időtartamra.

2009. július 1-től a Gáz és Energia szegmens átalakítása révén Ellátás és Kereskedelem (Supply and Trading) szegmens jött létre. A közelmúlt sikeres INA és IES tranzakciói következtében indokoltá vált kiépíteni egy hatékony, szénhidrogén és energia beszerzéssel, valamint trading tevékenységgel foglalkozó csoport szintű szervezetet, összhangban a nemzetközi olajipari cégeknél bevett gyakorlattal.

Az új szervezet vezetésével Fasimon Sándor lett megbízva, míg Alács Lajos a Gáz és Energia szegmens korábbi vezetője Ellátási Lánc Menedzsment igazgatóként és az INA Igazgatósági tagjaként folytatja munkáját.

Gesztai László, az INA Igazgatóságának elnöke, a jövőben az INA fejlesztésére fókuszál, ezért 2009 október 1-től a MOL Nyrt. Kiskereskedelem Ügyvezető Igazgatói posztját Piry László látja el. Piry László 2004. június 7. óta a TVK Nyrt. Polimer Marketing és Értékesítés vezetője.

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a MOL törzsrésztvények kibocsátójának, a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (MOL Nyrt.) a képviselőként kijelentjük, hogy a MOL Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott beszámoló a MOL-csoport 2009. VI. negyedéves eredményéről az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint készült, valós és megbízható képet ad a MOL Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad a MOL Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2010. február 14.

Molnár József
pénzügyi vezérigazgató-helyettes

Rétfalvi Ákos
számvitel és adó igazgató