

MOL-CSOPORT 2010. I. FÉLÉVES JELENTÉSE

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 jelentését a 2010. II. negyedéves és I. féléves eredményéről. A jelentés 21-42. oldala a társaság vezetése által az IAS 34 Közbenfő Pénzügyi Beszámoló standard alapján elkészített, 2010. június 30-ával végződő időszakokra vonatkozó nem auditált évközi szűkített konszolidált pénzügyi kimutatásokat tartalmazza.

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK							
866,2	1.048,4	698,6	50	Értékesítés nettó árbevétele	1.331,1	1.914,6	44
130,2	123,9	124,0	-	EBITDA	231,7	254,1	10
130,4	159,8	92,9	72	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	186,5	290,1	56
59,5	59,5	78,8	-24	Üzleti eredmény	146,3	119,0	-19
59,7	95,4	47,7	100	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	101,1	155,0	53
23,5	77,2	-103,6	n.a.	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	43,6	100,7	131
24,1	-37,6	178,5	n.a.	Nettó eredmény ⁽³⁾	63,7	-13,5	n.a.
24,3	-9,4	151,3	n.a.	Nettó eredmény speciális tételek nélkül^{(2) (3)}	26,4	14,9	-44
MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGEK							
-5,1	-5,6	-	n.a.	Nettó eredmény ⁽³⁾	-	-10,7	n.a.
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG							
19,0	-43,2	178,5	n.a.	Nettó eredmény ⁽³⁾	63,7	-24,2	n.a.
-99,2	276,1	189,2	46	Működési cash flow	211,3	176,9	-16

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	(IFRS), m USD	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK							
4.460	4.851	3.323	46	Értékesítés nettó árbevétele	6.098	9.331	53
670	574	590	-3	EBITDA	1.061	1.238	17
671	739	442	67	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	854	1.414	65
306	275	375	-27	Üzleti eredmény	670	580	-13
307	441	227	94	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	463	755	63
121	357	-493	n.a.	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	200	491	146
124	-174	849	n.a.	Nettó eredmény ⁽³⁾	292	-66	n.a.
125	-43	720	n.a.	Nettó eredmény speciális tételek nélkül^{(2) (3)}	121	73	-40
MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGEK							
-26	-26	-	n.a.	Nettó eredmény ⁽³⁾	-	-52	n.a.
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG							
98	-200	849	n.a.	Nettó eredmény ⁽³⁾	292	-118	n.a.
-511	1.278	900	42	Működési cash flow	968	862	-11

^{(1) (2) (3)} Részletes magyarázat a 4. oldalon

A MOL-csoport speciális tételek nélküli EBITDA-ja 23%-kal 159,8 Mrd Ft-ra, míg a speciális tételek nélküli üzleti eredmény 60%-kal 95,4 Mrd Ft-ra nőtt 2010. II. negyedévben 2010. I. negyedévhez képest. Az eredmény mindkét kulcs üzletünkben jelentősen javult: az Upstream eredmény 42%-kal emelkedett a nemzetközi tevékenységből származó magasabb termelés és a magasabb szénhidrogén árak eredményeként, míg a Downstream 20,8 Mrd Ft profitot realizált, mert magasabb értékesítéssel jól használta ki a marginok kismértékű javulását. A Gáz és Energia eredmény hozzájárulása is erős volt, bár összhangban a szezonális trenddel csökkent az előző negyedévhez képest, míg a Petrolkémia eredménye pozitívba fordult. Az erős üzleti eredmény ellenére a nettó eredmény negatív volt, főként a 75,8 Mrd Ft-os nem realizált nettó árfolyamveszteség és a magasabb adóráfordítás (24,7 Mrd Ft) miatt.

2009. I. félévhez viszonyítva, a speciális tételek nélküli EBITDA 56%-kal 290,1 Mrd Ft-ra emelkedett 2010. I. félévben. Ugyanezen időszak alatt a speciális tételek nélküli üzleti eredmény 53%-kal 155,0 Mrd Ft-ra nőtt. Az eredményjavulás fele az INA hozzájárulásából származik, ami bizonyítja a konszolidáció sikerét, mióta megszereztük az INA feletti menedzsment kontrollt egy évvel ezelőtt. A javulás másik fele a gáztárolás és energia szegmensek növekvő profit hozzájárulása, a javuló külső környezet és a költségsökkenés következménye. A pénzügyi műveletek vesztesége több mint duplájára emelkedett 2010. I. félévben az előző év azonos időszakához viszonyítva főként a hatalmas 2010. II. negyedévi árfolyamveszteség miatt, így a speciális tételek nélküli nettó eredmény 44%-kal 14,9 Mrd Ft-ra csökkent.

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

A MOL egy évvel ezelőtt szerzett irányítási jogot az INA felett. Az elmúlt év során tovább javítottuk erős pénzügyi pozíciónkat, folytattuk a legfontosabb organikus növekedési projektjeinket és komoly erőfeszítéseket tettünk, hogy javítsuk a megnövekedett csoport hatékonyságát. Erős első féléves eredményünk már ezeknek az akcióknak a pozitív hatását és az INA javuló eredmény hozzájárulását tükrözi.

Folyamatosan javuló működési eredményünk ellenére, számos téren látunk lehetőséget a további javulásra. Elköteleztünk vagyunk meglévő eszközeink értékének maximalizálása, a hatékonyság további javítása és az INA-val közös működésből eredő szinergiák maximális kiaknázása mellett.

Folytatódó tevékenység

- ▶ A **Kutatás-termelés** szegmens speciális tételek nélküli üzleti eredménye több mint duplájára emelkedett az előző év azonos időszakához képest, főként a növekvő nemzetközi termelés miatt, és 126,4 Mrd Ft-ot tett ki 2010. I. félévben. Az INA 73,2 Mrd Ft-os hozzájárulása nélkül, a speciális tételek nélküli üzleti eredmény 8,0 Mrd Ft-tal (13%) csökkent, mert a stabil termelés és a magasabb szénhidrogénárak kedvező hatását ellensúlyozta az USD-vel szemben erősebb forint és a magasabb bányajáradék.
- ▶ A **Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens speciális tételek nélküli üzleti eredménye 18,0 Mrd Ft volt 2010. I. félévben, amely magában foglalja az INA 12,6 Mrd Ft-os veszteségét is. Az üzleti eredmény, INA nélkül, 33%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest főként az alacsonyabb készlettartási nyereség miatt. Az újraberendezési árakkal számolt üzleti eredmény kis mértékben javult a lassan javuló margin környezet és a nyomott kereslet miatt alacsonyabb értékesítési volumen együttes hatására.
- ▶ A **Petrolkémia** szegmens üzleti eredménye jelentősen javult és közel fedezeti pontot ért el 2010. I. félévben, szemben az előző év azonos időszakában realizált 13,0 Mrd Ft-os veszteséggel. A javulás a magasabb termelési és értékesítési volumenek és az emelkedő petrolkémiai margin eredménye.
- ▶ A **Gáz és Energia** szegmens egyszeri tételek nélküli üzleti eredménye 54%-kal, 45,9 Mrd Ft-ra nőtt 2010. I. félévben. A javulás a gáztárolás és energia üzletek eredmény hozzájárulását és a magasabb szállítási volumen miatt magasabb gázszállítás eredményt tükrözi.
- ▶ A **pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 2010 I. félévében 100,7 Mrd Ft-ot tett ki, szemben a 2009 I. félévi 43,6 Mrd Ft-os veszteséggel. 2010 I. félévében a fizetett kamat 13,0 Mrd Ft, a kapott kamat 2,7 Mrd Ft, valamint a nettó árfolyamvesztés 93,1 Mrd Ft volt. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 0,4 Mrd Ft nem realizált veszteséget eredményezett, míg a MOL-nak a CEZ tulajdonában lévő részvényekre szóló vételi opciójának valós értékelésén 2,8 Mrd Ft nem realizált nyereséget könyvelt el.
- ▶ A **beruházások és befektetések** értéke 174 Mrd Ft (3%-kal alacsonyabb, mint az előző év azonos időszakában) volt 2010 I. félévben, az INA 55,4 Mrd Ft-os hozzájárulásával együtt. A beruházások a növekedési projektekre fókuszáltak, mint a szíriai és horvátországi off-shore termelésbeállítás az Upstream területén, a Rijekai Finomító fejlesztése a Downstream-ben és a horvát határkeresztező vezeték a Gáz és Energia üzletágban.
- ▶ Az **INA teljeskörű konszolidációja** 2009. június 30-val kezdődött, ezért a 2010. június 30-i és 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 az INA-csoport adózott eredményének MOL-ra jutó része (47,2%) a társult vállalkozások eredménye soron szerepel. Összehasonlítási céllal az 1. és a 2. sz. mellékletekben olyan pro-forma eredménykimutatás és mérleg is bemutatásra került, melyekben az INA-csoport hatása nem szerepel sem a tárgy-, sem az összehasonlító 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, 2010 I. félévében 22,7 Mrd Ft veszteséget ért el, amelyből 10,7 Mrd Ft a MOLcsoportra jutó veszteségrész, a fennmaradó 12,0 Mrd Ft a külső tulajdonosok részesedése.

Összes tevékenység

- ▶ **Az összes tevékenység nettó eredménye** 24,2 Mrd Ft veszteség volt 2010 I. félévében, míg 2009 I. félévében 63,7 Mrd Ft nyereség volt, főként a magasabb pénzügyi veszteség és a speciális tételek negatív hozzájárulás miatt.
- ▶ **A működési cash-flow** 176,9 Mrd Ft pénzbeáramlás volt 2010 I. félévében, szemben a 2009 I. féléves 211,3 Mrd Ft-os pénzbeáramlással. A működő-tőke változás előtti cash-flow 51%-kal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva.
- ▶ **A nettó hitelállomány** 992,5 Mrd Ft-ra csökkent, javuló 34,2%-os eladósodottságot eredményezve 2010 első féléve végén. Az INA teljeskörű konszolidációjának hatását kiszűrve a nettó hitelállomány 673,0 Mrd Ft volt.

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK							
866,2	1.048,4	698,6	50	Értékesítés nettó árbevétele	1.331,1	1.914,6	44
130,2	123,9	124,0	-	EBITDA	231,7	254,1	10
130,4	159,8	92,9	72	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	186,5	290,1	56
59,5	59,5	78,8	-24	Üzleti eredmény	146,3	119,0	-19
59,7	95,4	47,7	100	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	101,1	155,0	53
23,5	77,2	-103,6	n.a.	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	43,6	100,7	131
24,1	-37,6	178,5	n.a.	Nettó eredmény ⁽³⁾	63,7	-13,5	n.a.
24,3	-9,4	151,3	n.a.	Nettó eredmény speciális tételek nélkül ^{(2) (3)}	26,4	14,9	-44
MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉGEK							
-5,1	-5,6	-	n.a.	Nettó eredmény ⁽³⁾	-	-10,7	n.a.
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG							
19,0	-43,2	178,5	n.a.	Nettó eredmény ⁽³⁾	63,7	-24,2	n.a.
-99,2	276,1	189,2	46	Működési cash flow	211,3	176,9	-16
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY							
286	-446	2.012	n.a.	EPS - folytatódó tevékenységek, Ft	744	-160	n.a.
288	-111	1.706	n.a.	EPS speciális tételek nélkül – folytatódó tevékenységek ⁽³⁾ , Ft	309	177	-43
225	-512	2.012	n.a.	EPS, Ft	744	-287	n.a.
265	-190	1.699	n.a.	EPS speciális tételek nélkül ⁽³⁾ , Ft	317	68	-79

^{(2) (3)} Részletes magyarázat a 4. oldalon

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	(IFRS), m USD	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK							
4.460	4.851	3.323	46	Értékesítés nettó árbevétele	6.098	9.331	53
670	574	590	-3	EBITDA	1.061	1.238	17
671	739	442	67	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	854	1.414	65
306	275	375	-27	Üzleti eredmény	670	580	-13
307	441	227	94	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	463	755	63
121	357	-493	n.a.	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	200	491	146
124	-174	849	n.a.	Nettó eredmény ⁽³⁾	292	-66	n.a.
125	-43	720	n.a.	Nettó eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾⁽³⁾	121	73	-40
MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉGEK							
-26	-26	-	n.a.	Nettó eredmény ⁽³⁾	-	-52	n.a.
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG							
98	-200	849	n.a.	Nettó eredmény ⁽³⁾	292	-118	n.a.
-511	1.278	900	42	Működési cash flow	968	862	-11
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY							
1,5	-2,1	9,6	n.a.	EPS - folytatódó tevékenységek, USD	3,4	-0,8	n.a.
1,5	-0,5	8,1	n.a.	EPS speciális tételek nélkül – folytatódó tevékenységek ⁽³⁾ , USD	1,4	0,9	-39
1,2	-2,4	9,6	n.a.	EPS, USD	3,4	-1,4	n.a.
1,4	-0,9	8,1	n.a.	EPS speciális tételek nélkül ⁽³⁾ , USD	1,5	0,3	-77

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

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
92,8	82,5	107,1	-23	EBITDA	214,7	175,3	-18
92,8	118,4	92,9	27	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	186,5	211,2	13
50,1	40,3	61,9	-35	Üzleti eredmény	129,3	90,4	-30
50,1	76,1	47,7	60	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	101,1	126,2	25
38,0	61,5	11,9	417	Újrabsz. árakkal becsült üzleti eredm. spec. tételek nélkül ⁽²⁾	54,6	99,5	82
27,9	-33,9	142,7	n.a.	Nettó eredmény ⁽³⁾	40,3	-6,0	n.a.
27,9	-5,6	132,5	n.a.	Nettó eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾⁽³⁾	20,0	22,2	11

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	(IFRS), m USD	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
478	382	509	-25	EBITDA	983	855	-13
478	548	442	24	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	854	1.029	20
258	186	294	-37	Üzleti eredmény	592	441	-26
258	352	227	55	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	463	615	33
196	285	57	403	Újrabsz. árakkal becsült üzleti eredm. spec. tételek nélkül ⁽²⁾	250	458	94
143	-157	679	n.a.	Nettó eredmény ⁽³⁾	185	-29	n.a.
143	-26	630	n.a.	Nettó eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾⁽³⁾	92	108	18

⁽¹⁾ Az adatok átszámításánál a 2010. II. negyedévi (1 USD=216,1 Ft), a 2010. I. félévi (205,2) a 2009. II. negyedévi (1 USD=210,2 Ft), valamint a 2009. I. félévi (1 USD=218,3 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.

⁽²⁾ Üzleti eredmény, az INA kiforgott akvizíciókori készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő átértékelése miatti többlet ráfordítás szemben az INA-csoport saját eredménykimutatásában bemutatott értékkel (4,2 Mrd Ft 2010. I. negyedévében, melyből 4,0 Mrd Ft a megszűnő tevékenységnek tulajdonítható), a 2010. II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (35,8 Mrd Ft a Kutatás-termelés divízióánál), 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. negyedévében (14,0 Mrd Ft és 14,2 Mrd Ft nyereség), valamint az INA 2009. június 30-i konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén realizált 17,0 Mrd Ft nyereség nélkül.

⁽³⁾ Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből

A vezetés beszámolója es elemzése a MOL-csoport 2010. I. félévi működési eredményeiről

Működési környezet

A világgazdaság alakulását a második negyedév során egyaránt jellemezte a gyors ütemű kilábalás és a piaci turbulencia. Ez a kettősség az IMF legfrissebb jelentésében is megfigyelhető, amely a 2010-es világgazdasági növekedésre vonatkozó előrejelzését 4,3%-ról 4,6%-ra javította, ugyanakkor figyelmeztet arra, hogy az utóbbi hónapokban ezzel párhuzamosan a lefelé mutató kockázatok is jelentős mértékben erősödtek. A folytatódó dinamikus növekedés elsősorban az ázsiai gazdaságoknak, Brazíliának és az USA-nak volt tulajdonítható, míg az eurózónán belül komoly pénzügyi nehézségek adódtak, amint a görög gazdaság szuverén fizetőképességével kapcsolatos aggodalmak lassan a valutaövezet más alacsony növekedési potenciállal és magas adósságállománnyal rendelkező gazdaságaira is kezdtek átszivárogni, és hamarosan ezek az országok is komoly likviditási problémákkal kényszerültek szembenézni a hitelpiacokon. Az eurózónát érintő adósságválság erős ingadozásokat eredményezett a valuta-, részvény-, és áruipiacokon egyaránt. A korábban példa nélküli 750 milliárd eurós stabilizációs csomaggal az eurózónának rövid távon sikerült a szuverén kockázatot csökkentenie, ám hosszú távon az államcsődök és a további pénzügyi stresszt kizárólag fájdalmas és politikailag nehéz reformok valamint fiskális konszolidáció árán lehet elkerülni. Az adósságválság számos fejlett gazdaságban a vártnál korábban kényszerítette ki a fiskális lazításról a fiskális szigorításra való váltást, amely negatív hatással lehet a jövőbeli növekedésre. A fejlett országokban tapasztalható tartósan magas munkanélküliség (amely várhatóan az OECD országaiban 2011 végéig átlagosan 8% felett marad), valamint a nyaktörő ütemben növekvő kínai gazdaság várható lassulása további lefelé mutató kockázatot jelentenek a globális gazdaság kilábalására nézve. Az eurózóna növekedési kilátásai az alacsony belső kereslet miatt továbbra is gyengék. A valutaövezet kilábalását eddig többnyire az exportszektorok vezérelték (elsősorban Németországban), amelyek az utóbbi időben ráadásul új lendületet kaptak a gyenge eurónak köszönhetően.

Az olajár nagyrészt továbbra is a 70 és 85 dollár/hordó közötti sávban mozgott a második negyedév során, ám az eurózónát érintő adósságválság hatására megváltozott környezetben visszatért némi volatilitás az olajpiacra. Ennek eredményeként az olajár április végén egy rövid időre túllépte a hordónkénti 85 dolláros árszintet, május közepére viszont már az említett sáv alsó határát érintette, majd a negyedév végére visszatért a 75 dollár/hordó körüli árszintre. A Brent hordónkénti átlagára 78,2 dollár volt a második negyedévben, ami 2,4%-kal magasabb, mint az előző negyedévben, és 33%-kal magasabb az egy évvel korábrinál. A negyedév során tapasztalható erős gazdasági aktivitás indokolja ugyan a kismértékű negyedéves árnövekedést, ám a továbbra is magas szinten álló készletek (az OECD kereskedelmi készletei 61 napra voltak elegendők május végén), a tartósan napi 6 millió hordó felett álló OPEC tartalékkapacitás és az erős dollár miatt alacsonyabb szinten álló határidős olajtermékekbe irányuló pénzügyi befektetések együtt jelentősen csökkentik a hirtelen árugrások valószínűségét. Ezzel szemben az eurózóna-beli hitelválság nyomán fellépő esetleges további piaci turbulencia ezután is jelentős áringadozásokat okozhat. A Mexikói-öbölben történt katasztrófa ugyanakkor várhatóan a termelés marginális költségeinek növekedéséhez vezet, ami hosszabb távon az olajárak növekedését vetítheti előre. A kereslet visszatérésében továbbra is az OECD-n kívüli feltörekvő gazdaságok, valamint újabban Észak-Amerika jelentik a fő hajtóerőt, míg a többi fejlett országban – különösen Európában – a kereslet továbbra is gyengének mondható. Összességében az IEA becslései alapján a globális olajkereslet a második negyedévben az előző negyedévhez képest napi 0,6 millió hordóval napi 86,6 millió hordóra nőtt, ami 3,2%-os növekedésnek felel meg az egy évvel korábbi szinthez viszonyítva.

A finomítói árresek a kis mértékben emelkedtek 2010 második negyedév során, de az ötéves átlag alatti szinten maradtak. A dízel és kerozin crack spread-ek emelkedtek az első negyedévhez képest, de korábbi évekhez képest alacsony szinten maradtak a magas gázolaj készletek miatt. A benzin és a nafta crack spread az ötéves átlag felett teljesített, de mindkét termék enyhén csökkenő trendet követett a negyedév során. A benzin crack spread kismértékű csökkenése a finomítói karbantartási időszak okozta átmeneti egyensúlytalanság helyrebillenésével magyarázható, míg a gyengébb nafta crack spread-et a petrokémiai ipar alacsonyabb szezonális kereslete indokolta (ahol a csúcskereslet a téli hónapokban jelentkezik). A második negyedévi csökkenés ellenére a hagyományosan negatív fűtőolaj crack spread-ek történelmi mércével mérve rendkívül erősek maradtak a negyedév során a recessziós környezet következtében még mindig alacsony szinten álló finomítói kihasználtság miatt.

A Brent-Ural különbség a második negyedévben elérte a hordónkénti 3 dolláros szintet, ám az időszak végére a szokásosnál hosszabb finomítói karbantartási időszak befejeződését követően a hordónkénti 0,5 és 1 dollár közötti sávba esett vissza. A negyedév átlagában a Brent-Ural különbség a hordónkénti 1,8 USD szintre nőtt. A május közepéig húzódó finomítói leállások elsősorban a konverziós kapacitásokat érintették, ami átmeneti fűtőolaj túlkínálatot eredményezett, ennek következtében pedig a negyedév első felében gyengült a fűtőolaj crack spread és a nagyobb fűtőolaj kihozatalra alkalmas Urals típus relatíve leértékelődött a könnyebb Brent-tel szemben.

A kelet-közép-európai régió eddig viszonylag sikeresen vészelte át az eurózónát érintő adósságválságot, és a makroökonómiai mutatók tanúsága szerint a szerény ütemű kilábalás valószínűleg folytatódott a második negyedév során. A kilábalás azonban továbbra is gyenge, egyenlőtlen és törékeny a régióban, a növekedést szinte kizárólag az export szektorok vezérik, míg a belső fogyasztás rendkívül alacsony szinten áll. A régió országai számára pozitív fejlemény, hogy Németországban (a régió legfőbb kereskedelmi partnerénél) a növekedés a rendkívül versenyképes export szektornak és a gyenge eurónak köszönhetően ellenállónak bizonyult az eurózóna-beli adósságválsággal szemben. A régiós nemzeti valuták (HUF, PLN, CZK, RON) ráadásul még az euróval szemben is gyengültek, ami lehetővé tette a kis export-orientált gazdaságok számára, hogy kivegyék a részüket a globális gazdasági kilábalásból. A régió kilábalására nézve a legnagyobb kockázatot az EU sérülékenyebb gazdaságainak szuverén fizetőképességét érintő aggodalom esetleges folytatódása jelenti, ami tovább csökkentheti a kockázatvállalási hajlandóságot, növelheti a szuverén adósságra köthető határidős biztosítási ügyletek (CDS) felárát, és további volatilitást okozhat a régió valuta- és részvénypiacain egyaránt. Az európai bankszektortal kapcsolatban újból felszínre kerülő problémák szintén a lefelé mutató kockázatokat erősítik, csakúgy, mint egy az eurózóna egészét érintő esetleges gazdasági lassulás, ami a kelet-közép-európai régió lassan induló export-vezérelt kilábalását is visszafordíthatja. Az elkerülhetetlen fiskális konszolidáció, és a legtöbb országban 10% felett stabilizálódó magas munkanélküliség ugyanakkor a hosszú távú növekedési potenciált gyengítheti.

Kutatás-termelés

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
86,5	66,0	28,1	135	EBITDA	84,5	152,5	80
86,5	101,8	28,1	262	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	84,5	188,3	123
52,2	38,3	15,2	152	Üzleti eredmény	61,2	90,5	48
52,2	74,1	15,2	388	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	61,2	126,4	106
29,8	26,6	84,8	-69	Beruházások és befektetések	96,2	56,4	-41

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Szénhidrogén termelés ⁽³⁾ (bruttó adat bányajáradék előtt)	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
603	618	431	43	Kőolaj termelés (kt)⁽⁴⁾	870	1.221	40
170	166	177	-6	Magyarország	353	337	-5
122	118	0	n.a	Horvátország	0	240	n.a
238	255	254	0	Oroszország	517	493	-5
73	79	0	n.a	Egyéb Nemzetközi	0	151	n.a
1.213	1.268	514	147	Földgáz termelés (m m³, nettó száraz)	1.143	2.481	117
561	555	502	11	Magyarország	1.118	1.116	0
541	589	0	n.a	Horvátország	0	1.130	n.a
111	124	12	933	Egyéb Nemzetközi	25	235	840
140	137	74	85	Kondenzátum (kt)⁽⁵⁾	158	277	75
70	68	72	-6	Magyarország	154	138	-10
62	61	0	n.a	Horvátország	0	123	n.a
8	8	2	300	Egyéb Nemzetközi	4	16	300
142.228	145.018	75.027	93	Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap)	79.353	143.631	81
2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Realizált szénhidrogén árak	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
60,8	63,2	47,0	34	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	39,7	62,3	56,9
55,9	57,4	52,5	9	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	54,0	56,7	5,0

Ebből MOL Kutatás-termelés kivéve INA-csoport

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	EBITDA	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
34,8	3,9	28,1	-86	EBITDA	84,5	38,7	-54
34,8	39,8	28,1	41	EBITDA speciális tételek hatása nélkül⁽²⁾	84,5	74,5	-12
23,6	-6,2	15,2	n.a	Üzleti eredmény	61,2	17,4	-72
23,6	29,6	15,2	95	Üzleti eredmény speciális tételek hatása nélkül⁽²⁾	61,2	53,2	-13
11,1	16,8	84,8	-80	Beruházások és befektetések	96,2	28,0	-71

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Szénhidrogén termelés ⁽³⁾ (bruttó adat bányajáradék előtt)	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
409	421	431	-2	Kőolaj termelés (kt) ⁽⁴⁾	870	830	-5
613	612	514	19	Földgáz termelés (m m ³ , nettó száraz)	1.143	1.225	7
74	73	74	-1	Kondenzátum (kt) ⁽⁵⁾	158	147	-7
79.128	79.311	75.027	6	Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap)	79.353	79.220	0
2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Realizált szénhidrogén árak	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
58,8	60,7	47,0	29	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	39,7	60,2	51,6
55,9	58,0	52,5	10	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	54,0	57,1	5,7

⁽¹⁾A 2009. II. negyedéves és a 2009 I. féléves adatok nem tartalmazzák az INA-t

⁽²⁾ 2010. II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék nélkül

⁽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

2010. II. negyedévben a Kutatás-termelés szegmens folyamatos működésből származó, egyszeri tételek nélküli üzleti eredménye 74,1 Mrd Ft volt, 21,9 Mrd Ft-tal (42%) emelkedett 2010. I. negyedévéhez képest. Az eredmény javulásának főbb okai: (1) magasabb termelési és értékesítési volumen a növekvő szíriai és horvátországi off-shore termelés miatt, (2) magasabb átlagos realizált szénhidrogénár, (3) gyengébb USD-vel szembeni helyi valuták (HRK és HUF) és (4) alacsonyabb működési költségek és értékcsökkenés.

Az Európai Bizottság megállapította, hogy a magyar kormány által a MOL-al kötött 2005. évi megállapodás, a magyar bányászati törvény 2008. évi módosításával együtt olyan pénzügyi előnyt jelentett a MOL számára, amely az uniós állami támogatási szabályok értelmében nem élvezhet mentességet. A Bizottság ezért 2010. június 9-i határozatában mintegy 30,3 Mrd forint összegű támogatás visszakövetelésére utasította a magyar kormányt. A MOL július 29-én kapta kézhez a hivatalos kötelezést. Annak ellenére, hogy a MOL fellebbezni fog a döntés ellen, 35,8 Mrd Ft céltartalékot képzett a pénzügyi

kimutatásokban (becsült kamatokkal együtt), mivel a Csoport a fellebbezésre tekintet nélkül köteles befizetni ezen összeget a közeljövőben.

2010. I. félévben a Kutatás-termelés szegmens folyamatos működésből származó eredménye, egyszeri tételek nélkül, 126,4 Mrd Ft-ot tett ki, 65,2 Mrd Ft-tal (106%-kal) emelkedett 2009. I. félévéhez képest, főként az INA 73,2 Mrd Ft-os eredményhozzájárulást tükrözve. Az INA hozzájárulása nélkül, a Kutatás-termelés üzleti eredménye 8,0 Mrd Ft-tal (13%-kal) csökkent az előző év azonos időszakához viszonyítva. Habár, a termelés az előző évi szinten maradt és az átlagos realizált szénhidrogén ár is emelkedett kis mértékben (mert a kőolaj- és kondenzátum ár több, mint 50%-os emelkedését részben kompenzálta az alacsonyabb gázár), ezeket a pozitív hatásokat ellensúlyozta az USD-hez képest 6%-kal erősebb HUF és a magasabb bányajáradék.

2010. II. negyedévben a teljes szénhidrogén termelés 145.018 boe/nap volt, 2%-kal emelkedett 2010. I. negyedévhez képest. A kőolajtermelés 2%-kal emelkedett, mert a magasabb szíriai és oroszországi termelés kompenzálta az érett magyarországi és horvátországi mezők termeléscsökkenését. A gáztermelés 5%-kal emelkedett főként a magasabb horvátországi off-shore és szíriai termelés miatt. **2010. I. félévben a teljes szénhidrogén termelés 143.631 boe/nap volt; az INA hozzájárulása nélkül pedig 79,220 boe/nap volt, ami nem változott 2009. I. félévhez képest.** A kőolajtermelés az INA-val együtt 40%-kal nőtt, míg INA nélkül 5%-kal csökkent főként az oroszországi ZMB mező, valamint a magyar mezők természetes hozamcsökkenése miatt, melyet csak részben tudott kompenzálni a többi orosz mező termelésének jelentős növekedése. A gáztermelés 117%-kal emelkedett az adriai off-shore és a szíriai gáztermelés jelentős hozzájárulását tükrözve, míg az INA hozzájárulása nélkül a gáztermelés 7%-kal emelkedett, mert a magasabb pakisztáni volumen ellensúlyozta a nyomott kereslet miatt alacsonyabb magyar termelést.

A Kutatás-termelés szegmens bevételei 169,5 Mrd Ft-tal, 354,9 Mrd Ft-ra emelkedtek 2010. I. félévben 2009. I. félévhez képest, elsősorban az INA 173,4 Mrd Ft-os hozzájárulásának következtében. Az INA hozzájárulása nélkül, a Kutatás-termelés bevételei 3,9 Mrd Ft-tal, 181,4 Mrd Ft-ra csökkentek, mert a magasabb olajárak kedvező hatását ellensúlyozta az alacsonyabb gázárak és az USD-vel szemben erősebb HUF negatív hatása.

A Kutatás-termelés szegmens ráfordításai, speciális tételek nélkül, 104,4 Mrd Ft-tal, 228,5 Mrd Ft-ra emelkedtek 2010. I. félévben az előző év azonos időszakához viszonyítva az INA 100,2 Mrd Ft-os hozzájárulását is figyelembe véve. Az INA hozzájárulása nélkül, a Kutatás-termelés ráfordításai 4,1 Mrd Ft-tal 128,3 Mrd Ft-ra emelkedtek a magasabb bányajáradék és adófizetések miatt, míg a tudatosabb költséggazdálkodás eredményeként a befolyásolható költségek csökkentek. A magyarországi termelés bányajáradéka 41,9 Mrd Ft volt, 6,0 Mrd Ft-tal emelkedett 2009. I. félévhez képest (ebből az energiaár kompenzációs kasszába befizetett bányajáradék mértéke 26,7 Mrd Ft). Az Oroszországban fizetett bányajáradék és exportvám összege 2010. I. félévben 10,9 Mrd Ft-tal 23,1 Mrd Ft-ra emelkedett.

A szénhidrogén folyó fajlagos kitermelési költsége (értékcsökkenési leírás nélkül), az INA hozzájárulásával együtt 6,3 USD/boe volt 2010. I. félévben. Az INA hozzájárulása nélkül a fajlagos kitermelési költség a versenyképes 5,4 USD/boe szinten alakult.

A Kutatás-termelés szegmens beruházása és befektetése 2009. I. félévhez képest 39,8 Mrd Ft-tal 56,4 Mrd Ft-ra csökkent 2010. I. félévben. Az INA 28,4 Mrd Ft-os hozzájárulása növelte a 2010. évi költségeket, míg a 2009. évi értéket növelte a kurdisztáni Pearl akvizíció 71,9 Mrd Ft-os költsége. 14,1 Mrd Ft-ot (25%) fordítottunk kutatásra, melyből 6,4 Mrd Ft-ot Magyarországon, 4,3 Mrd Ft-ot Kurdisztánban, 1,0 Mrd Ft-ot Pakisztánban, 0,5 Mrd Ft-ot Szíriában, 0,4 Mrd Ft-ot Kamerunban, 0,3 Mrd Ft-ot Egyiptomban, 0,3 Mrd Ft-ot Oroszországban és 0,8 Mrd Ft-ot egyéb területeken költöttünk. A termelésbe állítás összesen 39,4 Mrd Ft-ot (70%) tett ki, ebből 18,5 Mrd Ft-ot Szíriában (Hayan), 7,4 Mrd Ft-ot Oroszországban, 6,4 Mrd Ft-ot Horvátországban (elsősorban az adriai-tengeri mezőkre (5,8 Mrd Ft) és 3,6 Mrd Ft-ot Magyarországon költöttünk. Kurdisztánban megkezdtük a Pearl projekt mezőinek termelésbeállítását (1,8 Mrd Ft) és a Shaikan felfedezés korai termelésbeállítását (0,3 Mrd Ft). Folytattuk az egyiptomi (0,9 Mrd Ft) az angolai (0,2 Mrd Ft) mezőfejlesztéseket. A pakisztáni Manzalai és Makori mezők termelésbeállítási költségének MOL-ra eső része 0,4 Mrd Ft volt. További 2,9 Mrd Ft-ot (5%) költöttünk elsősorban a tevékenységünket támogató fúrási, szeizmikus és lyukszelvényező szolgáltatást nyújtó leányvállalataink eszközeinek fejlesztésére, valamint szintentartási projektekre.

Folytattuk az intenzív kutatási tevékenységünket, 3 kút fúrása volt folyamatban, 7 kutat teszteltünk és további 5 kút áll vagy vár tesztelésre. Magyarországon 3 kutat minősítettünk felfedezésnek (Domb-DNy-8, Mbh-D-1, Mh-DK-1, mindhárom gáztermelő) az időszak alatt tesztelt 6 kútból. A Domb-DNy-9 és Körös-7 kutak tesztelése és a Beru-4 kút fúrása folyamatban van. Horvátországban a Dravica-1 kút tesztelése (MOL-INA közös projekt keretében) sikeres, gáztermelő minősítéssel zárult. Pakisztánban szeizmikus mérés kezdődött a Tal blokkban és előkészítésre került a Makori Termelésbeállítási és Termelési License pályázata, valamint megkezdődött a Tolanj-X1 kút fúrása. A Bijeel-1 kút az Akri-Bijeel blokkban Észak-Irak Kurdisztáni régiójában ígéretes előzetes rétegvizsgálati eredményeket mutatott, jelenleg folyik a kiferdítés. A (Gulf Keystone által operált) Shaikan blokkban (MOL részesedése 20%) korai termelésbeállítási projekt kezdődött a Shaikan-1 kút felfedezése alapján. A szíriai Aphamia blokkban befejeződött a Beer As Sib-1 kút fúrása, jelenleg tesztelésre vár. Az oroszországi Surgut-7 blokkban (Nyugat-Szibériában) az Ayskaya-1 és az Atayska kutak ígéretes eredményeket mutattak a rétegvizsgálatok során, további rétegrepesztésre és tesztelésre 2011-ben kerül sor.

Feldolgozás és Kereskedelem

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
20,6	44,7	63,3	-29	EBITDA	87,9	65,4	-26
20,8	44,7	63,3	-29	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	87,9	65,5	-25
-3,0	20,8	41,3	-50	Üzleti eredmény	46,0	17,8	-61
-2,8	20,8	41,3	-50	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	46,0	18,0	-61
17,4	33,1	23,6	40	Beruházások és befektetések	35,5	50,5	42

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Kőolaj feldolgozási adatok (kt)	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
278	296	196	51	Saját termelésű kőolaj	375	574	53
4.223	3.967	3.297	20	Import kőolaj	6.680	8.190	23
73	74	45	64	Kondenzátum	94	147	56
803	826	646	28	Egyéb alapanyag	1.277	1.629	28
5.377	5.163	4.184	23	Teljes feldolgozott mennyiség	8.426	10.540	25
261	272	254	7	Vásárolt és értékesített termékek	544	533	-2

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Finomítói termelés (kt)	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
976	860	693	24	Motorbenzin	1.451	1.836	27
1.796	1.983	1.720	15	Gázolaj	3.311	3.779	14
387	118	76	55	Tüzelőolaj	309	505	63
77	104	77	35	Kerozin	140	181	29
409	373	339	10	Vegyipari benzin	742	782	5
214	356	298	19	Bitumen	503	570	13
1.034	977	657	49	Egyéb termék	1.297	2.011	55
4.893	4.771	3.860	24	Összesen	7.753	9.664	25
33	34	11	209	Veszteség	36	67	86
451	358	313	14	Saját felhasználás	637	809	27
5.377	5.163	4.184	23	Teljes finomítói termelés	8.426	10.540	25

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Külső kőolajtermék értékesítés (kt)	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
866	1.161	1.267	-8	Magyarország	2.335	2.027	-13
331	361	356	1	Szlovákia	624	692	11
496	536	-	-	Horvátország ⁽²⁾	-	1.032	-
2.348	2.610	2.104	24	Egyéb piacok ⁽²⁾	4.280	4.958	16
4.041	4.668	3.727	25	Összesen	7.239	8.709	20

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Külső kőolajtermék értékesítés (kt)	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
918	1.015	835	22	Motorbenzin	1.604	1.933	21
1.923	2.272	1.908	19	Gázolaj	3.655	4.195	15
257	192	123	56	Tüzelőolaj	369	449	22
73	103	87	18	Kerozin	147	176	20
166	386	305	27	Bitumen	490	552	13
704	700	469	49	Egyéb termék	974	1.404	44
4.041	4.668	3.727	25	Összesen	7.239	8.709	20
753	911	611	49	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	1.132	1.664	47
518	620	643	-4	Ebből Értékesítés végfelhasználóknak ⁽³⁾	1.218	1.138	-7
678	598	505	18	Petrolkémia alapanyag átadás	1.155	1.276	10

⁽¹⁾ 2009 II. negyedévében és I. félévében az adatok INA nélkül

⁽²⁾ 2009. II. negyedévében és I. félévében a horvátországi értékesítés az Egyéb piacok soron szerepel.

⁽³⁾ Motorbenzin, gáz- és tüzelőolaj értékesítés

Ebből MOL Feldolgozás és Kereskedelem kivéve INA-csoport

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	IFRS eredmények (Mrd Ft)	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
29,5	42,3	63,3	-33	EBITDA	87,9	71,8	-18
9,1	21,4	41,3	-48	Üzleti eredmény	46,0	30,6	-33
-12,1	-14,6	-35,8	-59	Újra-besz. árak figyelembe vétele	-46,5	-26,7	-43
0,0	0,0	0,0	-	Készleten elszámolt értékvesztés	0,0	0,0	-
0,0	0,0	0,0	-	Egyszeri tételek	0,0	0,0	-
-3,0	6,8	5,5	24	Becs. eredm. újrael. árakkal egysz. tétel.nélkül	-0,5	3,9	-
5,5	18,2	23,6	-23	Beruházások és befektetések	35,5	23,7	-33

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Kőolaj feldolgozási és értékesítési adatok (kt)	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
4.011	3.909	3.860	1	Teljes finomítói termelés	7.753	7.920	2
25	26	11	136	Veszteség	36	51	42
335	262	313	-16	Saját felhasználás	637	597	-6
4.371	4.197	4.184	0	Teljes feldolgozott mennyiség	8.426	8.568	2
256	250	254	-2	Vásárolt és értékesített termékek	544	506	-7
3.244	3.833	3.727	3	Teljes külső kőolajtermék értékesítés	7.239	7.077	-2
515	609	611	0	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	1.132	1.124	-1
518	620	643	-4	Ebből Értékesítés végfelhasználóknak ⁽¹⁾	1.218	1.138	-7

⁽¹⁾ Motorbenzin, gáz- és tüzelőolaj értékesítés

A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens speciális tételek nélküli működési eredménye pozitívba fordult és az előző negyedévhez képest 23,6 Mrd Ft-ot javulva, 20,8 Mrd Ft-t ért el 2010. II. negyedévben. Az eredményre pozitívan hatottak: (1) az értékes termékek átlagos crack spreadjének emelkedése; (2) az értékesítési volumen szezonális emelkedése (a mérsékelt piaci kereslet ellenére); (3) INA javuló hozzájárulása és a (4) belső hatékonyságjavító törekvések (szigorú költség és CAPEX kontroll). **Az újraelőállítási árakkal becsült működési eredmény az INA hozzájárulása és egyszeri tételek nélkül 6,8 Mrd Ft-ot tett ki, és 9,8 Mrd Ft-tal javult 2010. I. negyedévhez képest.** A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens működési eredménye az INA fedezeti pont közeli, de még negatív 0,6 Mrd Ft-os hozzájárulása nélkül 21,4 Mrd Ft-ot tett ki 2010. II. negyedévben, tehát több mint kétszeresére nőtt 2010 I. negyedévhez képest.

A külső iparági környezet vegyes, de kismértékben javuló képet mutatott 2010. II. negyedévben az előző negyedévhez képest, amely kiváló termékstruktúránknak köszönhetően kedvezett eredményünknek. A dízel crack spread, mely a legnagyobb mértékben befolyásolta a szegmens eredményét (45%-os finomítói középdesztillátum-hozam mellett), 26,3 USD/tonnával 92,6 USD/tonnára emelkedett, de továbbra is az 5 éves átlagszint alatt maradt. A motorbenzin crack spread enyhe, 7,7 USD/tonnás csökkenés mellett 140,9 USD/tonnát ért el, de viszonylag magas szinten maradt. Másrészt a vegyipari benzin crack spreadje, a szezonális trenddel összhangban, 27,5 USD/tonnával, 78,6 USD/tonnára mérséklődött, valamint a fekete árak crack spreadje is tovább csökkent. A Brent-Ural különbség 2010 II. negyedévi ingadozása mellett, a negyedév átlagában 0,4 USD/hordóval tovább emelkedett és 1,8 USD/hordó szintet ért el.

2010 I. félévében a speciális tételek nélküli működési eredmény 18,0 Mrd Ft-ra csökkent az előző év azonos időszakához képest, elsősorban az INA negatív hozzájárulása és a jelentősen alacsonyabb szintű készletartási nyereség hatására. A MOL összehasonlítható, speciális tételek és INA hozzájárulás nélküli újraelőállítási árakkal becsült működési eredménye pozitívba fordult és 3,9 Mrd Ft-ra emelkedett. Az (1) átlagos crack spread 40%-os emelkedését részben ellensúlyozta a (2) forint USD-al szembeni erősödése és az (3) értékesítési volumen csökkenése a kedvezőtlen piaci kereslet hatására.

A külső környezet több szempontból javult 2010. I. félévben az előző év azonos időszakához viszonyítva. Az átlagos crack spread 16,2 USD/tonnával (40%-os emelkedés) emelkedett, míg ezen belül a legfontosabb termékekhez kapcsolódó crack spread-ek a következőképpen alakultak: a benzin 38,5, a vegyipari benzin 65,7 USD/tonnával emelkedett, míg a dízel 1,0 USD/tonnával csökkent, A Brent-Ural különbség a 0,6 USD/hordó javulás mellett 1,6 USD/hordó szintre emelkedett 2010 I. félévének átlagában. Mindkét tényező kedvezően hatott a 2010 I. félévi eredményre, míg az USD forinttal szembeni gyengülése (6%) és a magasabb kőolajár (50%-os emelkedés) részben ellensúlyozta a pozitív hatásokat.

A kelet-közép-európai régió motorüzemanyag-kereslete 3%-kal csökkent 2010 I. félévében az előző év azonos időszakához képest, azonban a kereslet javuló tendenciát mutatott az időszakon belül, a teljes motorüzemanyag-kereslet szinten maradt, míg a dízelkereslet javult a II. negyedévben az előző év azonos időszakához képest. A kereslet alakulását a kedvezőtlenül alakuló gazdasági környezetten felül a rekord magas árszintek és egyszeri piaci hatások befolyásolták. A magas árszintre ható tényezők a következők voltak: (1) az éves szinten magasabb benzin (47%) és dízel (41%) jegyzésárak, (2) a régió egyes országainak jövedéki adó emelése (Magyarország, Románia, Csehország). Míg az egyszeri piaci hatásként (3) a kedvezőtlen időjárási körülmények (az év első két hónapjában különösen hideg tél;

alacsonyabb mezőgazdasági kereslet az áradások hatására), valamint (4) a jövedéki adó emeléseket megelőzően, a fogyasztók vásárlásainak 2009 második és negyedik negyedévére történt előrehozása befolyásolta a keresletet.

A kedvezőtlen kereslet és a tervezett finomítói leállások ellenére, az azokra való hatékony felkészülésünknek köszönhetően, az INA hozzájárulás nélküli értékesítésünk növekedett 2010 II. negyedévében az előző év azonos időszakához viszonyítva, így ki tudtuk aknázni a II. negyedév kedvezőbb iparági környezetét. Továbbá az INA 1,6 Mt-ás hozzájárulásának köszönhetően értékesítésünk 20%-kal emelkedett 2010 I. félévében.

A teljes magyarországi értékesítésünk 13%-kal csökkent 2010 I. félévében az előző évhez képest, a kedvezőtlen kereslet és a szomszédos országok felé irányuló üzemanyag-turizmus következtében. Ugyanakkor Szlovákiában a finomított termékek teljes értékesítése 11%-kal nőtt, ezen belül a dízel értékesítés 18%-kal. Legfontosabb hazai piacainkon értékesítési volumenünk kisebb mértékben csökkent, mint a piaci kereslet, így Magyarországon és Szlovákiában növeltük, míg Horvátországban magas szinten tartottuk piaci részesedésünket.

A teljes feldolgozott mennyiség 25%-kal, 10,5 Mt-ra emelkedett az előző év azonos időszakához viszonyítva, elsősorban az INA 2,0 Mt hozzájárulásának köszönhetően. Az INA hozzájárulását kiszűrve a finomítók termelése 2%-kal növekedett 2009 I. félévéhez képest. Egyéb nyersanyag feldolgozásunk, az INA hatását kiszűrve, 26%-kal nőtt az előző évhez viszonyítva, főként a magasabb gázolajbeszerzés következtében.

A Feldolgozás és Kereskedelem 47,4 Mrd Ft-ot költött beruházásokra és befektetésekre 2010 I. félévében, mely 14,7 Mrd Ft-tal magasabb az előző év azonos időszakához viszonyítva. Ebből az INA részesedése 26,4 Mrd Ft volt. A beruházások legnagyobb tétele a Rijekai Finomító modernizációs programjának befejezéshez közeledő első fázisához köthető, ahol a zöldmezős beruházással megvalósuló hidrokrakk komplexum elindulása után, 2010 III. negyedévének végétől a teljes motorüzemanyag kihozatal meg fog felelni az Euro V minőségi követelményeknek. A Sisaki Finomító modernizációja tovább folytatódott a magas oktánszámú motorbenzin-komponensek csoportszintű növelése érdekében. Az IES befejezte többéves, termékminőségi és környezetvédelmi követelményeknek való megfeleléshez kapcsolódó modernizációs programját. Az IES 2010 I. félévében 6,6 millió eurót (1,8 Mrd Ft) költött beruházásokra és befektetésekre. A MOL és a SN beruházási költségeinek nagy része a tervezett finomítói nagyleállásokhoz és egyéb működést fenntartó projektekhez volt köthető.

Lakossági szolgáltatások

Főbb szegmens szintű működési adatok

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék értékesítés (kt)	2009 I. félév ⁽¹⁾	2010 I. félév	Vált. %
271,1	325,1	236,4	37,5	Motorbenzin	434,9	596,2	37,1
456,3	554,1	362,7	52,8	Gáz- és tüzelőolaj	674,4	1.010,4	49,8
26,0	31,0	12,2	154,1	Egyéb termék	22,8	57,0	150,0
753,4	910,2	611,3	48,9	Összesen	1.132,1	1.663,6	46,9

⁽¹⁾ 2009 II. negyedévében és I. félévében az adatok INA nélkül

Ebből MOL Lakossági szolgáltatások kivéve INA-csoport

2010. I. n.év	2010. II. n.év	2009. II. n.év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék értékesítés (kt)	2009 I. félév	2010 I. félév	Vált. %
183,0	217,9	236,4	-7,8	Motorbenzin	434,9	400,9	-7,8
316,7	372,0	362,7	2,6	Gáz- és tüzelőolaj	674,4	688,7	2,1
15,0	19,4	12,2	59,0	Egyéb termék	22,8	34,4	50,9
514,7	609,3	611,3	-0,3	Összesen	1.132,1	1.124,0	-0,7

A kiskereskedelmi értékesítés teljes volumene (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 46,9%-kal 1.663,6 kt-ra növekedett 2010. I. félévében az előző év azonos időszakához képest. Az INA Csoport, melynek teljes körű konszolidációja 2009. július 1-től valósult meg, 539,6 kt-val járult hozzá a szegmens értékesítési volumenéhez 2010. I. félévében.

A kiskereskedelmi értékesítés teljes volumene, az INA Csoport hozzájárulása nélkül a kedvezőtlen környezet ellenére is többnyire stabil maradt, 1.124,0 kt tett ki (-0,7%) 2010. I. félévében az előző év azonos időszakához képest. A kiskereskedelmi értékesítés volumene Szlovákiában 11,3%-kal nőtt, míg Magyarországon és Romániában 13%-kal, illetve 4 %-kal csökkent 2010. I. félévében az előző időszak ugyanezen időszakához képest.

A MOL-csoport 2010. június 30-án **1.632 töltőállomást** üzemeltetett (részletesen lásd a 6. mellékletben).

Magyarországon 13%-kal csökkent kiskereskedelmi üzemanyag-értékesítésünk 2010. I. félévében az előző év azonos időszakához képest, főként az alacsonyabb kereslet miatt (az üzemanyag piac 13%-kal csökkent a MÁSZ - Magyar Ásványolaj Szövetség - adatai szerint az előző év azonos időszakához viszonyítva). A kereslet csökkenésének legfontosabb okai: (1) a kedvezőtlen gazdasági környezet, (2) a szomszédos országokba irányuló üzemanyag turizmus, valamint a (3) megnövekedett üzemanyag árak, melyek a magasabb jegyzésárak és a jövedéki adó és ÁFA emelésnek köszönhetően emelkedtek. A MOL benzin-, a gázolaj-, valamint az autógáz-értékesítése 18%, 8% illetve 5%-kal csökkent az elmúlt év azonos időszakához viszonyítva.

A kiskereskedelmi piacot továbbra is az üzemanyag és a nem-üzemanyag szektor kiélezett árszereje jellemezte. A MOL üzemanyag piaci részesedése a MÁSZ adatai alapján stabil maradt, 2009 I. félévben 36,2% volt, mely 2010 I. félévében 36%-ot tett ki. A flottakártyás értékesítés aránya az összes üzemanyag-értékesítéshez viszonyítva ugyanezen időszakokra nézve 35%-ról 39%-ra növekedett. A relatív emelkedés a készpénzfizetések csökkenésének következménye volt. A shop-termék értékesítés 2010 I. félévében 7%-kal maradt el 2009 azonos időszakához képest. A visszaesés hátterében a gazdasági válság miatti csökkenő vásárlóerő áll, amely kedvezőtlenül befolyásolja többek között a kiskereskedelmi hálózatokat és az autósztatás szolgáltatásait. A dohánytermékek árának növekedése csak részben ellensúlyozta a hagyományos élelmiszer termékek, mint az alkoholos és alkoholmentes italok valamint csokoládék nagyon alacsony értékesítését. A MOL Nyrt. 2010. június végével 362 töltőállomást üzemeltetett, amely egyel kevesebb a 2009 I. félévének végén üzemeltetett töltőállomások számánál.

Szlovákiában 11,3%-kal nőtt a kiskereskedelmi értékesítésünk 2010. I. félévében az előző év azonos időszakához képest a jövedéki adó február 1-jei csökkentésének és a gazdasági válság utáni kezdődő fellendülésnek köszönhetően. A növekedés a benzin- és dízel- értékesítés esetében a vevő lojalitás erősítéséért, valamint az új vásárlók megszerzéséért tett üzleti erőfeszítésnek is tulajdonítható. A benzin-értékesítés 2,8%-kal nőtt az első félévben, melyből 4,6%-os növekedés a második negyedévben realizálódott. A dízel-értékesítés 19,7%-kal emelkedett 2010 I. félévében, míg 2010 II. negyedévében 23,7%-kal nőtt az előző év ugyanezen időszakaihoz képest. A flottakártyás eladások 9,5%-kal nőttek a dízel-értékesítés növekedésének köszönhetően 2009. I. félévéhez viszonyítva. A növekedés ellenére a flottakártyás értékesítés aránya a teljes értékesített mennyiséghez viszonyítva 28,7%-ra, 0,5 százalékponttal esett vissza 2010 I. félévében. A 2010. június 30-án 209 töltőállomás darabszám volt.

Horvátországban a kiskereskedelmi értékesítésünk volumene 516,4 kt-val emelkedett 2010. I. félévében 2009 azonos időszakához képest, alapvetően az INA Csoport konszolidációjának hatásaként (513,4 kt). A horvátországi értékesítés fennmaradó része, a Tifon teljesítményét mutatja, amely 4,6%-os értékesítés növekedéssel 68 kt-ra növekedett 2010. I. félévében. Horvátországban a belföldi értékesítés jelentősen csökkent 2010 I. félévében elsősorban a munkanélküliség emelkedése és a gazdasági válság miatt. Az INA 2010. június 30-án 489 töltőállomást üzemeltetett.

A romániai üzemanyag értékesítésünk 2010 I. félévében a teljes piacnál kisebb mértékben csökkent (4,5%-kal), így az adott időszaki kiskereskedelmi piaci részesedünk tovább nőtt és meghaladta a 11%-t. Az üzemanyag értékesítés csökkenésének oka elsősorban az alacsonyabb töltőállomás darabszám, valamint a belföldi kereslet csökkenése volt, miközben a hálózat hatékonyságának növelése érdekében tett jelentős erőfeszítéseknek köszönhetően az átlagos töltőállomási forgalom 1,6%-kal növekedett. A gazdasági válság leginkább a flottakártyás eladásokat érintette, mely több mint 10%-kal csökkent 2010 I. félévében a bázis időszakhoz képest. 2010 I. félévében a shop árbevétel RON-ban számítva 2%-kal növekedett. A MOL Románia 126 töltőállomást üzemeltetett 2010. június végén.

A kiskereskedelem CAPEX 2010 I. félévében 3,1 Mrd Ft volt. Ebből az összegből 0,4 Mrd Ft-ot fordítottak a magyar 0,3 Mrd Ft-ot az INA Csoport, 1,8 Mrd Ft-ot pedig a bosnyák Energopetrol hálózat fejlesztésére.

Petrolkémia

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft)	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
2,1	6,0	-4,6	n.a	EBITDA	-3,6	8,1	n.a
-2,2	1,6	-9,3	n.a	Üzleti eredmény	-13,0	-0,6	-95
1,6	4,7	6,3	-25	Beruházások és befektetések	9,7	6,3	-35

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Petrolkémiai termelés (kt)	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
211	183	164	12	Etilén	363	394	9
105	91	82	11	Propilén	183	196	7
210	183	134	37	Egyéb termékek	305	393	29
526	457	380	20	Összes olefin	851	983	16
55	50	54	-7	LDPE	114	105	-8
114	94	71	32	HDPE	164	208	27
131	105	108	-3	PP	239	236	-1
300	249	233	7	Összes polimer	517	549	6

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Petrolkémiai értékesítés termék-csoportonként (kt)	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
59	64	37	73	Olefin termékek	93	123	32
292	251	261	-4	Polimer termékek	539	543	1

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Petrolkémiai értékesítés országonként (kt)	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
104	111	84	32	Magyarország	191	215	13
21	19	17	12	Szlovákia	37	40	8
226	185	197	-6	Egyéb piacok	404	411	2
351	315	298	6	Összes Petrolkémiai értékesítés	632	666	5

2010. II. negyedévben a Petrolkémia szegmens üzemi eredménye pozitívba fordult, 1,6 Mrd Ft-ot tett ki. Az előző negyedévhez képest az eredmény 3,8 Mrd Ft-tal javult, melynek elsődleges oka a (1) magasabb integrált petrolkémiai árrés, (2) a hatékonyságot javító akciók és (3) a szigorú költséggazdálkodás. Az eredményre előnytelenül hatottak a magasabb energiaárak, a devizaárfolyamok változása, valamint az alacsonyabb értékesítési mennyiség.

Az átlagos integrált petrolkémiai árrés 13%-kal 343 euró/tonnára emelkedett 2010 II. negyedévben az előző negyedévhez képest. A vegyipari benzin US dollárban mért átlagos jegyzésére 2%-kal csökkent, az euróban mért polimer jegyzések emelkedése 3% és 20% között mozgott. Kedvezőtlenül hatott az eredményre az US dollár 8%-os erősödése az euróhoz képest, míg a forint euróval szembeni 2%-os gyengülésének pozitív hatása volt.

2010. II. negyedévi olefin és polimer termelés 13%-kal, illetve 17%-kal alacsonyabb volt az előző negyedévhez képest, mert a TVK Olefin-2 és polimer üzemeiben, valamint az SPC üzemeiben végrehajtott tervezett periodikus karbantartás csökkentette a rendelkezésre álló kapacitásokat. Az olefin és polimer termékek értékesítése összességében ennél kisebb mértékben 10%-kal csökkent 2010. II. negyedévben.

2010. I. félévében a Petrolkémia szegmens üzemi eredménye jelentősen javult az előző év azonos időszakához képest: a veszteség a 2009. I. félévi 13,0 Mrd Ft-ról 0,6 Mrd Ft-ra mérséklődött. A javulás az emelkedő integrált petrolkémiai árrés, a kedvezőbb olefin termékárak, az alacsonyabb energiaárak, és a nagyobb termelési és értékesítési volumenek eredménye, amelyet a devizaárfolyamok kedvezőtlen változása mérsékelte.

2010. I. félévében az integrált petrolkémiai árrés szintén jelentős mértékben, 10%-kal 323 euró/tonnára emelkedett az előző év azonos időszakához képest. A vegyipari benzin US dollárban mért 62%-os jegyzésár növekedését a polimerek eurós jegyzésének 32% és 64% közötti emelkedése ellensúlyozta. A forint euróval szembeni 6%-os erősödése rontotta az eredményt.

2010. I. félévében a monomer és a polimer termelés 8%-kal, illetve 6%-kal haladta meg az előző év azonos időszakában termelt volument. A termelés növekedés háttérében a termelő berendezések kapacitás kihasználásának emelkedése áll.

2010. I. félévében a CAPEX ráfordítások értéke 6,3 Mrd Ft volt, amely 3,4 Mrd Ft-tal alacsonyabb a bázis időszakénál. A TVK és az SPC olefin gyárainak rekonstrukciós munkálataihoz kapcsolódó ráfordítások a tény időszakban már jelentősen alacsonyabbak voltak, míg a szinttartó beruházások értéke emelkedett. Az időszakos karbantartási nagyleállási munkák határidőn belül sikeresen befejeződtek, amelyek nélkülözhetetlenek a zavartalan és biztonságos működéséhez.

Gáz és Energia

A Gáz és Energia szegmens speciális tételek nélküli üzleti eredménye 54%-kal, 45,9 Mrd Ft-ra növekedett 2010. I. félévben. A szegmensben belül az FGSZ Zrt. eredmény-hozzájárulása volt a legjelentősebb (30,9 Mrd Ft az eszközfelértékelés hatását figyelmen kívül hagyva), de a szegmens további üzletágainak, az MMBF Zrt.-nek és a Slovnaft Hőerőműnek profit hozzájárulása tovább növekedett.

FGSZ Zrt.

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Nem konszolidált IFRS eredmény (Mrd Ft) ⁽¹⁾	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
21,7	14,6	10,9	34	EBITDA	27,3	36,2	33
17,7	10,7	7,2	49	Üzleti eredmény	20,1	28,3	41
32,4	20,2	4,0	405	Beruházások és befektetések	16,6	52,6	217

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

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Szállított mennyiség (millió m ³)	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
5.006	2.649	2.085	27	Magyarországi földgázszállítás ⁽²⁾	6.551	7.655	17
840	390	172	127	Földgáz tranzit	773	1.230	59
2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Szállítási díj (Ft/m ³) ⁽³⁾	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
4,07	6,72	6,66	1	Magyarországi gázszállítási díj	4,62	4,99	8

⁽²⁾ Beleértve a földgáztárolókba történt szállítást is.

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

Az FGSZ Zrt. üzleti eredménye 28,3 Mrd Ft volt 2010. I. félévben, amely 8,2 Mrd Ft-tal (41%) haladja meg az előző év azonos időszakai értéket, melyben meghatározó szerepe volt a hazai és a tranzit szállítási bevételek növekedésének.

Az Európai Unió gázpiaci szabályozásának változása miatt 2010. évben Magyarországon is meg kell valósítani a földgázszállítási tevékenységek teljes leválasztását a vertikálisan integrált anyavállalatról. A Társaság az önálló működés feltételeit 2010. június 30-ig kialakította.

A hazai szállítás árbevétele 8,0 Mrd Ft-tal (26%) 38,2 Mrd Ft-ra nőtt 2010. I. félévben 2009. I. félévhez képest, a többlet kapacitás lekötések és a magasabb szállított mennyiségek miatt. A szállított földgáz mennyisége 17%-kal emelkedett az előző év azonos időszakához képest a téli időszakban magasabb fogyasztás (hidegebb időjárás) és a megnövekedett betárolási igények következtében.

A tranzit földgázszállítás árbevétele 8,8 Mrd Ft volt 2010. I. félévben, 0,3 Mrd Ft-tal (4%) magasabb az előző év azonos időszakához viszonyítva. Az 59%-kal magasabb tranzitszállítási mennyiség pozitív hatását szinte teljes mértékben ellensúlyozta az erősebb HUF és az alacsonyabb gázárnak köszönhető alacsonyabb tarifa negatív hatása.

A működési költségek 2010. I. félévében a 2009. I. félévi értékekkel azonos szinten alakultak.

Az FGSZ Zrt beruházásainak értéke 52,6 Mrd Ft volt 2010. I. félévben, melyben meghatározó a horvát határátkeresztező vezetéki projekt értéke.

MMBF Zrt.

Az MMBF Zrt. üzemi eredménye 12,9 Mrd Ft volt 2010. I. félévben. A társaság teljes időszakban bevételként számolta el az 1,2 Mrd m³-es stratégiai tároló kapacitás lekötési díját, illetve a kereskedelmi kapacitás lekötési díjat a II. negyedévben. A tárolás mellett az MMBF nyereséggel értékesítette a Szőreg-1 mező kőolaj-, kondenzátum és gáztermelését. A kitermelt gáz értékesítése 8,7 Mrd Ft-tal járult hozzá az üzemi eredményhez. A földalatti gáztároló munkálatainak végső fázisában a beruházási ráfordítás időarányosan 2,4 Mrd Ft-ot tett ki 2010. I. félévében csoportszinten.

CMEPS s.r.o. (Slovnaft Finomító Hőerőmű)

A Slovnaft Finomító Hőerőművét üzemeltető CMEPS s.r.o. 2010. I. félévben 1,4 Mrd Ft üzemi eredményt ért el a költség hatékony működés, a csoporton kívül realizált villamosenergia rendszerszintű szolgáltatások és az eladott áruk nyeresége következtében. 2010. I. félévben, összhangban a hosszú távú beruházási tervvel a CMEPS s.r.o. 2,5 Mrd Ft-ot költött a hőerőmű környezetvédelmi és kapacitásbővítő fejlesztésére.

Pénzügyi áttekintés

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 az INA-csoport nettó eredményének MOL-ra jutó része (47,2%) a társult vállalkozások eredménye soron szerepel. 2010 I. félévében, az IFRS 3 szerinti vételár allokáció hatásait is figyelembe véve, az INA 28,6 Mrd Ft-tal növelte a MOL-csoport folytatódó tevékenységéből származó üzemi eredményét. Az INA folytatódó tevékenységéből származó 52,3 Mrd Ft-os működési nyereségéből mintegy 8,0 Mrd Ft értékben visszaforgatásra kerültek olyan nettó értékvesztés-visszairások és csoporton belüli közbeső eredmények, melyek a MOL-csoport vonatkozásában az IFRS 3R szerinti vételár allokáció, illetve a konszolidáció 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 2010 első félévében 13,8 Mrd, illetve 4,2 Mrd forinttal (melyből 4,0 Mrd Ft a megszűnő tevékenységnek tulajdonítható) növelte a működési költségeket. Ezen tételek a konszolidált eredménykimutatás különböző soraiban kerültek elszámolásra. Összehasonlítási céllal az 1. sz. mellékletben olyan pro-forma eredménykimutatás is bemutatásra került, melyekben az INA-csoport hatása nem szerepel sem a tárgy-, sem az összehasonlító időszakokban.

A Csoport nettó árbevétele 2010 I. félévében az INA I. félévi 342,3 Mrd Ft hozzájárulását is figyelembe véve 44%-kal, 1,914.6 Mrd Ft-ra nőtt, jellemzően a finomítói termékeknek az USD alapú jegyzésárak növekedése következtében beálló magasabb átlagos értékesítési árai miatt, melyet részben kompenzált az árfolyam változások hatása.

Az egyéb működési bevételek értéke 2010 I. félévében 76%-kal, 17,3 Mrd Ft-ra csökkent (melyből az INA hozzájárulása 9,7 Mrd Ft.) Az egyéb működési bevételek értéke 2009 I. félévében tartalmazza az INA 2009. június 30-i teljeskörű konszolidálásának eredményeképpen a MOL 25%-os részesedésének újraértékelésén keletkezett 17,0 Mrd Ft nyereséget, valamint a 25,0 Mrd Ft értékű, az E.ON Ruhrgas International AG-val megállapodott utólagos vételármódosítással kapcsolatban fennálló kötelezettség kivezetését, amely korábban, a gázüzlet értékesítésekor elhatárolásra került, valamint 3,2 Mrd Ft kapcsolódó követelés felvételét, mert a felek 2009 második negyedében a kockázat-megosztási mechanizmus megszüntetéséről állapodtak meg.

Az anyagjellegű ráfordítások értéke 42%-kal nőtt az előző év azonos időszakához képest, igazodva az értékesítési bevételek növekedéséhez. Ezen belül 2010 I. félévében az anyagköltség 66%-kal nőtt, főként az import kőolajár növekedésének (233,4 Mrd Ft, ami tartalmazza az árfolyamváltozások hatását is), a feldolgozott import kőolaj mennyiség csökkenésének (18,7 Mrd Ft), valamint az INA I. félévi hozzájárulásának (205,1 Mrd Ft) együttes hatásaként 2009 I. félévéhez képest. Az eladott áruk beszerzési értéke 27%-kal 170,9 Mrd Ft-ra csökkent. A kőolaj értékesítéshez kapcsolódó alacsonyabb eladott áruk beszerzési értékében az a tény játszik szerepet, hogy az összehasonlító időszak jelentős kőolaj értékesítést tartalmazott az INA felé (42,1 Mrd Ft), amely azóta teljes körűen konszolidálásra került, így ezen értékesítések a konszolidációban kiszűrésre kerültek. További csökkenés tapasztalható az alacsonyabb földgáz értékesítések miatt (17,1 Mrd Ft), alapvetően a 2009. I. negyedévi gázválság miatti kiegyensúlyozó gáz átmeneti értékesítésének következtében. Az igénybevett anyagjellegű szolgáltatások értéke 30%-kal növekedett és 87,8 Mrd Ft-ot tett ki.

Az egyéb költségek és ráfordítások 83%-kal, 214,5 Mrd Ft-ra növekedtek 2010 I. félévében, főként a vevő követeléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett árfolyam veszteség (29,4 Mrd Ft), valamint a bányajáradék növekedésének (25,4 Mrd Ft) és az orosz projektek által fizetendő magasabb export vám (7,4 Mrd Ft) következtében. Továbbá 2010 II. negyedében a MOL céltartalékot képzett az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre, melynek értéke 35,8 Mrd Ft (a becsült kamatokkal együtt). Az INA konszolidációja 45,9 Mrd Ft-tal növelte az egyéb költségeket és ráfordítások értékét, melyből 17,9 Mrd Ft kapcsolódik a vevő követelések és szállítói kötelezettségeken keletkezett árfolyamveszteséghez. Az összehasonlító időszakban a Csoport 5,6 Mrd Ft árfolyamnyereséget realizált ezeken a tételeken.

A személyi jellegű ráfordítások 82%-kal, 128,5 Mrd Ft-ra növekedtek 2010 I. félévében főként az INA I. félévi hozzájárulása (53,9 Mrd Ft) eredményeképpen. A Csoport létszám adatait a 7. számú Melléklet tartalmazza.

Az időszak során felmerült **termelési költségekből** kizárva az INA hozzájárulását (25,6 Mrd Ft) 85,6 Mrd Ft kapcsolódik a **félkész- és késztermékek állományának** növekedéséhez, míg a 2009. év azonos időszakában a félkész- és késztermékek állományának növekedése 22,2 Mrd Ft volt.

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2010 I. félévében 100,7 Mrd Ft veszteség volt (összehasonlítva a 2009 azonos időszakában elszámolt 43,6 Mrd Ft veszteséggel). Az időszakot 13,0 Mrd Ft összegű, míg 2009 I. félévét 12,1 Mrd Ft-os kamatráfordítás terhelte. 2010 I. félévében a kapott kamatok összege 2,7 Mrd Ft-ot tett ki, míg 2009 azonos időszakában 4,4 Mrd Ft-ot. Az időszak során 93,1 Mrd Ft árfolyamvesztés került elszámolásra, míg 2009 I. félévében az elszámolt veszteség 23,9 Mrd Ft volt. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 0,3 Mrd Ft nem realizált veszteséget eredményezett (2009 I. félévében a konverziós opció értéke nulla volt.) 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 2,8 Mrd Ft nyereséget könyvelt el.

Részesedésünk a társult vállalkozások eredményéből az Energiakereskedő Zrt. 2,7 Mrd Ft-os hozzájárulását és a Pearl Petroleum Company működéséből a MOL 10%-os részesedésére jutó eredményt (1,8 Mrd Ft) tartalmazza. A 2009-es összehasonlítható időszak az INA 6,4 Mrd Ft-os veszteségét tartalmazza (a MOL 47,2%-os tulajdoni hányadának megfelelően). 2009. június 30-tól az INA teljes körűen konszolidálásra kerül a MOL-csoportban.

A nyereségadók összege 2010 I. félévében 4,4 Mrd Ft-tal 41,2 Mrd Ft-ra csökkent 2009. I. félévéhez képest, annak ellenére, hogy az anyavállalat tárgyidőszaki nyereségadó fizetési kötelezettsége növekedett. A saját részvény tranzakciók, illetve harmadik feleknél levő MOL részvényekhez kapcsolódó visszavásárlási opciók értékelésének hatása adózási szempontból az IFRS-től eltérően jelentkezik, és 1,9 Mrd Ft-tal csökkentette adófizetési kötelezettségünket. Az adófizetési kötelezettség az anyavállalat (19% társasági adó, 8% Robin Hood adó és 2% iparüzési adó) 22,3 Mrd Ft-os, az MMBF Zrt. 3,3 Mrd Ft-os és az FGSZ Zrt. 3,0 Mrd Ft-os tárgyidőszaki adó hatását tartalmazza.

Mérleg adatok

Az **eszközök** állománya 2009. december 31-hez képest 13%-kal növekedett és 4.732,3 Mrd Ft tett ki 2010. I. félév végén, a növekedés a forint euróval és dollárral szembeni gyengülését tükrözi. Az INA akvizícióhoz kapcsolódó vételár allokáció 2010 I. féléve során befejeződött, melynek hatásai ezen jelentésben figyelembe vételre kerültek. Az allokáció legjelentősebb hatása, hogy az INA Csoport bizonyított és valószínű készletei piaci értékelés alkalmazásával felvételre kerültek. Az összehasonlíthatóság érdekében az 2. számú Melléklet a MOL-csoport pro-forma mérlegét az INA nélkül mutatja be.

Az eszközökön belül a **tárgyi eszközök** állománya 6%-kal 2.701,4 Mrd Ft-ra növekedett.

A **készletek** értéke 44%-kal 471,1 Mrd Ft-ra növekedett a beszerzett kőolaj és alapanyagok mennyiségének és árának 2009 IV. negyedévéhez viszonyított növekedése, valamint a várható szezonális üzemanyag-kereslet emelkedés miatt felhalmozott finomítói készletek következtében. A **nettó vevőkövetelések** 26%-kal 519,4 Mrd Ft-ra növekedtek.

Az **értékesítendő eszközök** az INA-csoport megszűnő gázüzletágának befektetett és forgóeszközöket (beleértve a 15,7 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** állományának alakulásáról az évközi konszolidált pénzügyi kimutatások 11. sz. jegyzetében található információ.

Az **egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** értéke 40,2 Mrd Ft volt, a növekedés a konverziós opcióból származó derivatív kötelezettség valós értékeléséből ered. A derivatív kötelezettség értéke 20,0 Mrd Ft volt 2010. június 30-án.

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), 15%-kal nőtt 2009. év végéhez képest főként a forint euróval és dollárral szembeni gyengülésének következtében. 2010. június 30-án a MOL Csoport teljes adósság-állományának 57,2 %-a euróban, 37,6%-a dollárban, míg 5,2 %-a egyéb devizákban állt fenn. Az eladósodottsági mutató értéke nem változott jelentősen (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez), 2010. június 30-án 34,2% volt a 2009. december végi 33,6%-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 3,3 Mrd Ft kamatfizetés pénzügyi rendezésre került. A kamatfizetés közvetlenül a saját tőkében, a **külső tulajdonosok részesedése** mérlegsoron került elszámolásra. Az INA konszolidációja során a külső tulajdonosok részesedése az INA akvizíciókori nettó eszközértékének valós értékéből a külső tulajdonosokra jutó részzel megegyező összegben került felvételre a mérlegben.

Cash flow

A **működési cash flow** 2010 I. félévében 176,9 Mrd Ft nettó pénzbeáramlás volt, összehasonlítva a 2009 I. félévi 211,3 Mrd Ft-os pénzbeáramlással. A forgótőkeigény változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 51%-kal nőtt. A forgótőke változása a forrásokat 83,5 Mrd Ft-tal csökkentette, a készletek 121,3 Mrd Ft-os, a vevő követelések 61,2 Mrd Ft-os, az egyéb követelések 3,1 Mrd Ft-os, a szállítói kötelezettségek 80,7 Mrd Ft-os és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 21,4 Mrd Ft-os növekedésének hatására. A társasági adó befizetés 7,4 Mrd Ft volt.

A **beruházásokból és befektetésből származó nettó pénzáramlás** 136,4 Mrd Ft-ot tett ki 2010 I. félévében, szemben a 2009. I. féléves 177,6 Mrd Ft-os értékkel. Mindkét időszaki pénz kiáramlás a CAPEX költségeket, főként a földgázszállító rendszer importkapacitásának jelentős bővítéséhez kapcsolódó kiadásokat tartalmazza, továbbá az összehasonlítható időszak kereskedési célú értékpapírok és államkötvények vásárlásait is tartalmazza.

A **finanszírozási műveletek nettó pénz beáramlása** 67,4 Mrd Ft volt, amely főként a rövid lejáratú hitelek törlesztését meghaladó hitellehívások hatását tükrözi.

A MOL-csoport legfontosabb kockázatai

A Csoport kockázatkezelés vezetése határozza meg a főbb kockázati tényezőket és méri hatásukat a Csoport eredményére. A MOL a főbb kitétségeket alulról építkező (bottom-up) modellezéssel kíséri figyelemmel. A modellnek megfelelően a gázolaj crack spread, a Brent kőolaj ára és a benzin crack spread járul hozzá a cash flow volatilitásához a legjelentősebb mértékben. Az árfolyamok, a finomítói és vegyipari termékek által a cash flow volatilitásra gyakorolt hatása is jelentős. A 10 legjelentősebb pénzügyi kockázati tényező a cash flow volatilitás 80%-át magyarázza.

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

Árfolyamkockázat kezelése: A MOL kőolajbeszerzése 'hosszú' dollár cash flow kitétséget, míg a vegyipari tevékenység 'hosszú' euró cash flow pozíciót eredményez. Mindezeket együttvéve a Csoportnál nettó 'hosszú' dollár, 'hosszú' euró és 'rövid' forint, 'rövid' orosz rubel, 'rövid' horvát kuna, valamint 'rövid' román lej cash flow kitétség jelentkezik.

A fent említett kockázatok mellett a MOL a következő kockázatoknak van kitéve, mely főképp az olaj és gázipari, valamint az általános működéshez kapcsolódik:

- A MOL általános politikai, gazdasági, pénzügyi és jogi kockázatoknak van kitéve, és a jelenlegi globális recesszió is számos kockázatot hordoz magában.
- A MOL olyan általános működési kockázatoknak is ki van téve, amelyek veszteségeket és pótlólagos kiadásokat eredményezhetnek.
- A fejlesztési/termelésbe állítási és kutatási projektek sok olyan bizonytalanságot és működési kockázatot vonnak maguk után, amik megakadályozhatják a nyereség realizálását, és komoly veszteségeket okozhatnak.
- Az engedélyeket az egyes engedélyek vonatkozásában hatáskörrel és illetékességgel rendelkező hatóság felfüggesztheti, visszavonhatja, illetve annak megújítását megtagadhatja, amennyiben úgy ítéli meg, hogy a MOL nem teljesíti az abban foglalt feltételeket, vagy megszegte a vonatkozó jogszabályi előírásokat.
- A MOL kőolaj- és földgázkészletek becslései bizonytalanságoknak vannak kitéve.
- Bár a MOL a kőolajat hosszú távú és éves megállapodások alapján szerzi be, a kőolajellátáshoz is számos kockázat kapcsolódik, melyek ideiglenes ellátási bizonytalanságot gerjeszhetnek.
- A MOL-csoport nem tudja garantálni, hogy bármely jelenlegi, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás végleges kimenetele nem lesz negatív hatással a működési eredményeire vagy a pénzügyi helyzetére.
- A MOL jelentős környezetvédelmi kötelezettségnek lehet kitéve.

Kitekintés stratégiai időhorizonton

Az elkövetkező évekre a Kutatás-termelés területén a legfőbb célunk, hogy maximalizáljuk a meglévő portfólió értékét, mely biztos alapot jelent a további növekedéshez. Jelentős termeléssel rendelkezünk 7 országban és összesen 15 országban van kutatási potenciálunk. Az elsődleges fókusz a magas megtérülést és gyors cash flow termelést hozó termelésbeállítási projekteken van Szíriában, Közép-Kelet-Európában, Pakisztánban, Kurdisztánban és Oroszországban annak érdekében, hogy emelkedjen a termelés és az üzlet jelentős mértékben járjon hozzá a csoport EBITDA-hoz. Emellett fontos feladat a MOL kiemelkedő hatékonyságának kiterjesztése az egész Upstream portfólióra. Végül bővebb és intenzívebb kutatási tevékenységet folytatunk, hogy tovább bővítsük a készleteinket és megteremtjük a 2013 utáni termelés növekedés alapját.

A Feldolgozás és Kereskedelem üzlet tekintetében a MOL-csoport fő célja, hogy 2012-re Európa egyik prémium finomítói csoportjává váljon. A csoport elkötelezett amellett, hogy az újonnan konszolidált eszközöket a MOL szintjére emelje a termékminőséget és a termékszerkezetet javító beruházások révén. A MOL emellett az 5 finomító és 2 petrokémiai üzem együttes optimalizációjára koncentrálna és elkötelezett a kiemelkedő működési hatékonyság egész csoportra történő kiterjesztése mellett.

Mindezek mellett, kiemelt figyelmet fordítunk, hogy kiterjesszük a jól ismert hatékonyságunkat a teljes csoportra. Évenkénti 210 millió dollár EBITDA javulást céloztunk meg 2012-re 2009-hez viszonyítva, melynek jelentősebb része az öt finomító és két petrokémiai üzem egységes, integrált ellátási-lánc keretén belül harmonizáltan működő rendszeréből származna. Kutatás-Termelés területén a működési költségek MOL szintjére történő csökkentése a fő fókusz.

MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és Leányvállalatai

*Nem auditált időközi szűkített konszolidált
pénzügyi kimutatások*

2010. június 30.

**MOL-csoport IFRS szerint készített
2010. I. FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %		2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK							
866.224	1.048.407	698.573	50	Nettó árbevétel	1.331.148	1.914.631	44
10.250	7.018	57.204	-88	Egyéb működési bevétel	72.688	17.268	-76
876.474	1.055.425	755.777	40	Összes működési bevétel	1.403.836	1.931.899	38
573.688	609.102	380.712	60	Anyagköltség	711.921	1.182.790	66
37.849	49.913	34.879	43	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	67.354	87.762	30
90.103	80.803	117.812	-31	Eladott áruk beszerzési értéke	235.266	170.906	-27
701.640	739.818	533.403	39	Anyagjellegű ráfordítások	1.014.541	1.441.458	42
61.646	66.821	36.148	85	Személyi jellegű ráfordítások	70.548	128.467	82
70.686	64.417	45.180	43	Értékcsökkenés és értékvesztés	85.403	135.103	58
75.917	138.595	71.094	95	Egyéb működési költségek és ráfordítások	117.270	214.512	83
-87.274	1.674	-3.058	n.a.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-22.184	-85.600	286
-5.625	-15.430	-5.836	164	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-7.997	-21.055	163
816.990	995.895	676.931	47	Összes működési költség	1.257.581	1.812.885	44
59.484	59.530	78.846	-24	Üzleti tevékenység eredménye	146.255	119.014	-19
1.195	1.548	2.469	-37	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	4.440	2.743	-38
83	411	410	-	Kapott osztalék és részesedés	410	494	20
5.990	9.085	-232	n.a.	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	321	15.075	4.596
7.268	11.044	2.647	317	Pénzügyi műveletek bevételei	5.171	18.312	254
4.656	8.341	5.784	44	Fizetett kamatok	12.088	12.997	8
4.676	4.124	1.978	108	Céltartalék kamata	3.940	8.800	123
4.059	-3.721	-	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	-	338	n.a.
17.347	79.537	-108.682	n.a.	Árfolyamveszteség és egyéb pénzügyi ráfordítások	32.704	96.884	196
30.738	88.281	-100.920	n.a.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	48.732	119.019	144
23.470	77.237	-103.567	n.a.	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	43.561	100.707	131
2.825	1.710	18.831	-91	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	6.470	4.535	-30
38.839	-15.997	201.244	n.a.	Adózás előtti eredmény	109.164	22.842	-79
16.429	24.740	19.896	24	Nyereségadó	45.538	41.169	-10
22.410	-40.737	181.348	n.a.	Adózott eredmény folytatódó tevékenységekből	63.626	-18.327	n.a.
MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGEK							
-10.859	-11.863	-	n.a.	Megszűnő tevékenység vesztesége	-	-22.722	n.a.
11.551	-52.600	181.348	n.a.	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	63.626	-41.049	n.a.
19.011	-43.226	178.479	n.a.	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	63.664	-24.215	n.a.
-7.460	-9.374	2.869	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-38	-16.834	44.200
286	-446	2.012	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó, folytatódó tevékenységekből származó eredmény (Ft)	744	-160	n.a.
286	-457	1.885	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó, folytatódó tevékenységekből származó higitott eredmény (Ft)¹	696	-160	n.a.
225	-512	2.012	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)	744	-287	n.a.
225	-519	1.885	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó higitott eredmény (Ft)¹	696	-287	n.a.

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

**A MOL-csoport IFRS szerint elkészített
2010. I. FÉLÉVES ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %		2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
11.551	-52.600	181.348	n.a.	Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	63.626	-41.049	n.a.
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
-9.866	126.627	-102.008	n.a.	Átváltási különbözet	14.459	116.761	708
3.653	-6.724	2.767	n.a.	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	5.308	-3.071	n.a.
-1.464	-2.043	2.128	n.a.	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	957	-3.507	n.a.
3.522	13.545	-52.010	n.a.	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	-1.184	17.067	n.a.
-4.155	131.405	-149.123	n.a.	Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt	19.540	127.250	551
7.396	78.805	32.225	145	Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	83.166	86.201	4
				Ebből:			
20.085	52.254	30.720	70	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	82.693	72.339	-13
-12.689	26.551	1.505	1.664	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	473	13.862	2.831

**A MOL-csoport IFRS szerint elkészített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2010. június 30.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2009. 12. 31. módosított		2009. 06. 30.	2010. 06. 30.	Vált. %
ESZKÖZÖK				
Befektetett eszközök				
355.828	Immateriális javak	336.854	392.410	16
2.555.220	Tárgyi eszközök	2.226.148	2.701.378	21
59.830	Befektetések társult vállalkozásokban	78.562	79.944	2
18.614	Értékesíthető befektetések	12.614	17.862	42
36.855	Halasztott adó eszközök	37.933	30.592	-19
47.512	Egyéb befektetett eszközök	53.643	43.550	-19
3.073.859	Összes befektetett eszköz	2.745.754	3.265.736	19
Forgóeszközök				
328.010	Készletek	357.152	471.140	32
412.307	Vevőkövetelések, nettó	432.940	519.365	20
	- Kereskedési célú pénzügyi eszközök	72.726	-	n.a.
116.635	Egyéb forgóeszközök	135.771	122.970	-9
22.104	Előre fizetett nyereségadók	33.596	6.727	-80
184.594	Pénzeszközök	532.136	308.453	-42
37.587	Értékesítendő eszközök	22.339	37.951	70
1.101.237	Összes forgóeszköz	1.586.660	1.466.606	-8
4.175.096	ÖSSZES ESZKÖZ	4.332.414	4.732.342	9
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK				
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke				
79.202	Jegyzett tőke ¹	79.083	79.202	-
1.119.745	Tartalékok	1.128.378	1.306.286	16
95.058	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	63.664	-24.215	n.a.
1.294.005	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	1.271.125	1.361.273	7
535.647	Külső tulajdonosok részesedése	396.354	545.723	38
1.829.652	Összes saját tőke	1.667.479	1.906.996	14
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
829.111	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	1.281.490	1.028.526	-20
282.693	Céltartalékok várható kötelezettségekre	209.449	292.589	40
122.376	Halasztott adó kötelezettségek	66.639	127.098	91
38.745	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	17.086	40.231	135
1.272.925	Összes hosszú lejáratú kötelezettség	1.574.664	1.488.444	-5
Rövid lejáratú kötelezettségek				
745.315	Szállítók és egyéb kötelezettségek	828.296	947.655	14
2.784	Fizetendő nyereségadók	6.964	29.331	321
32.865	Céltartalékok várható kötelezettségekre	12.822	73.718	475
178.457	Rövid lejáratú hitelek	220.608	225.358	2
103.577	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	21.028	47.063	124
9.521	Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	553	13.777	2.391
1.072.519	Összes rövid lejáratú kötelezettség	1.090.271	1.336.902	23
4.175.096	ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	4.332.414	4.732.342	9

¹ A magyar számviteli szabályzással ellentétben az IFRS szerinti jegyzett tőke nem tartalmazza 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.

**MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2010. I. FÉLÉVES
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL**
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Valós értékelés értékelési tartaléka	Átváltási tartalék	Összetett instrumentumok tőkerésze	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részvényesek részese az eredményből	Anyavállalati részvényesekre juto saját tőke	Külső tulajdonosok részese	Összes saját tőke
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	-	-	-	-	-	-	-	63.664	63.664	-38	63.626
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	9.724	9.305	-	-	19.029	-	19.029	511	19.540
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	9.724	9.305	-	-	19.029	63.664	82.693	473	83.166
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	141.418	141.418	-141.418	-	-	-
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4.473	-4.473
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	6.271	67.575	-	-	-	1.605	69.180	-	75.451	-	75.451
Tőkeemelés és tőkecsökkentés nettó hatása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.298	1.298
Korábban társult vállalkozásként kezelt leányvállalatok konszolidációja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	280.637	280.637
Záró állomány 2009. június 30.	79.083	-325.239	8.269	133.385	-8.074	1.320.037	1.128.378	63.664	1.271.125	396.354	1.667.479
Nyitó állomány 2010. január 1. - módosított	79.202	-325.669	8.347	111.209	-8.074	1.333.932	1.119.745	95.058	1.294.005	535.647	1.829.652
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	-24.215	-24.215	-16.834	-41.049
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-6.578	103.132	-	-	96.554	-	96.554	30.696	127.250
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	-6.578	103.132	-	-	96.554	-24.215	72.339	13.862	86.201
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	95.058	95.058	-95.058	-	-	-
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3.786	-3.786
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	-5.071	-5.071	-	-5.071	-	-5.071
Záró állomány 2010. június 30.	79.202	-325.669	1.769	214.341	-8.074	1.423.919	1.306.286	-24.215	1.361.273	545.723	1.906.996

**MOL-csoport IFRS szerint elkészített
2010. I. FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %		2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
38.839	-15.997	201.244	n.a.	Adózás előtti eredmény folytatódó tevékenységből	109.164	22.842	-79
-11.668	-13.671	-	n.a.	Adózás előtti eredmény megszűnő tevékenységből	-	-25.339	n.a.
27.171	-29.668	201.244	n.a.	Adózás előtti eredmény	109.164	-2.497	n.a.
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>			
70.686	64.417	45.180	43	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	85.403	135.103	58
-	-	-16.972	n.a.	INA konszolidációja kapcsán realizált, pénzmozgással nem járó	-16.972	-	n.a.
-1.725	3.405	136	2.404	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	-5.178	1.680	n.a.
1.566	46.378	8.430	450	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	8.902	47.944	439
-1.319	-646	-17.406	-96	Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-17.488	-1.965	-89
-1.833	-3.453	11.758	n.a.	Követelések leírása / visszairása (-)	12.012	-5.286	n.a.
3.706	-349	-3.103	-89	Vevő követeléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	-4.708	3.357	n.a.
-	-	-14.156	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-28.156	-	n.a.
-1.195	-1.548	-2.469	-37	Kapott kamatok	-4.440	-2.743	-38
4.656	8.341	5.784	44	Fizetett kamatok	12.088	12.997	8
17.301	75.775	-115.394	n.a.	Egyéb devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	23.945	93.076	289
4.059	-3.721	-	n.a.	Konverziós opció valós értékeléséből származó különbözet	-	338	n.a.
-5.733	-5.430	6.535	n.a.	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	8.028	-11.163	n.a.
-2.825	-1.710	-18.831	-91	Részesedés társult vállalatok eredményéből	-6.470	-4.535	-30
669	831	759	9	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	684	1.500	119
115.184	152.622	91.495	67	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	176.814	267.806	51
-95.261	-26.018	-8.302	213	Készletek csökkenése / növekedése (-)	-34.078	-121.279	256
-31.713	-29.508	14.098	n.a.	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	2.887	-61.221	n.a.
-18.170	15.105	8.415	80	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	5.515	-3.065	n.a.
-86.464	167.180	78.814	112	Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	44.371	80.716	82
26.789	-5.404	4.363	n.a.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	33.856	21.385	-37
-9.588	2.169	350	520	Fizetett nyereségadó	-18.072	-7.419	-59
-99.223	276.146	189.233	46	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	211.293	176.923	-16
-85.580	-74.365	-63.619	17	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-129.485	-159.945	24
1.736	915	17.320	-95	Befektetett eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	18.014	2.651	-85
-	-277	-	n.a.	Leányvállalatok és kisebbségi részesedések megvásárlása, nettó pénzáramlás	-	-277	n.a.
-532	-670	-143	369	Társult vállalkozások és egyéb befektetések megvásárlása	-201	-1.202	498
-	-	19.166	n.a.	Korábban társult vállalkozásként kezelt leányvállalatok konszolidációjából származó nettó pénzáramlás	19.166	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	-	-	n.a.
350	-	-	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	-	350	n.a.
-1.651	15.599	524	2.877	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	-12.106	13.948	n.a.
-	-26	-62.662	-100	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-78.084	-26	-100
1.542	5.853	-819	n.a.	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	4.191	7.395	76
104	635	875	-27	Kapott osztalék	875	739	-16
-84.031	-52.336	-89.358	-41	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-177.630	-136.367	-23
-	195.878	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények	-	195.878	n.a.
165.638	74.853	209.389	-64	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	377.421	240.491	-36
-158.722	-221.053	-1.266	17.361	Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-118.907	-379.775	219
-113	80	-17	n.a.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-10	-33	230
143.855	-110.407	30.767	n.a.	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	61.340	33.448	-45
-10.202	-8.525	-8.175	4	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-16.152	-18.727	16
-4	-	-4	n.a.	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-51	-4	-92
-1.601	-2.228	-2.604	-14	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-4.427	-3.829	-14
-	-	73	n.a.	Külső tulajdonosok hozzájárulása	1.371	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Saját részvények értékesítése	-	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Visszavásárolt saját részvények	-	-	n.a.
138.851	-71.402	228.163	n.a.	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	300.585	67.449	-78

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %		2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
-44.403	152.408	328.038	-54	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	334.248	108.005	-68
186.192	144.088	242.537	-41	Pénzeszköz állomány az időszak elején	222.074	186.192	-16
				ebből:			
184.594	143.019	242.537	-41	- Folytatódó tevékenységnek tulajdonítható	222.074	184.594	-17
1.598	1.069	-	n.a.	- Megszűnő tevékenységnek tulajdonítható	-	1.598	n.a.
1.939	9.769	-8.003	n.a.	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált ártértékelési különbözete	-4.720	11.708	n.a.
360	3.674	-30.436	n.a.	Pénzeszköz állomány az időszak végén	-19.466	4.034	n.a.
144.088	309.939	532.136	-42	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	532.136	309.939	-42
				ebből:			
143.019	308.453	532.136	-42	- Folytatódó tevékenységnek tulajdonítható	532.136	308.453	-42
1.069	1.486	-	n.a.	- Megszűnő tevékenységnek tulajdonítható	-	1.486	n.a.

Jegyzetek az évközi szűkített konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

1. Általános

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (a továbbiakban MOL Nyrt., MOL vagy a Társaság) 1991. október 1-jén alakult meg a jogelőd Országos Kőolaj- és Gázipari Tröszt (OKGT) átalakulásával.

A Társaság székhelye Magyarországon, a Budapest, Október huszonharmadika u. 18. címen található.

A MOL Nyrt. és leányvállalatai (a továbbiakban MOL Csoport, vagy a Csoport) kőolaj, földgáz és gáztermék kutatásával és termelésével, szállításával, és kőolaj tárolásával, finomításával, finomítói termékek kis- és nagykereskedelmével, valamint olefinek és poliolefinek gyártásával, értékesítésével foglalkozik.

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

2. A beszámoló készítésének alapja

A 2010. június 30-ával végződő hat hónapról szóló évközi szűkített konszolidált pénzügyi kimutatások az ezekre vonatkozó IAS 34 standard szerint készültek.

Az évközi szűkített konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak minden olyan információt és mellékletet, amely az éves pénzügyi kimutatások esetében követelmény, így azokat a Csoport 2009 december 31-i éves pénzügyi kimutatásaival összhangban kell olvasni.

3. A számviteli politika lényeges elemei

Az évközi szűkített konszolidált pénzügyi kimutatások készítésekor alkalmazott számviteli politika összhangban van a Csoport 2009. december 31-i pénzügyi kimutatásainak elkészítésekor alkalmazottal, kivéve azoknak a standardoknak és értelmezéseknek a hatását, melyeket 2010. január 1-vel vett alkalmazásba a Csoport:

IFRS 2 Részvény Alapú Juttatások (módosítás) – Készpénz elszámolású részvényjuttatási tranzakciók

A standard módosítása egyértelművé tette a készpénz elszámolású részvényjuttatási tranzakciók számviteli elszámolását. Ennek eredményeként az IFRIC 8 és az IFRIC 11 visszavonásra került. A módosítás alkalmazása nem volt lényeges hatással a Csoport pénzügyi beszámolóira.

IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés – Fedezett tételként megjelölhető elemek

A módosítás a fedezett tételekben meglévő egyoldalú kockázatok megjelölésére vonatkozik, illetve bizonyos esetekben az inflációra, mint fedezett kockázatra vagy annak részére. A módosítás nincs hatással a Csoport pénzügyi helyzetére és teljesítményére.

IFRIC 17 Nem pénzbeli kifizetések a tulajdonosok felé

Az értelmezés útmutatást ad a számviteli kezeléshez arra vonatkozóan, ha a gazdálkodó egység nem pénzben, hanem más egyéb eszköz formájában juttat osztalékot a tulajdonosoknak. Az értelmezésnek nincs hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

Az IFRS-ek javításai (kibocsátva: 2009 április)

Az IASB 2009 áprilisában bocsátotta ki a főként szabályokat összehangoló, szövegezéseket tisztázó módosításainak gyűjteményét. Mindegyik standardhoz külön átmeneti rendelkezés kapcsolódik. Ezen módosítások alkalmazása számviteli politika változást eredményezett, azonban nem volt lényeges hatással a Csoport pénzügyi beszámolóira, kivéve a következő standard esetében:

IAS 7 Cash Flow Kimutatás

A módosításként tisztázásra került, hogy csak azon ráfordítások mutathatók be „befektetési” pénzáramként a cash flow kimutatásban, amelyek eszközök felvételéhez vezetnek. Ennek következtében azokat a kutatási költségeket, amelyek a konszolidált eredménykimutatásban jelennek meg és korábban a befektetési cash flow-ban kerültek kimutatásra, ezentúl az operatív cash flow-ban kell bemutatni. A módosítás hatásaként 2.206 millió forint pénzügyi átsorolásra került a befektetési cash flow kategóriából az operatív cash flow-ba 2010 első félévében. Az összehasonlítható időszakok ennek megfelelően módosításra kerültek.

Az IFRS-ek javításaiból a következő módosításoknak nem volt hatása a számviteli politikára, illetve a Csoport pénzügyi beszámolóira:

- *IFRS 8 Működési Szegmensek*
- *IAS 36 Eszközök Értékvesztése*
- *IFRS 2 Részvény Alapú Juttatások*
- *IFRS 5 Értékesítési Céllal Tartott Befektetett Eszközök és Megszűnő Tevékenységek*
- *IAS 1 Pénzügyi Kimutatások Prezentálása*
- *IAS 17 Lízingek*
- *IAS 38 Immateriális Javak*
- *IAS 39 Pénzügyi Instrumentumok: Megjelenítés és értékelés*
- *IFRIC 9 Beágyazott Derviatívák Felülvizsgálata*
- *IFRIC 16 Külföldi érdekeltségben lévő nettó befektetés fedezése*

A Csoport az IFRS 3 Üzleti kombinációk (módosított) standard és az IAS 27 Konszolidált és Egyedi Pénzügyi Kimutatások standard korábbi alkalmazása mellett döntött 2009. január 1-től. Ezeket egyébként 2010 január 1-től kellett volna kötelezően alkalmazni.

4. Szezonáltság

A Csoport egyes tevékenységei, főként a kiskereskedelem és a Gáz és Energia szegmens szezonálisak (a kiskereskedelem esetében a nyári turistaszezon magasabb árés-bevételeinek, illetve a Gáz és Energia szegmens fűtési időszakban realizált magasabb bevételeinek következtében). Csoport szinten azonban ez a szezonáltság nem tekinthető jelentősnek.

5. Működési szegmens információk

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

A közbenső időszakban a Csoport szegmens felosztásában nem történt változás 2009. december 31-
hez képest.

2010. június 30-ával végződő hat hónap	Kutatás - Termelés millió forint	Feldolgozás és Kereskedelem Millió forint	Gáz és Energia millió forint	Vegyipar millió forint	Központ és egyéb millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
Értékesítés nettó árbevétele							
Értékesítés Csoporton kívüli vevőknek	228.074	1.384.325	111.377	189.351	1.504		1.914.631
Szegmensek közötti értékesítés	120.462	225.977	182.468	52.633	73.790	-655.330	
Értékesítés nettó árbevétele összesen	348.536	1.610.302	293.845	241.984	75.294	-655.330	1.914.631
Eredmények							
Üzleti eredmény	90.528	17.836	45.941	-594	-34.273	-424	119.014
Pénzügyi műveletek nettó vesztesége							100.707
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből							4.535
Adózás előtti eredmény							22.842
Társasági adó							41.169
Időszak eredménye folytatódó tevékenységből							-18.327
Időszak eredménye megszűnő tevékenységből							-22.722
Időszak eredménye							-41.049
2009. június 30-ával végződő hat hónap							
	Kutatás - Termelés millió forint	Feldolgozás és Kereskedelem Millió forint	Gáz és Energia millió forint	Vegyipar millió forint	Központ és egyéb millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
Értékesítés nettó árbevétele							
Értékesítés Csoporton kívüli vevőknek	114.087	979.459	102.476	124.024	11.102		1.331.148
Szegmensek közötti értékesítés	70.066	131.716	31.307	40.950	62.343	-336.382	
Értékesítés nettó árbevétele összesen	184.153	1.111.175	133.783	164.974	73.445	-336.382	1.331.148
Eredmények							
Üzleti eredmény folytatódó tevékenységből	61.214	45.965	29.804	-13.046	19.291	3.027	146.255
Pénzügyi műveletek nettó vesztesége							43.561
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből							6.470
Adózás előtti eredmény							109.164
Társasági adó							45.538
Időszak eredménye folytatódó tevékenységből							63.626
Időszak eredménye megszűnő tevékenységből							-
Időszak eredménye							63.626

Eszközök és kötelezettségek 2010. június 30.	Kutatás - Termelés millió forint	Feldolgozás és Kereskedelem millió forint	Gáz és Energia millió forint	Vegyipar millió forint	Központ és egyéb millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
Tárgyi eszközök, nettó	1.075.422	996.811	412.080	183.016	101.203	-67.154	2.701.378
Immateriális javak, nettó	261.707	98.358	6.071	5.201	21.327	-254	392.410
Készletek	27.655	418.238	2.199	16.220	14.130	-7.302	471.140
Vevőkövetelések, nettó	70.876	418.109	77.459	68.480	41.395	-156.954	519.365
Befektetések társult vállalkozásokban					79.944		79.944
Értékesítésre szánt eszközök	35.749	2.202					37.951
Szegmenshez nem allokált eszközök							530.154
Összes eszköz							4.732.342
Szállítói kötelezettségek	42.284	465.855	68.608	57.279	49.841	-162.119	521.748
Értékesítésre szánt eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségek	12.639	1.138					13.777
Szegmenshez nem allokált kötelezettségek							2.289.821
Összes kötelezettség							2.825.346
Eszközök és kötelezettségek 2009. december 31.	Millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Tárgyi eszközök, nettó	1.029.595	950.683	357.778	183.080	101.328	-67.244	2.555.220
Immateriális javak, nettó	228.481	93.764	5.980	4.766	23.086	-249	355.828
Készletek	24.321	281.867	2.567	12.017	12.031	-4.793	328.010
Vevőkövetelések, nettó	56.672	331.210	50.591	58.906	41.429	-126.501	412.307
Befektetések társult vállalkozásokban					59.830		59.830
Értékesítésre szánt eszközök	36.300	1.287					37.587
Szegmenshez nem allokált eszközök							426.314
Összes eszköz							4.175.096
Szállítói kötelezettségek	57.302	331.508	54.669	49.232	47.589	-128.022	412.278
Értékesítésre szánt eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségek	9.122	399					9.521
Szegmenshez nem allokált kötelezettségek							1.923.645
Összes kötelezettség							2.345.444

A III – IV. melléklet további szegmensekre vonatkozó információkat tartalmaz, beleértve bizonyos IFRS-ben nem definiált tételeket.

6. Üzleti kombinációk és értékesítések

INA Csoport

2008. október 16-án a MOL sikeres önkéntes nyilvános vételi ajánlatot tett, melynek során részesedése az INA-ban 47,16%-ra növekedett részvényenként 2.800 kuna ellenértékért (amely a felajánlott 22,16%-os részesedésre számítva 227.262 millió forintnak felelt meg). Az INA az equity módszer szerint került konszolidálásra 2009. június 30-ig, mely időponttól fogva teljes körűen be lett vonva a konszolidációba és az üzleti kombináció is ebben az időpontban került elszámolásra.

Mivel a megszerzett eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározása befejeződött, ezen eszközök és kötelezettségek valós értéke 2009. június 30-án az alábbiak szerint alakult:

	Valós érték millió forint
Immateriális javak	159.556
Tárgyi eszközök	1.048.536
Befektetések	2.227
Értékesíthető befektetések	11.403
Halasztott adó eszközök	17.882
Egyéb befektetett eszközök	36.184
Készletek	111.357
Vevőkövetelések	124.539
Egyéb forgóeszközök	32.258
Előre fizetett adók	3.108
Pénzeszközök	16.592
Értékesítésre szánt eszközök	23.397
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	-202.532
Céltartalékok és függő kötelezettségek	-133.860
Halasztott adó kötelezettségek	-84.705
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-4.868
Szállítók és egyéb kötelezettségek	-249.583
Fizetendő adók	-488
Rövid lejáratú hitelek	-89.646
Hosszú lejáratú hitelek éven belüli része	-4.361
Értékesítésre szánt eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségek	-15.275
Az INA csoport nettó eszközeinek jelenleg ismert valós értéke	801.721
Az Energopetrol nettó eszközeinek INA-val együtt megszerzett értéke	221
Kisebbségi részesedése az INA-ban (52.8%)	423.669
Külső tulajdonosok részesedése az Energopetrolban (51.0%)	112
Nettó eszközök valós értékén felüli, egyéb bevételként elszámolt összege	21.285
Összes ellenérték	356.875

Ezen üzleti kombináció részletesebb leírását a MOL Csoport 2009. évi konszolidált pénzügyi kimutatásai tartalmazza.

7. Értékvesztés

A Csoport jövedelemtermelő egységeinek (beleértve azokat is, melyekhez goodwill kapcsolódik) értékvesztés tesztjére abban az esetben kerül sor, ha a körülmények alapján a könyv szerinti érték értékvesztése valószínűsíthető. Emellett a goodwill értékvesztés tesztjére is évente sor kerül (december 31-i fordulónappal), miután a Csoport befejezte az éves tervezést. Ehhez azon jövedelemtermelő egység realizálható értékét kell megbecsülni, amelyhez a goodwill hozzá lett rendelve.

A használati érték meghatározásához a Csoportnak meg kell becsülnie a jövedelemtermelő egység várható pénzáramait és a megfelelő a diszkontrátát, hogy meghatározható legyen a jövőbeni pénzáramok jelenértéke.

A Csoport jelenleg vizsgálja felül a jövőre vonatkozó legfőbb becsléseit az éves üzleti tervezéshez.

A legfőbb becslésekben bekövetkezett változások egyike sem gyakorolt jelentős hatást a Csoport jövedelemtermelő egységeinek és a kapcsolódó Goodwill-eknek az értékvesztésére.

8. Tárgyi eszközök

A 2010. június 30-ra végződő első félévben a Csoport 136,4 milliárd forint értékben szerzett be eszközöket, míg 2009 első félévében ez az adat 177,6 milliárd forint volt. A jelen időszak és az összehasonlító időszak pénzügyi áramlása túlnyomó részben a magyar csővezetéki import kapacitás növelésével kapcsolatos beruházásnak köszönhető.

Ugyanebben az időszakban a Csoport 716 millió forint könyv szerinti értékű eszközt értékesített, amelyen 1.382 millió forint nyereséget realizált.

A felfüggesztett és felhagyásra szánt jelenleg termelő olaj és gáz mezőkre képzett mezőfelhagyási céltartalék felülvizsgálatával kapcsolatban 2010 első félévében 314 millió forint, míg 2009 első félévében 1.070 millió forint értékvesztés elszámolására került sor.

Egyes bezárandó, alulteljesítő töltőállomásokhoz és kiskereskedelmi egységekhez kapcsolódóan 2010 első félévében 601 millió forint, míg 2009 hasonló időszakában 57 millió forint ráfordítás elszámolására volt szükség.

9. Készletek

Az első félév folyamán a folyamatos működéssel kapcsolatban a Csoport 405 millió forint összegű értékvesztést számolt el. Ez a ráfordítás az eredménykimutatásban az eladott áruk beszerzési értéke, illetve a saját termelésű készletek állományváltozása soron jelenik meg.

10. Pénzeszközök

A közbenső időszak végén a pénzeszközök összetétele a következő volt:

	2010. június 30. millió forint	2009. június 30. millió forint
Folytatódó tevékenységhez hozzárendelhető pénzeszközök	308.453	532.136
Megszűnő tevékenységhez hozzárendelhető pénzeszközök	1.486	-
Pénzeszközök az időszak végén	309.939	532.136

Hosszú lejáratú hitelek felvétele

	június 30-ra végződő hat hónap 2010 millió forint	2009 millió forint
Hosszú lejáratú hitelek állományának növekedése	546.058	373.093
Ebből nem pénzmozgás: devizahitelek nem realizált árfolyamnyeresége / vesztesége (-)	-109.689	4.328
Hosszú lejáratú hitelek felvétele	436.369	377.421

11. Céltartalékok

2010. június 30-án a Céltartalékok értéke 366,3 milliárd forint, ami emelkedés a 2009 év végi 315,6 milliárd forinthez képest. Ez a hosszú távú környezetvédelmi és mezőfelhagyási céltartalékok diszkonthatásának, a diszkontráták korábbi becslés felülvizsgálatának, a devizaárfolyamok (euró és a horvát kuna) változásának és az emissziós kvótákra képzett céltartalék növekedésének együttes hatása.

Továbbá, az Európai Bizottság megállapította, hogy a magyar kormány által a MOL-al kötött 2005. évi megállapodás, valamint a magyar bányászati törvény 2008. évi módosítása olyan pénzügyi előnyt jelentett a MOL számára, amely az uniós állami támogatási szabályok értelmében nem élvezhet mentességet. A Bizottság ezért 2010. június 9-i határozatában mintegy 30,3 milliárd forint összegű támogatás visszakövetelésére utasította a magyar kormányt. A MOL július 29-én kapta kézhez a hivatalos kötelezést. Annak ellenére, hogy a MOL fellebbezni fog a döntés ellen, 35,8 milliárd forint céltartalékot képzett a pénzügyi kimutatásokban (becsült kamatokkal együtt), mivel a Csoport a fellebbezésre tekintet nélkül köteles befizetni ezen összeget a közeljövőben.

12. Saját tőke

A törzs-, saját és kibocsátható részvények számának változásai:

	Összes kibocsátott részvény darabszáma	Visszavásárolt saját részvények Darabszáma	Visszavásárlási kötelezettséggel rendelkező részvények darabszáma	Kintlévő részvények darabszáma	Kibocsátható maximális részvény darabszám
"A" és "B" sorozatú részvények					
2009. december 31.	104.518.485	-7.434.737	17.882.552	79.201.196	134.519.063
Az ING Bank N.V.-vel kötött opciós szerződés elszámolása	-	-5.220.000	5.220.000	-	-
Az ING Bank N.V.-vel kötött új opciós szerződés	-	5.220.000	-5.220.000	-	-
2010. június 30.	104.518.485	-7.434.737	-17.882.552	79.201.196	134.519.063

Opciós megállapodás az ING Bankkal

ING Bank N.V.-vel („ING”) 2009. március 16-án kötött, 5.220.000 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvényre vonatkozó opciós szerződés alapján, a MOL az amerikai típusú vételi opcióját pénzbeli teljesítéssel történő elszámolás választásával 2010 március 11-én lehívta. A lehívási ár EUR 30,97.

Egyidejűleg a MOL és az ING 2010. március 11-én részvény opciós szerződést kötött, melynek eredményeként az ING, a tulajdonában levő 5.220.000 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvény vonatkozásában európai típusú eladási opció, a MOL pedig amerikai típusú vételi opció jogosultjává vált. Mindkét opció lejáratára 1 év. A vételi és eladási opció lehívási ára egyaránt 75,36 euró részvényenként.

Fizetett osztalék

A közbenső periódusban nem került osztalék kifizetésre a tulajdonosoknak.

13. Hitelek mozgásai

A MOL Csoport hosszútávú finanszírozásának fő pillérei a 1,5 milliárd EUR keretösszegű, a 825 millió EUR keretösszegű és a 700 millió EUR keretösszegű többdevizás megújuló szindikált hitelek, valamint a MOL Nyrt. által 2005-ben kibocsátott 750 millió EUR értékű, illetve 2010-ben kibocsátott 750 millió EUR értékű eurokötvény, és az INA d.d. 1 milliárd USD keretösszegű többdevizás megújuló hitele.

A jelenlegi tőkepiaci körülményekre való tekintettel 2009 második félévében a MOL megkezdte a refinanszírozást a 2010-ben lejáró 2,1 milliárd EUR értékű többdevizás, megújuló szindikált hitelének megújításával. 2009 novemberében a MOL aláírt egy 450 millió EUR keretösszegű Forward Start megújuló hitelszerződést, melynek keretösszege decemberben 525 millió EUR-ra kiterjesztésre került. A hitel 2010. október 1-től elérhető a Csoport számára.

A Forward Start hitel 18 hónapos futamidejű, mely a MOL döntése függvényében további 6 hónappal meghosszabbítható. A tranzakció részeként a 2,1 milliárd EUR hitelszerződés keretösszege 600 millió EUR-val csökkentésre került, mert a keret nagy része nem került lehívásra.

A finanszírozási források diverzifikálására való törekvés céljából a MOL további 750 millió EUR értékű eurokötvényt bocsátott ki 2010 áprilisában. A kötvény 7 éves lejáratú és évente 5,875% kamatot fizet, mely 315 bázisponttal a közép-swap kamatlábak felett van. A tranzakció javítja a MOL adósság portfólióját a lejárat szempontjából és a Csoport pénzügyi rugalmasságát.

14. Pénzügyi műveletek eredménye

	június 30-ra végződő hat hónap	
	2010	2009
	millió forint	millió forint
Származékos ügyletek valós értékelésének nettó nyeresége	3.306	-
Pénzeszközök, követelések, kötelezettségek nettó árfolyamnyeresége	3.051	-
Kapott kamatok	2.743	4.440
Kapott osztalékok	494	410
Egyéb pénzügyi bevételek, nettó	8.718	321
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	18.312	5.171
Devizahitelek árfolyamvesztesége	96.127	3.649
Fizetett kamatok	12.997	12.088
Céltartalékok kamata	8.800	3.940
Átváltási opció valós érték értékelési különbözete	338	-
Pénzeszközök, követelések, kötelezettségek nettó árfolyamvesztesége	-	20.296
Származékos ügyletek valós értékelésének nettó vesztesége	-	3.166
Egyéb pénzügyi ráfordítások	757	5.593
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen	119.019	48.732
Pénzügyi műveletek ráfordítása, nettó	100.707	43.561

Vételi opció a CEZ által birtokolt MOL részvényekre

2007. december 20-án a MOL és a CEZ megállapodást írt alá egy közös vállalkozás létrehozásáról. A stratégiai szövetség megerősítése érdekében a CEZ 7.677.285 db „A” sorozatú MOL részvényt vásárolt (7% részesedés) 30.000 forint árfolyamon, a tranzakció zárása 2008. február 23-án történt. Ezen részvényekre a MOL-nak 20.000 forintos árfolyamon amerikai vételi opciója van, amely 3 éven belül gyakorolható. A vételi opció származékos pénzügyi eszközként, valós értéken került kimutatásra. 2009 folyamán a vételi opció feltételeit a felek újratárgyalták és a lejárat határidőt 2014-ig meghosszabbították. Az opció valós értéke 2010. június 30-án 14.019 millió forint, míg 2009-ben 2.011 millió forint volt, mely a binomiális értékelési modell alkalmazásával került meghatározásra. A modell az adott időpontban érvényes piaci árral (19.507 forint részvényenként), volatilitással (46,8%) és az elvart osztalék jövedelem 1,5% -os mértékével számolt 2010. június 30-án.

Átváltható értékpapírok kibocsátása

A Magnolia Finance Limited által kibocsátott Átváltható Értékpapírok tulajdonosainak átváltási opciója Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségként került elszámolásra, melynek valós értékre történő átértékelése az eredménykimutatásban jelenik meg. Az átváltási opció valós értéke a befektetés értékelés (piaci értékek) módszerével került meghatározásra és elsősorban a következő tényezők függvénye:

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

Az átváltási opció valós értéke 2010. június 30-án 20.036 millió forint , míg 2009-ben nulla volt.

Az átváltási opció valós értékelésének eredményre gyakorolt hatása 338 millió forint veszteség, illetve nulla volt 2010-ben, illetve 2009-ben, mely a pénzügyi műveletek ráfordításaként került kimutatásra.

15. Nyereségadó

A féléves konszolidált eredménykimutatásban szereplő jövedelem adók főbb fajtái:

	június 30-ra végződő hat hónap	
	2010	2009
	millió forint	millió forint
Tárgyévi társasági adó	27.550	22.680
Helyi iparűzési adó és innovációs járulék	5.926	5.781
Halasztott társasági adó	7.693	17.077
Nyereségadó ráfordítás	41.169	45.538

Egyéb átfogó jövedelemben kimutatott nyereségadó

	június 30-ra végződő hat hónap	
	2010	2009
	millió forint	millió forint
Egyéb átfogó jövedelemben kimutatott halasztott adó:		
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelése	255	-
Cash flow fedezeti ügyleteként kezelt pénzügyi instrumentumok átértékelése	822	-191
Átsorolás saját tőkéből eredménybe:		
Értékesíthető pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó	-	-476
Cash flow fedezeti ügyletekhez kapcsolódó	-	-
Összes egyéb átfogó jövedelemben kimutatott nyereségadó	1.077	-667

16. Megszűnő tevékenységek és értékesítendő eszközcsoportok

A Földgáz üzletről szóló keretszerződés bevezetésével a gázüzlet leválasztásra került az INA-ról, és 2009. július 1-gyel megalapításra került egy leányvállalat, a Prirodni plin d.o.o. Zagreb. Mivel a gáz kereskedelmi tevékenység jelentős üzletág, ezért a Csoport a kapcsolódó eredményt a megszűnő tevékenységek veszteségeként mutatja be.

A Prirodni plin d.o.o. eredménye a következőként alakult:

2010. június 30-ra végződő
hat hónap
millió forint

Nettó árbevétel	97.067
Egyéb működési bevétel	1.194
Összes működési bevétel	98.261
Anyagjellegű ráfordítások	117.558
Személyi jellegű ráfordítások	112
Értékcsökkenés, értékvesztés	-
Egyéb működési költségek és ráfordítások	5.332
Összes működési költség	123.002
Üzleti tevékenység eredménye	-24.741
Pénzügyi ráfordítás	598
Megszűnő tevékenység adózás előtti nyeresége / vesztesége (-)	-25.339
Nyereségadó	2.617
Megszűnő tevékenység nyeresége / vesztesége (-)	-22.722

2010. június 30.
millió forint

<i>Eszközök</i>	
Készletek	15.432
Vevőkövetelések, nettó	6.594
Egyéb forgóeszközök	12.448
Pénzeszközök	1.275
Forgóeszközök	35.749
Értékesítésre szánt eszközök	35.749
<i>Kötelezettségek</i>	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	35
Szállítók és egyéb kötelezettségek	12.604
Értékesítésre szánt eszközökhöz közvetlenül hozzárendelhető kötelezettségek	12.639
Értékesítendő eszközcsoporthoz közvetlenül hozzárendelhető nettó eszközérték	23.110

A megszűnő tevékenységre jutó nettó pénzáramlás:

	2010. június 30-ra végződő hat hónap millió forint
Működési cash flow	-21.013
Befektetési cash flow	-
Nettó pénzbeáramlás / -kiáramlás (-)	-21.013

	2010. június 30-ra végződő hat hónap Forint
<i>Egy részvényre jutó eredmény</i>	
Egy részvényre jutó eredmény a megszűnő tevékenységből	-127
Egy részvényre jutó higitott eredmény a megszűnő tevékenységből	-127

Értékesítésre szánt eszközök és azokhoz kapcsolódó kötelezettségek levezetése:

	2010. június 30. millió forint
Megszűnő tevékenységhez kapcsolható eszközök	35.749
Értékesítendő eszközcsoportok	2.202
Értékesítésre szánt eszközök	37.951

	2010. június 30. millió forint
Megszűnő tevékenységhez kapcsolható kötelezettségek	12.639
Értékesítésre szánt eszközökhöz közvetlenül hozzárendelhető kötelezettségek	1.138
Értékesítésre szánt eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségek	13.777

17. Egyéb átfogó jövedelem elemei

	június 30-ra végződő hat hónap 2010 millió forint	2009 millió forint
Külföldi társaságok forintosítása miatti átváltási különbözet		
Nyereség / veszteség (-) az év folyamán	116.761	14.459
Eredménykimutatásban elszámolt nyereségek és veszteségek átsorolásának hatása	-	-
	116.761	14.459
Értékesíthető befektetett pénzügyi eszközök, halasztott adó hatással		
Nyereség / veszteség (-) az év folyamán	2.186	5.308
Eredménykimutatásban elszámolt nyereségek és veszteségek átsorolásának hatása	-5.257	-
	-3.071	5.308
Cash-flow fedezeti ügyletek, halasztott adó hatással		
Nyereség / veszteség (-) az év folyamán	-3.507	957
Eredménykimutatásban elszámolt nyereségek és veszteségek átsorolásának hatása	-	-
	-3.507	957
Részeseedés a társult vállalkozások átfogó jövedelméből		
Nyereség / veszteség (-) az év folyamán	17.067	15.738
Eredménykimutatásban elszámolt nyereségek és veszteségek átsorolásának hatása	-	-16.922
	17.067	-1.184

18. Egy részvényre jutó eredmény

	Eredmény (millió forint)	Forgalomban levő részvények darabszámának súlyozott átlaga	Egy részvényre jutó nyereség (forint)
Egy részvényre jutó eredmény 2009. június 30.	63.664	85.520.626	744
Egy részvényre jutó higitott eredmény 2009. június 30.	63.664	91.528.105	696
Egy részvényre jutó eredmény 2010. június 30.	-24.215	84.421.196	-287
Egy részvényre jutó higitott eredmény 2010. június 30.	-24.215	84.421.196	-287

	június 30- ra végződő hat hónap	
	2010	2009
	millió forint	millió forint
Törzsrészesvények tulajdonosainak kiosztható eredmény az egy részvényre jutó eredményhez	-24.215	63.664
Átváltási opció valós értéke	-	-
Átváltoztatható kötvények kamata	-	-
	<u>-24.215</u>	<u>63.664</u>
Törzsrészesvények tulajdonosainak kiosztható módosított eredmény az egy részvényre jutó hígított eredményhez	-24.215	63.664

	június 30- ra végződő hat hónap	
	2010	2009
Törzsrészesvények darabszámának súlyozott átlaga az egy részvényre jutó eredményhez	84.421.196	85.520.626
Részvényre váltható lejárat nélküli értékpapírok súlyozott átlagos darabszámának hígító hatása	-	6.007.479
Átváltoztatható kötvények súlyozott átlagos darabszámának hígító hatása	-	-
	<u>84.421.196</u>	<u>91.528.105</u>
Törzsrészesvények darabszámának módosított súlyozott átlaga az egy részvényre jutó hígított eredményhez	84.421.196	91.528.105

Az átváltási opció valós értékeléséből eredő különbözetnek hígítást csökkentő hatása volt 2010 első félévében, ennek eredményeképp az egy részvényre jutó hígított eredmény megegyezik az egy részvényre jutó eredménnyel.

19. Mérlegen kívüli kötelezettségek

A Csoport szerződéses és beruházási kötelezettségeinek értéke 2010. június 30-án 100,5 milliárd forint, míg 2009 év végén 189,6 millió forint volt. A csökkenés oka a Földgázszállító gázvezeték beruházási munkálatai, mely 52,6 milliárd forint volt. Az INA hozzájárulás a Csoport ezen kötelezettségeihez 59,6 milliárd forint volt, miután 2010 első félévében 56,3 milliárd forintot költött el főként a szíriai és észak-adriai olaj és gázmezők fejlesztésére és a horvát finomítói modernizációs projektekre.

Egyéb hasonló kötelezettségek (garanciák, operatív lízing kötelezettségek, hatósági eljárások és peres ügyek, melyeknél a Csoport, mint alperes szerepel) 2010 első félévében nem változtak jelentősen a tavalyi évhez képest.

20. Tranzakciók kapcsolt felekkel

Valamennyi kapcsolt felekkel folytatott tranzakció piaci viszonyok mellett került lebonyolításra. 2009. december 31-hez képest nem történt jelentős változás ezen tranzakciók értékében és természetében, kivéve a MOL Energiakereskedő Kft.-t illetően, mely a korábbi teljeskörű konszolidáció után 2010. január 1-től társult vállalkozásként kerül bemutatásra, miután a MOL részesedése 50%-ra csökkent. A Csoport 2010 első félévében 16,7 milliárd forint értékesítési árbevételt realizált, és 2010 június 30-án 12,4 milliárd forint vevőkövetelése és 0,3 milliárd szállítói kötelezettsége áll fenn a társasággal szemben. Emellett az INA 2009 első hat hónapjában társult vállalként szerepelt, míg 2009. június 30. után teljeskörűen konszolidált leányvállalat lett. A Csoport az INA-val és leányvállalataival kapcsolatban 27,5 milliárd forint árbevételt realizált 2009 első félévében.

21. A mérleg fordulónapját követő események

A mérleg fordulónapját követően lényeges esemény nem történt.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint készített
2010. I. FÉLÉVES PRO-FORMA, ÖSSZAHASONLÍTHATÓ KONSZOLIDÁLT
EREDMÉNYKIMUTATÁSA (INA-CSOPORT KIZÁRÁSÁVAL ¹)
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %		2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
701.878	870.443	698.573	25	Nettó árbevétel	1.331.148	1.572.321	18
4.333	3.277	40.232	-92	Egyéb működési bevétel	55.716	7.610	-86
706.211	873.720	738.805	18	Összes működési bevétel	1.386.864	1.579.931	14
469.904	507.780	380.712	33	Anyagköltség	711.921	977.684	37
28.767	36.434	34.879	4	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	67.354	65.201	-3
89.976	99.104	117.812	-16	Eladott áruk beszerzési értéke	235.266	189.080	-20
588.647	643.318	533.403	21	Anyagjellegű ráfordítások	1.014.541	1.231.965	21
35.676	38.943	36.148	8	Személyi jellegű ráfordítások	70.548	74.619	6
42.701	42.234	45.180	-7	Értékcsökkenés és értékvesztés	85.403	84.935	-1
54.358	114.254	71.094	61	Egyéb működési költségek és ráfordítások	117.270	168.612	44
-63.027	2.943	-3.058	n.a.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-22.184	-60.084	171
-2.264	-8.266	-5.836	42	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-7.997	-10.530	32
656.091	833.426	676.931	23	Összes működési költség	1.257.581	1.489.517	18
50.120	40.294	61.874	-35	Üzleti tevékenység eredménye	129.283	90.414	-30
1.796	2.303	2.469	-7	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	4.440	4.099	-8
-	411	410	-	Kapott osztalék és részesedés	410	411	-
2.244	13.357	-232	n.a.	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	321	15.601	4.760
4.040	16.071	2.647	507	Pénzügyi műveletek bevételei	5.171	20.111	289
4.282	7.443	5.784	29	Fizetett kamatok	12.088	11.725	-3
2.214	2.245	1.978	13	Céltartalék kamata	3.940	4.459	13
4.059	-3.721	-	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	-	338	n.a.
1.160	60.936	-108.682	n.a.	Árfolyamveszteség és egyéb pénzügyi ráfordítások	32.704	62.096	90
11.715	66.903	-100.920	n.a.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	48.732	78.618	61
7.675	50.832	-103.567	n.a.	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	43.561	58.507	34
2.825	1.711	9	18.911	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	70	4.536	6.380
45.270	-8.827	165.450	n.a.	Adózás előtti eredmény	85.792	36.443	-58
16.327	23.906	19.896	20	Nyereségadó	45.538	40.233	-12
28.943	-32.733	145.554	n.a.	Adózott eredmény	40.254	-3.790	n.a.
27.864	-33.885	142.685	n.a.	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	40.292	-6.021	n.a.
1.079	1.152	2.869	-60	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-38	2.231	n.a.
330	-401	1.609	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)	471	-71	n.a.
330	-416	1.507	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft)²	440	-71	n.a.

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.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET
A MOL-csoport pro-forma, összehasonlítható KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE
(az INA-csoport kizárásával ¹)
2010. június 30.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2009. 12. 31.		2009. 06. 30.	2010. 06. 30.	Vált. %
ESZKÖZÖK				
Befektetett eszközök				
193.104	Immateriális javak	195.023	217.182	11
1.464.381	Tárgyi eszközök	1.463.201	1.540.616	5
423.545	Befektetések társult vállalkozásokban	455.398	441.403	-3
1.637	Értékesíthető befektetések	1.212	3.152	160
36.855	Halasztott adó eszközök	37.933	30.592	-19
72.337	Egyéb befektetett eszközök	21.410	31.697	48
2.191.859	Összes befektetett eszköz	2.174.177	2.264.642	4
Forgóeszközök				
236.206	Készletek	262.400	336.018	28
344.822	Vevőkövetelések, nettó	317.302	475.163	50
	- Kereskedési célú pénzügyi eszközök	72.726	-	n.a.
93.330	Egyéb forgóeszközök	103.447	152.821	48
21.170	Előre fizetett nyereségadók	30.488	5.503	-82
172.561	Pénzeszközök	515.539	290.902	-44
	- Értékesítendő eszközök	-	-	n.a.
868.089	Összes forgóeszköz	1.301.902	1.260.407	-3
3.059.948	ÖSSZES ESZKÖZ	3.476.079	3.525.049	1
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK				
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke				
79.202	Jegyzett tőke ²	79.083	79.202	-
1.155.405	Tartalékok	1.171.945	1.276.082	9
55.757	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	40.292	-6.021	n.a.
1.290.364	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	1.291.320	1.349.983	5
117.311	Külső tulajdonosok részesedése	118.402	117.082	-1
1.407.675	Összes saját tőke	1.409.722	1.467.065	4
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
639.230	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	1.082.878	799.383	-26
155.589	Céltartalékok várható kötelezettségekre	161.414	164.722	2
53.963	Halasztott adó kötelezettségek	57.825	56.598	-2
33.581	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	12.218	34.927	186
882.363	Összes hosszú lejáratú kötelezettség	1.314.335	1.055.630	-20
Rövid lejáratú kötelezettségek				
538.359	Szállítók és egyéb kötelezettségek	586.566	744.172	27
2.242	Fizetendő nyereségadók	6.477	31.293	383
23.091	Céltartalékok várható kötelezettségekre	11.356	62.337	449
106.964	Rövid lejáratú hitelek	130.962	136.673	4
99.254	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	16.661	27.879	67
	Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	-	-	n.a.
769.910	Összes rövid lejáratú kötelezettség	752.022	1.002.354	33
3.059.948	ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	3.476.079	3.525.049	1

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 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.

3. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele ⁽¹⁾	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
171.501	177.035	80.253	121	Kutatás – Termelés	184.153	348.536	89
721.850	888.452	606.286	47	Feldolgozás - Kereskedelem	1.111.175	1.610.302	45
143.338	150.507	39.671	279	Gáz és Energia	133.783	293.845	120
119.726	122.258	81.149	51	Petrolkémia	164.974	241.984	47
27.774	47.520	39.126	21	Központ és egyéb	73.445	75.294	3
1.184.189	1.385.772	846.485	64	Értékesítés nettó árbevétele - folytatódó tevékenységek	1.667.530	2.569.961	54
-317.965	-337.365	-147.912	128	Ebből szegmensok közötti értékesítés	-336.382	-655.330	95
-55.747	-64.715	-23.712	173	Kutatás - Termelés	-70.066	-120.462	72
-114.182	-111.795	-61.253	83	Feldolgozás - Kereskedelem	-131.716	-225.977	72
-93.360	-89.108	-12.842	594	Gáz és Energia	-31.307	-182.468	483
-32.257	-20.376	-19.897	2	Petrolkémia	-40.950	-52.633	29
-22.419	-51.371	-30.208	70	Központ és egyéb	-62.343	-73.790	18
866.224	1.048.407	698.573	50	Folytatódó tevékenységek összesen	1.331.148	1.914.631	44
9.916	5.440	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	15.356	n.a.
876.140	1.053.847	698.573	51	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.331.148	1.929.987	45

⁽¹⁾ 2009. II. negyedéves és I. féléves adatok az INA hozzájárulását nem tartalmazzák.

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Üzleti eredmény ⁽¹⁾	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
52.211	38.317	15.178	152	Kutatás – Termelés	61.214	90.528	48
-2.988	20.824	41.289	-50	Feldolgozás - Kereskedelem	45.965	17.836	-61
25.287	20.654	11.588	78	Gáz és Energia ⁽²⁾	29.804	45.941	54
-2.170	1.576	-9.335	n.a.	Petrolkémia	-13.046	-594	-95
-11.956	-22.317	10.774	n.a.	Központ és egyéb	19.291	-34.273	n.a.
-900	476	9.352	-95	Szegmensok közötti átadás	3.027	-424	n.a.
59.484	59.530	78.846	-24	Folytatódó tevékenységek összesen	146.255	119.014	-19
-11.372	-13.369	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-24.741	n.a.
48.112	46.161	78.846	-41	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	146.255	94.273	-36

⁽¹⁾ 2009. II. negyedéves és I. féléves adatok az INA hozzájárulását nem tartalmazzák.

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

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
52.211	74.143	15.178	388	Kutatás - Termelés	61.214	126.354	106
-2.808	20.824	41.289	-50	Feldolgozás - Kereskedelem	45.965	18.016	-61
25.287	20.654	11.588	78	Gáz és Energia	29.804	45.941	54
-2.170	1.576	-9.335	n.a.	Petrolkémia	-13.046	-594	-95
-11.956	-22.317	-20.354	10	Központ és egyéb	-25.837	-34.273	-33
-900	476	9.352	-95	Szegmensok közötti átadás	3.027	-424	n.a.
59.664	95.356	47.718	100	Folytatódó tevékenységek összesen	101.127	155.020	53
-7.334	-13.369	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-20.703	n.a.
52.330	81.987	47.718	72	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	101.127	134.317	33

⁽¹⁾ 2009. II. negyedéves és I. féléves adatok az INA hozzájárulását nem tartalmazzák.

⁽²⁾ Üzleti eredmény, az INA kiforgott akvizíciókori készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő átértékelése miatti többlet ráfordítás, szemben az INA-csoport saját eredménykimutatásában bemutatott értékkel (4,2 Mrd Ft 2010. I. negyedévében, melyből 4,0 Mrd Ft a megszűnő tevékenységnek tulajdonítható), a 2010. II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (35,8 Mrd Ft a Kutatás-termelés divízióánál), 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. negyedévében (14,0 Mrd Ft és 14,2 Mrd Ft nyereség), valamint az INA 2009. június 30-i konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén realizált 17,0 Mrd Ft nyereség nélkül.

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Értékcsökkenés ⁽¹⁾	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
34.312	27.652	12.952	113	Kutatás – Termelés	23.289	61.964	166
23.618	23.911	21.981	9	Feldolgozás – Kereskedelem	41.927	47.529	13
4.936	5.423	2.989	81	Gáz és Energia	5.892	10.359	76
4.249	4.421	4.701	-6	Petrolkémia	9.432	8.670	-8
4.395	4.352	3.085	41	Központ és egyéb	5.928	8.747	48
-824	-1.342	-528	154	Szegmensok közötti átadás	-1.065	-2.166	103
70.686	64.417	45.180	43	Folytatódó tevékenységek	85.403	135.103	58
-	-	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	n.a.
70.686	64.417	45.180	43	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	85.403	135.103	58

⁽¹⁾ 2009. II. negyedéves és I. féléves adatok az INA hozzájárulását nem tartalmazzák.

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	EBITDA ⁽¹⁾	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
86.523	65.969	28.130	135	Kutatás – Termelés	84.503	152.492	80
20.630	44.735	63.270	-29	Feldolgozás – Kereskedelem	87.892	65.365	-26
30.223	26.077	14.577	79	Gáz és Energia	35.696	56.300	58
2.079	5.997	-4.634	n.a.	Petrolkémia	-3.614	8.076	n.a.
-7.561	-17.965	13.859	n.a.	Központ és egyéb	25.219	-25.526	n.a.
-1.724	-866	8.824	n.a.	Szegmensek közötti átadás	1.962	-2.590	n.a.
130.170	123.947	124.026	-	Folytatódó tevékenységek összesen	231.658	254.117	10
-11.372	-13.369	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-24.741	n.a.
118.798	110.578	124.026	-11	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	231.658	229.376	-1

⁽¹⁾ 2009. II. negyedéves és I. féléves adatok az INA hozzájárulását nem tartalmazzák.

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
86.523	101.795	28.130	262	Kutatás – Termelés	84.503	188.318	123
20.810	44.735	63.270	-29	Feldolgozás – Kereskedelem	87.892	65.545	-25
30.223	26.077	14.577	79	Gáz és Energia	35.696	56.300	58
2.079	5.997	-4.634	n.a.	Petrolkémia	-3.614	8.076	n.a.
-7.561	-17.965	-17.269	4	Központ és egyéb	-19.909	-25.526	28
-1.724	-866	8.824	n.a.	Szegmensek közötti átadás	1.962	-2.590	n.a.
130.350	159.773	92.898	72	Folytatódó tevékenységek	186.530	290.123	56
-7.334	-13.369	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-20.703	n.a.
123.016	146.404	92.898	58	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	186.530	269.420	44

⁽¹⁾ 2009. II. negyedéves és I. féléves adatok az INA hozzájárulását nem tartalmazzák.

⁽²⁾ Üzleti eredmény, az INA kiforgott akvizíciós készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő átértékelése miatti többlet ráfordítás, szemben az INA-csoport saját eredménykimutatásában bemutatott értékkel (4,2 Mrd Ft 2010. I. negyedévében, melyből 4,0 Mrd Ft a megszűnő tevékenységnek tulajdonítható), a 2010. II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (35,8 Mrd Ft a Kutatás-termelés divíziónál), 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. negyedévében (14,0 Mrd Ft és 14,2 Mrd Ft nyereség), valamint az INA 2009. június 30-i konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén realizált 17,0 Mrd Ft nyereség nélkül.

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Beruházások és befektetések ⁽¹⁾	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
29.782	26.633	84.827	-69	Kutatás – Termelés	96.231	56.415	-41
17.432	33.093	23.633	40	Feldolgozás – Kereskedelem	35.523	50.525	42
34.258	24.375	10.460	133	Gáz és Energia	35.149	58.633	67
1.571	4.750	6.350	-25	Petrolkémia	9.745	6.321	-35
821	1.255	2.042	-39	Központ és egyéb	2.848	2.076	-27
83.864	90.106	127.312	-29	Összesen	179.496	173.970	-3

⁽¹⁾ 2009. II. negyedéves és I. féléves adatok az INA hozzájárulását nem tartalmazzák

2009.12. 31.	Tárgyi eszközök	2009.06. 30.	2010.06. 30.	Vált. %
1.029.595	Kutatás – Termelés	651.756	1.075.422	65
950.683	Feldolgozás – Kereskedelem	1.016.323	996.811	-2
357.778	Gáz és Energia	337.179	412.080	22
183.080	Petrolkémia	184.042	183.016	-1
101.328	Központ és egyéb	105.454	101.203	-4
-67.244	Szegmensek közötti átadás	-68.606	-67.154	-2
2.555.220	Folytatódó tevékenységek	2.226.148	2.701.378	21
-	- Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	n.a.
2.555.220	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2.226.148	2.701.378	21

Ebből MOL-csoport kivéve INA-csoport

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
82.575	96.491	80.253	20	Kutatás – Termelés	184.153	179.066	-3
629.010	769.454	606.286	27	Feldolgozás - Kereskedelem	1.111.175	1.398.464	26
143.338	150.507	39.671	279	Gáz és Energia	133.783	293.845	120
119.726	122.258	81.149	51	Petrolkémia	164.974	241.984	47
21.811	38.507	39.126	-2	Központ és egyéb	73.445	60.318	-18
996.460	1.177.217	846.485	39	Értékesítés nettó árbevétele összesen	1.667.530	2.173.677	30
-294.582	-306.774	-147.912	107	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-336.382	-601.356	79
-40.745	-46.073	-23.712	94	Kutatás - Termelés	-70.066	-86.818	24
-111.156	-108.716	-61.253	77	Feldolgozás - Kereskedelem	-131.716	-219.872	67
-93.049	-88.865	-12.842	592	Gáz és Energia	-31.307	-181.914	481
-32.239	-20.342	-19.897	2	Petrolkémia	-40.950	-52.581	28
-17.393	-42.778	-30.208	42	Központ és egyéb	-62.343	-60.171	-3
701.878	870.443	698.573	25	ÖSSZESEN	1.331.148	1.572.321	18

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
23.556	-6.202	15.178	n.a.	Kutatás – Termelés	61.214	17.354	-72
9.141	21.434	41.289	-48	Feldolgozás - Kereskedelem	45.965	30.575	-33
25.287	20.654	11.588	78	Gáz és Energia ⁽¹⁾	29.804	45.941	54
-2.170	1.576	-9.335	n.a.	Petrolkémia	-13.046	-594	-95
-4.781	1.951	-6.198	n.a.	Központ és egyéb	2.319	-2.830	n.a.
-913	881	9.352	-91	Szegmensek közötti átadás	3.027	-32	n.a.
50.120	40.294	61.874	-35	Összesen	129.283	90.414	-30

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

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
23.556	29.624	15.178	95	Kutatás - Termelés	61.214	53.180	-13
9.141	21.434	41.289	-48	Feldolgozás - Kereskedelem	45.965	30.575	-33
25.287	20.654	11.588	78	Gáz és Energia	29.804	45.941	54
-2.170	1.576	-9.335	n.a.	Petrolkémia	-13.046	-594	-95
-4.781	1.951	-20.354	n.a.	Központ és egyéb	-25.837	-2.830	-89
-913	881	9.352	-91	Szegmensek közötti átadás ²	3.027	-32	n.a.
50.120	76.120	47.718	60	Összesen	101.127	126.240	25

⁽¹⁾ Üzleti eredmény, a 2010. II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (35,8 Mrd Ft a Kutatás-termelés divíziónál), 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. negyedévében (14,0 Mrd Ft és 14,2 Mrd Ft nyereség) nélkül.

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
11.228	10.127	12.952	-22	Kutatás – Termelés	23.289	21.355	-8
20.339	20.878	21.981	-5	Feldolgozás – Kereskedelem	41.927	41.217	-2
4.936	5.423	2.989	81	Gáz és Energia	5.892	10.359	76
4.249	4.421	4.701	-6	Petrolkémia	9.432	8.670	-8
2.773	2.727	3.085	-12	Központ és egyéb	5.928	5.500	-7
-824	-1.342	-528	154	Szegmensek közötti átadás ²	-1.065	-2.166	103
42.701	42.234	45.180	-7	Összesen	85.403	84.935	-1

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	EBITDA	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
34.784	3.925	28.130	-86	Kutatás – Termelés	84.503	38.709	-54
29.480	42.312	63.270	-33	Feldolgozás – Kereskedelem	87.892	71.792	-18
30.223	26.077	14.577	79	Gáz és Energia	35.696	56.300	58
2.079	5.997	-4.634	n.a.	Petrolkémia	-3.614	8.076	n.a.
-2.008	4.678	-3.113	n.a.	Központ és egyéb	8.247	2.670	-68
-1.737	-461	8.824	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	1.962	-2.198	n.a.
92.821	82.528	107.054	-23	Összesen	214.686	175.349	-18

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
34.784	39.751	28.130	41	Kutatás – Termelés	84.503	74.535	-12
29.480	42.312	63.270	-33	Feldolgozás – Kereskedelem	87.892	71.792	-18
30.223	26.077	14.577	79	Gáz és Energia	35.696	56.300	58
2.079	5.997	-4.634	n.a.	Petrolkémia	-3.614	8.076	n.a.
-2.008	4.678	-17.269	n.a.	Központ és egyéb	-19.909	2.670	n.a.
-1.737	-461	8.824	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	1.962	-2.198	n.a.
92.821	118.354	92.898	27	Összesen	186.530	211.175	13

⁽¹⁾ Üzleti eredmény, a 2010. II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (35,8 Mrd Ft a Kutatás-termelés divízióánál), 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. negyedévében (14,0 Mrd Ft és 14,2 Mrd Ft nyereség) nélkül.

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
11.112	16.846	84.827	-80	Kutatás – Termelés	96.231	27.958	-71
5.525	18.223	23.633	-23	Feldolgozás – Kereskedelem	35.523	23.748	-33
34.258	24.375	10.460	133	Gáz és Energia	35.149	58.633	67
1.571	4.750	6.350	-25	Petrolkémia	9.745	6.321	-35
842	1.056	2.042	-48	Központ és egyéb	2.848	1.898	-33
53.308	65.250	127.312	-49	Összesen	179.496	118.558	-34

2009.12. 31.	Tárgyi eszközök	2009.06. 30.	2010.06. 30.	Vált. %
166.578	Kutatás – Termelés	166.188	177.960	7
751.275	Feldolgozás – Kereskedelem	769.117	761.459	-1
357.778	Gáz és Energia	337.179	412.080	22
183.080	Petrolkémia	184.042	183.016	-1
72.914	Központ és egyéb	75.281	72.746	-3
-67.244	Összesen	-68.606	-66.645	-3
1.464.381	Kutatás – Termelés	1.463.201	1.540.616	5

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 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. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban a Kutatás – Termelésből a Gáz és Energia szegmensbe, illetve a Feldolgozás és Kereskedelemről a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik.

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

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele ⁽¹⁾	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
883	819	382	114	Kutatás – Termelés	844	1.699	101
3.717	4.111	2.884	43	Feldolgozás - Kereskedelem	5.090	7.847	54
738	696	189	268	Gáz és Energia	613	1.432	134
616	566	386	47	Petrolkémia	756	1.179	56
143	220	186	18	Központ és egyéb	336	367	9
6.097	6.412	4.027	59	Értékesítés nettó árbevétele - folytatódó tevékenységek	7.639	12.524	64
-1.637	-1.561	-704	122	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-1.541	-3.193	107
-287	-299	-113	165	Kutatás - Termelés	-321	-587	83
-588	-517	-291	78	Feldolgozás - Kereskedelem	-603	-1.101	83
-481	-412	-61	575	Gáz és Energia	-143	-889	522
-166	-94	-95	-1	Petrolkémia	-188	-256	36
-115	-239	-144	66	Központ és egyéb	-286	-360	26
4.460	4.851	3.323	46	Folytatódó tevékenységek összesen	6.098	9.331	53
51	25	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	75	n.a.
4.511	4.876	3.323	47	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	6.098	9.406	54

⁽¹⁾ 2009. II. negyedéves és I. féléves adatok az INA hozzájárulását nem tartalmazzák.

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Üzleti eredmény ⁽¹⁾	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
269	177	72	146	Kutatás – Termelés	280	441	58
-15	96	196	-51	Feldolgozás - Kereskedelem	211	87	-59
130	96	55	75	Gáz és Energia ⁽²⁾	137	224	64
-11	7	-44	n.a.	Petrolkémia	-60	-3	-95
-62	-103	52	n.a.	Központ és egyéb	88	-167	n.a.
-5	2	44	-95	Szegmensek közötti átadás	14	-2	n.a.
306	275	375	-26	Folytatódó tevékenységek összesen	670	580	-13
-59	-62	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-121	n.a.
247	213	375	-43	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	670	459	-31

⁽¹⁾ 2009. II. negyedéves és I. féléves adatok az INA hozzájárulását nem tartalmazzák.

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

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
269	343	72	376	Kutatás - Termelés	280	616	120
-14	96	196	-51	Feldolgozás - Kereskedelem	211	88	-58
130	96	55	75	Gáz és Energia	137	224	64
-11	7	-44	n.a.	Petrolkémia	-60	-3	-95
-62	-103	-96	7	Központ és egyéb	-119	-168	41
-5	2	44	-95	Szegmensek közötti átadás	14	-2	n.a.
307	441	227	94	Folytatódó tevékenységek összesen	463	755	63
-38	-62	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-101	n.a.
269	379	227	64	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	463	654	41

⁽¹⁾ 2009. II. negyedéves és I. féléves adatok az INA hozzájárulását nem tartalmazzák.

⁽²⁾ Üzleti eredmény, az INA kiforgott akvizíciós készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő átértékelése miatti többlet ráfordítás, szemben az INA-csoport saját eredménykimutatásában bemutatott értékkel (21,7 millió USD 2010. I. negyedévében, melyből 20,8 millió USD a megszűnő tevékenységnek tulajdonítható), a 2010. II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (165,8 millió USD a Kutatás-termelés divízió), a gázüzlet eladásával kapcsolatosan az E.ON-nal megállapított vételár-módosító mechanizmus és annak 2009. II. negyedéves lezárása nyomán elszámolt tételek 2009. I. és II. negyedévében (61,8 millió USD és 67,3 millió USD nyereség), valamint az INA 2009. június 30-i konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén realizált (80,7 millió USD) nyereség nélkül.

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Értékcsökkenés ⁽¹⁾	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
177	128	62	106	Kutatás – Termelés	107	302	182
121	111	105	6	Feldolgozás – Kereskedelem	192	232	21
25	25	14	79	Gáz és Energia	27	50	85
22	21	22	-5	Petrolkémia	43	42	-2
23	20	15	33	Központ és egyéb	27	43	59
-4	-6	-3	100	Szegmensek közötti átadás	-5	-11	120
364	299	215	39	Folytatódó tevékenységek összesen	391	658	68
-	-	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	n.a.
364	299	215	39	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	391	658	68

⁽¹⁾ 2009. II. negyedéves és I. féléves adatok az INA hozzájárulását nem tartalmazzák.

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	EBITDA ⁽¹⁾	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
446	305	134	128	Kutatás – Termelés	387	743	92
106	207	301	-31	Feldolgozás – Kereskedelem	403	319	-21
155	121	69	75	Gáz és Energia	164	274	67
11	28	-22	n.a.	Petrolkémia	-17	39	n.a.
-39	-83	67	n.a.	Központ és egyéb	115	-124	n.a.
-9	-4	41	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	9	-13	n.a.
670	574	590	-3	Folytatódó tevékenységek összesen	1.061	1.238	17
-59	-62	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-121	n.a.
611	512	590	-13	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.061	1.117	5

⁽¹⁾ 2009. II. negyedéves és I. féléves adatok az INA hozzájárulását nem tartalmazzák.

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
446	471	134	251	Kutatás – Termelés	387	918	137
107	207	301	-31	Feldolgozás – Kereskedelem	403	320	-21
155	121	69	75	Gáz és Energia	164	274	67
11	28	-22	n.a.	Petrolkémia	-17	39	n.a.
-39	-83	-81	2	Központ és egyéb	-92	-124	35
-9	-5	41	n.a.	Szegmensek közötti átadás	9	-13	n.a.
671	739	442	67	Folytatódó tevékenységek összesen	854	1.414	66
-38	-62	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-101	n.a.
633	677	442	53	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	854	1.313	54

⁽¹⁾ 2009. II. negyedéves és I. féléves adatok az INA hozzájárulását nem tartalmazzák.

⁽²⁾ Üzleti eredmény, az INA kiforgott akvizíciós készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő ártérítései miatt többet ráfordít, s szemben az INA-csoport saját eredménykimutatásában bemutatott értékkel (21,7 millió USD 2010. I. negyedévében, melyből 20,8 millió USD a megszűnő tevékenységnek tulajdonítható), a 2010. II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (165,8 millió USD a Kutatás-termelés divízióé), 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. negyedévében (61,8 millió USD és 67,3 millió USD nyereség), valamint az INA 2009. június 30-i konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén realizált (80,7 millió USD) nyereség nélkül.

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év ⁽¹⁾	Vált. %	Beruházások és befektetések ⁽¹⁾	2009. I. félév ⁽¹⁾	2010. I. félév	Vált. %
157	123	404	-70	Kutatás – Termelés	441	275	-38
92	153	112	37	Feldolgozás – Kereskedelem	163	246	51
181	113	50	126	Gáz és Energia	161	286	78
8	22	30	-27	Petrolkémia	44	31	-30
4	6	10	-40	Központ és egyéb	13	10	-23
442	417	606	-31	Összesen	822	848	3

⁽¹⁾ 2009. II. negyedéves és I. féléves adatok az INA hozzájárulását nem tartalmazzák.

2009.12. 31.	Tárgyi eszközök	2009.06. 30.	2010.06. 30.	Vált. %
5.474	Kutatás – Termelés	3.372	4.586	36
5.054	Feldolgozás – Kereskedelem	5.258	4.251	-19
1.902	Gáz és Energia	1.744	1.757	1
973	Petrolkémia	952	780	-18
539	Központ és egyéb	546	432	-21
-357	Szegmensek közötti átadás	-355	-286	-19
13.585	Folytatódó tevékenységek összesen	11.517	11.520	-
-	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	n.a.
13.585	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	11.517	11.520	-

Ebből MOL-csoport kivéve INA-csoport

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
425	447	382	17	Kutatás – Termelés	844	873	3
3.239	3.561	2.884	23	Feldolgozás - Kereskedelem	5.090	6.815	34
738	696	189	268	Gáz és Energia	613	1.432	134
617	566	386	47	Petrolkémia	756	1.179	56
112	178	186	-4	Központ és egyéb	336	294	-13
5.131	5.448	4.027	35	Értékesítés nettó árbevétele összesen	7.639	10.593	39
-1.517	-1.420	-704	102	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-1.541	-2.931	90
-210	-213	-113	88	Kutatás - Termelés	-321	-423	32
-572	-503	-291	73	Feldolgozás - Kereskedelem	-603	-1.072	78
-479	-411	-61	574	Gáz és Energia	-143	-887	520
-166	-94	-95	-1	Petrolkémia	-188	-256	36
-90	-199	-144	38	Központ és egyéb	-286	-293	2
3.614	4.028	3.323	21	ÖSSZESEN	6.098	7.662	26

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
121	-29	72	n.a.	Kutatás – Termelés	280	85	-70
47	99	196	-49	Feldolgozás - Kereskedelem	211	149	-29
130	96	55	75	Gáz és Energia ⁻¹	137	224	64
-11	7	-44	n.a.	Petrolkémia	-60	-3	-95
-24	9	-29	n.a.	Központ és egyéb	10	-14	n.a.
-5	4	44	-91	Szegmensek közötti átadás ²	14	-	-100
258	186	294	-37	Összesen	592	441	-26

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

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
121	137	72	90	Kutatás – Termelés	280	259	-8
47	99	196	-49	Feldolgozás - Kereskedelem	211	149	-29
130	96	55	75	Gáz és Energia	137	224	64
-11	7	-44	n.a.	Petrolkémia	-60	-3	-95
-24	9	-96	n.a.	Központ és egyéb	-119	-14	-88
-5	4	44	-91	Szegmensek közötti átadás ²	14	-	-100
258	352	227	55	Összesen	463	615	33

⁽¹⁾ Üzleti eredmény, a 2010. II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (165,8 millió USD a Kutatás-termelés divízióánál), 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 (61,8 millió USD és 67,3 millió USD nyereség) nélkül.

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
58	47	62	-24	Kutatás – Termelés	107	104	-3
105	97	105	-8	Feldolgozás – Kereskedelem	192	201	5
25	21	14	79	Gáz és Energia	27	50	85
22	20	22	-5	Petrolkémia	43	42	-2
14	12	15	-20	Központ és egyéb	27	28	4
-4	-6	-3	100	Szegmensek közötti átadás	-5	-11	120
220	196	215	-9	Összesen	391	414	6

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	EBITDA	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
179	18	134	-87	Kutatás – Termelés	387	189	-51
152	196	301	-35	Feldolgozás – Kereskedelem	403	350	-13
155	121	69	75	Gáz és Energia	164	274	67
11	28	-22	n.a.	Petrolkémia	-17	39	n.a.
-10	21	-14	n.a.	Központ és egyéb	37	14	-62
-9	-2	41	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	9	-11	n.a.
478	382	509	-25	Összesen	983	855	-13

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
179	184	134	37	Kutatás – Termelés	387	363	-6
152	196	301	-35	Feldolgozás – Kereskedelem	403	350	-13
155	121	69	75	Gáz és Energia	164	274	67
11	28	-22	n.a.	Petrolkémia	-17	39	n.a.
-10	21	-81	n.a.	Központ és egyéb	-92	14	n.a.
-9	-2	41	n.a.	Szegmensek közötti átadás ²	9	-11	n.a.
478	548	442	24	Összesen	854	1.029	20

⁽¹⁾ EBITDA, a 2010. II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (165,8 millió USD a Kutatás-termelés divízióánál), 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 (61,8 millió USD és 67,3 millió USD nyereség) nélkül.

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések	2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
59	78	404	-81	Kutatás – Termelés	441	136	-69
29	84	112	-25	Feldolgozás – Kereskedelem	163	116	-29
181	113	50	126	Gáz és Energia	161	286	78
8	22	30	-27	Petrolkémia	44	31	-30
4	5	10	-50	Központ és egyéb	13	9	-31
281	302	606	-50	Összesen	822	578	-30

2009.12. 31.	Tárgyi eszközök	2009.06. 30.	2010.06. 30.	Vált. %
886	Kutatás – Termelés	860	759	-12
3.994	Feldolgozás – Kereskedelem	3.979	3.247	-18
1.902	Gáz és Energia	1.744	1.757	1
973	Petrolkémia	952	780	-18
388	Központ és egyéb	389	310	-20
-357	Szegmensek közötti átadás	-355	-284	-20
7.786	Folytatódó tevékenységek összesen	7.569	6.569	-13

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 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 átadásakor azonnal elszámolja a tranzakción keletkező nyereséget. Társasági szintű eredmény szempontjából azonban a nyereség csak a harmadik félnek történő értékesítéskor kerül elszámolásra. 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.

5. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2010. I. n. év	2010. II. n. év	2009. II. n. év	Vált. %		2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
76.4	78.2	58.8	33	Brent dated (USD/bbl)	51.6	77.3	50
75.4	76.9	58.1	32	Ural Blend (USD/bbl) ⁽¹⁾	50.9	76.1	50
726.3	732.8	583.6	26	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t) ⁽²⁾	496.6	729.5	47
644.0	684.4	503.8	36	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t) ⁽²⁾	470.5	663.9	41
683.8	670.4	427.4	57	Vegyipari benzin (USD/t) ⁽³⁾	417.2	677.2	62
148.6	140.9	138.9	1	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) ⁽²⁾	106.3	144.8	36
66.3	92.6	59.0	57	Crack spread – gázolaj (USD/t) ⁽²⁾	80.2	79.2	(1)
106.1	78.6	27.7	184	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t) ⁽³⁾	26.8	92.5	245
917	963	688	40	Etilén (EUR/t)	642	940	46
303	343	275	25	Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	293	323	10
194.2	216.1	210.2	3	HUF/USD átlag	218.3	205.2	(6)
268.6	274.4	285.9	(4)	HUF/EUR átlag	290.3	271.5	(6)
36.86	37.85	38.86	(3)	HUF/HRK átlag	39.28	37.36	(5)
5.27	5.71	5.41	6	HRK/USD átlag	5.55	5.49	(1)
0.26	0.44	0.84	(48)	3 havi USD LIBOR (%)	1.04	0.35	(66)
0.66	0.69	1.31	(47)	3 havi EURIBOR (%)	1.66	0.67	(60)
5.91	5.29	9.68	(45)	3 havi BUBOR (%)	9.63	5.60	(42)

⁽¹⁾ CIF Med paritás, napi átlag

⁽²⁾ FOB Rotterdam paritás, napi átlag

⁽³⁾ FOB Med paritás, napi átlag

2010. I. n. év	2010. II. n. év	Vált. %		2009. I. félév	2010. I. félév	Vált. %
198.0	234.5	18	HUF/USD záró	193.3	234.5	21
266.4	286.5	8	HUF/EUR záró	272.4	286.5	5
36.67	39.81	9	HUF/HRK záró	37.49	39.81	6
5.40	5.89	9	HRK/USD záró	5.16	5.89	14

6. SZÁMÚ MELLÉKLET MOL-CSOPORT TÖLTŐÁLLOMÁSOK

MOL-csoport töltőállomások	2009. 06. 30.	2009. 09. 31.	2009. 12. 31.	2010. 03. 31.	2010. 06. 30.
Magyarország	363	363	365	364	362
Horvátország	43	480	480	478	480
Olaszország	208	220	224	199	204
Szlovákia	209	209	209	209	209
Románia	135	135	126	126	126
Bosznia Hercegovina	22	108	108	104	107
Ausztria	47	47	66	66	66
Szerbia	31	32	33	33	33
Csehország	28	28	28	27	26
Szlovénia	12	18	18	18	18
Montenegró	0	1	1	1	1
Összes MOL-csoport töltőállomás	1.098	1.641	1.658	1.625	1.632

Az INA 2010 június 30-án 489 töltőállomást üzemeltetett ebből 437-et Horvátországban, 45-et Boszniában, 6-ot Szlovéniában és 1-et Montenegróban.

7. SZÁMÚ MELLÉKLET LÉTSZÁM ADATOK

Létszám időszak végén (fő)	2009. 06. 30.	2009. 09. 30.	2009. 12. 31.	2010. 03. 31.	2010. 06. 30.
MOL Nyrt. (anyavállalat)	5.320	5.339	5.264	5.278	5.291
MOL-csoport kivéve INA	17.312	18.086	17.823	17.915	18.216
INA-csoport		16.386	16.267	16.220	16.272
MOL-csoport	17.312	34.472	34.090	34.135	34.488

8. SZÁMÚ MELLÉKLET RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2010. ÉVBEN

Bejelentés dátuma	
2010. február 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2010. február 15.	Tájékoztatás a MOL Csoport 2009. évi eredményeiről
2010. február 26.	Személyi változások az INA-nál
2010. március 1.	A MOL Nyrt. publikálta a 2010-12-es időszakra vonatkozó várakozásait és a Kutatás Termelés összefoglalóját 2010-re
2010. március 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2010. március 9.	Ígéretes teszteredmények az Akri-Bijeel blokkban Kurdisztánban
2010. március 11.	Az ING Bank N.V.-vel kötött opciós szerződés teljesítése és új kötése
2010. március 26.	A MOL publikálta az IFRS szerinti auditált beszámolóit
2010. március 29.	A Fitch stabil kilátással BBB- hosszú lejáratú deviza és forint kibocsátói új minősítést adott a MOL-nak
2010. március 29.	A MOL Igazgatóságának hirdetménye a társaság 2010. évi rendes közgyűlése összehívásáról
2010. április 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2010. április 12.	Változás a MOL Igazgatóságában
2010. április 12.	Közgyűlési dokumentumok a MOL Nyrt. 2010. április 29-én megtartandó Éves Rendes Közgyűlése részére
2010. április 14.	A MOL aláírta a 750 milliós Eurókkötvény kibocsátásának szerződéseit
2010. április 21.	A MOL közzétette az Éves jelentés tervezetét a 2009-es üzleti évre vonatkozóan
2010. április 29.	A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2010. április 29-én megtartott éves rendes közgyűlésének határozatai
2010. április 30.	MOL-csoport Felelős Társaságirányítási Jelentés a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően
2010. április 30.	Összefoglaló jelentés a 2009. üzleti évről
2010. április 30.	Éves beszámoló (IFRS, HAS), Üzleti jelentés (IFRS, HAS)
2010. április 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2010. április 30.	MOL vezetői részvényértékesítések
2010. május 19.	MOL-csoport 2010. I. negyedévi gyorsjelentése
2010. május 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2010. június 04.	A cégbíróság bejegyezte a közgyűlés határozatait
2010. június 10.	Az Európai Bizottság 2010. június 9-i közleménye
2010. június 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2010. július 01.	Változott a vezető állású személyek köre a MOL Nyrt-nél
2010. július 05.	A MOL-csoport kutatás-termelési tevékenységét Románia irányában bővíti
2010. július 08.	MOL vezetői részvényértékesítések
2010. július 12.	A MOL kézhez vette a Surgutneftegas keresetét
2010. július 13, 14, 15.	MOL vezetői részvényértékesítés
2010. július 27.	A MOL Nyrt. törölt 975 millió EUR lehívatlan hitelkeretet
2010. augusztus 02.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2010. augusztus 06.	Jura réteg sikeres tesztelése a Shaikan-1 kútban

9. SZÁMÚ MELLÉKLET TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%)

Tulajdonosi kategória	2008. 09. 30.	2008. 12. 31.	2009. 03. 31.	2009. 06. 30.	2009. 09. 30.	2009. 12. 31.	2010. 03. 31.	2010. 06. 30.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	30,0	24,2	22,8	24,7	25,8	25,8	26,4	26,4
Surgutneftegas OJSC	0,0	0,0	0,0	21,2	21,2	21,2	21,2	21,2
OMV Clearing Und Treasury GbmH	11,1	0,7	12,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	9,1	16,3	9,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Societe Generale	0,0	4,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
OmanOil (Budapest) Limited	8,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0
BNP Paribas Arbitrage S.N.C.	7,0	7,3	7,3	7,3	0,0	0,0	0,0	0,0
CEZ MH B.V.	7,0	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3
Magnolia Finance Limited	5,5	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7
ING Bank N.V.	n,a,	n,a,	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0
Crescent Petroleum	0,0	0,0	0,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Dana Gas PJSC	0,0	0,0	0,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
OTP Bank Nyrt.	7,7	8,5	8,5	6,7	6,5	6,4	6,2	6,1
MFB Invest Zrt.	0,9	0,9	0,9	1,2	1,2	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	5,9	5,4	5,6	4,0	3,9	4,2	4,1	4,0
Hazai magánbefektetők	2,8	3,9	3,9	3,9	3,2	3,0	2,6	2,8
MOL Nyrt. (saját részvény)	5,0	8,4	4,8	0,0	7,1	7,1	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 2010. június 30-án. 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 6,1%-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.

A társaság szervezetében illetve a felső vezetés összetételében bekövetkezett változások:

Gesztli László 2010. február 26-án bejelentette, hogy egészségügyi okokból lemond az INA Igazgatóságban betöltött elnöki posztjáról. A MOL Áldott Zoltánt a Kutatás- és Termelés Divízióért felelős vezérigazgató-helyettesét, jelölte utódjául, aki a MOL Nyrt.-ben betöltött jelenlegi funkciói megtartása mellett került kinevezésre. Gesztli László a továbbiakban Hernádi Zsoltnak, a MOL Nyrt. elnök-vezérigazgatójának kiemelt tanácsadójaként segíti a MOL-csoport munkáját. Az INA Felügyelő Bizottságának 2010. március 31-én megtartott ülése egyhangúan Áldott Zoltán választotta az INA Igazgató Tanácsának elnökévé 2010. április 1-jétől 5 éves időtartamra.

A MOL Igazgatóságának tagjai közül a 2010. április 12-én Akar László, Kamarás Miklós és dr. Kemenes Ernő jelezték az Igazgatóságnak lemondási szándékukat a 2010. április 29-én tartandó éves rendes közgyűlés berekesztésének hatályával. A MOL Igazgatósága tudomásul vette a tagok lemondását.

A társaság 2010. április 29-én megtartott éves rendes közgyűlése a MOL Nyrt. Igazgatóságának tagjává választotta Járai Zsigmondot, dr. Parragh Lászlót, valamint dr. Martin Romant 2010. április 29-i évi rendes közgyűlés berekesztésétől 2015. április 28-ig tartó időtartamra. A közgyűlés továbbá a MOL Nyrt. Felügyelő Bizottságának tagjává választotta meg Töröcskei István urat a 2010. április 29-i évi rendes közgyűlés berekesztésétől 2015. április 28-ig tartó időtartamra.

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a MOL törzsrésztvények kibocsátójának, a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (MOL Nyrt.) a képviselőjében kijelentjük, hogy a MOL Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott beszámoló a MOL-csoport 2010. II. negyedéves és féléves 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. augusztus 16.



Molnár József
pénzügyi vezérigazgató-helyettes



Rétfalvi Ákos
számvitel és adó igazgató