

MOL-CSOPORT IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ 2010 III. NEGYEDÉV ÉS ELSŐ KILENC HÓ

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. harmadik negyedéves és első kilenc havi időközi vezetőségi beszámolóját. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, a 2010. szeptember 30-ával végződő időszakokra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK							
1.048,4	1.181,9	922,0	28	Értékesítés nettó árbevétele	2.253,1	3.096,6	37
123,9	163,3	98,1	66	EBITDA	329,8	417,4	27
159,8	193,1	98,3	96	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	284,9	483,2	70
59,5	96,1	41,0	134	Üzleti eredmény	187,2	215,1	15
95,4	125,9	41,2	206	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	142,3	280,9	97
77,2	-41,3	-19,9	108	Pénzügyi műveletek vesztesége/hyeresége (-)	23,7	59,4	151
-37,6	97,3	16,3	497	Nettó eredmény ⁽³⁾	80,0	83,8	5
-9,4	124,8	16,5	656	Nettó eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾⁽³⁾	42,9	139,7	225
MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGEK							
-5,6	-5,2	-3,4	55	Nettó eredmény ⁽³⁾	-3,4	-15,9	372
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG							
-43,2	92,1	12,9	612	Nettó eredmény ⁽³⁾	76,6	67,9	-11
276,1	21,4	55,3	-61	Működési cash flow	266,5	198,3	-26

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	(IFRS), m USD	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK							
4.851	5.404	4.858	11	Értékesítés nettó árbevétele	10.801	14.774	37
574	747	517	44	EBITDA	1.581	1.991	26
739	883	518	70	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	1.366	2.305	69
275	439	216	103	Üzleti eredmény	898	1.026	14
441	576	217	165	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	682	1.340	96
357	-189	-105	80	Pénzügyi műveletek vesztesége/hyeresége (-)	114	283	149
-174	445	86	418	Nettó eredmény ⁽³⁾	383	400	4
-43	571	87	556	Nettó eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾⁽³⁾	206	667	224
MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGEK							
-26	-24	-18	34	Nettó eredmény ⁽³⁾	-16	-76	370
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG							
-200	421	68	518	Nettó eredmény ⁽³⁾	367	324	-12
1.278	98	291	-66	Működési cash flow	1.278	946	-26

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

A nettó eredmény 2010. I-III. negyedévében 11%-kal csökkent az előző év azonos időszakához viszonyítva, elsősorban a Magyarországon nemrég bevezetett válság adó (19,8 Mrd Ft) és az Európai Bizottság határozata alapján kamatokkal terhelt pótlólagos bányajáradék-befizetés (35,2 Mrd Ft) hatására, mely tételek teljes mértékben semlegesítették működési teljesítményünk javulásának pozitív hatását. Az INA javuló, de még mindig negatív nettó eredmény hozzájárulása 4,9 Mrd Ft volt 2010 első kilenc hónapjában. 2010. I-III. negyedévben a speciális tételek nélküli EBITDA 483,2 Mrd Ft-t tett ki. Ugyanezen időszakban a speciális tételek nélküli üzleti eredmény 280,9 Mrd Ft volt. Az eredményjavulás továbbra is elsősorban a nemzetközi szénhidrogén termelésből származott, ami az elmúlt időszakban a nemzetközi Upstream területén megtett erőfeszítéseink sikerességét bizonyítja. A külső környezet kis mértékű javulása hozzájárult a Downstream és Petrolkémiai üzletágak magasabb eredményéhez.

A MOL-csoport speciális tételek nélküli EBITDA-ja 21%-kal 193,1 Mrd Ft-ra, míg a speciális tételek nélküli üzleti eredmény 32%-kal 125,9 Mrd Ft-ra nőtt 2010. III. negyedévben 2010. II. negyedévhez képest. Az Upstream eredmény javulása a nemzetközi tevékenység jelentős hozzájárulásából származott, míg a Downstream eredmény a továbbra is kihívásokkal teli külső környezetben, magasabb értékesítési volumen mellett az alacsony bázishoz képest jelentős mértékben javult (85%). A gáz tarifák július 1-jével történt ideiglenes befagyasztása különösen kedvezőtlenül érintette a Gáz és Energia üzletág 2010 III. negyedévi eredményét, míg a Petrolkémiai üzletágak magasabb értékesítés és enyhén javuló petrokémiai margin mellett javuló eredményt produkált. Az üzleti eredményt negatívan befolyásolta a közelmúltban bevezetett válság adó. Az erősödő forint hatására a nettó eredményt pozitívan befolyásolta az árfolyamnyereség (56,9 Mrd Ft), míg mérsékelte a magas adóráfordítás (19,7 Mrd Ft).

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

A továbbra is kihívásokkal teli külső környezet mellett elért erős üzleti eredményünk az év első kilenc hónapjában és a legutóbbi negyedévben bizonyítja a MOL diverzifikált üzleti modelljének sikerét és törekvéseinket, hogy létrehozzunk egy kiemelkedően hatékony, vezető integrált olajvállalatot. Erős pénzügyi pozíciónk tovább javult finanszírozási forrásaink további diverzifikációjával valamint hitelállományunk átlagos lejáratú idejének meghosszabításával.

Legfontosabb kulcsprojektjeink területén is sikereket értünk el az elmúlt hónapokban: a kurdisztáni és pakisztáni kutatási tevékenységünk, a román-magyar gázösszeköttetés megvalósulása és a horvátországi finomítók modernizációja egyaránt stratégiai fontosságú projektek számunkra, és tovább erősítik integrált üzleti modellünket. Készpénztermelési képességünknek megfelelően továbbra is elkötelezettek vagyunk organikus növekedési projektjeink folytatására a régióban és azon túl, hogy biztos alapot teremtsünk jövőbeli sikereinknek.

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 208,1 Mrd Ft-ot tett ki 2010. I-III. negyedévben. Az üzleti eredmény a speciális tételek és az INA hozzájárulása nélkül 9,1 Mrd Ft-tal (11%) nőtt, a stabil termelés és a magasabb szénhidrogénárak kedvező hatását részben csökkentette a magasabb hazai bányajáradék befizetés.
- ▶ A **Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens speciális tételek nélküli üzleti eredménye 12,2 Mrd Ft-al, 56,5 Mrd Ft-ra javult 2010. I-III. negyedévben, mivel a javuló finomítói környezet ellensúlyozta az alacsonyabb készlettartási nyereséget és az INA 15,8 Mrd Ft-os negatív hozzájárulását. Az üzleti eredmény, INA nélkül, 41%-kal javult az előző év azonos időszakához képest, miközben az újrabeszerzési árakkal számolt üzleti eredmény jelentős javulás után 48,0 Mrd Ft-t tett ki.
- ▶ A **Petrolkémia** szegmens üzleti eredménye jelentősen, 17,1 Mrd Ft-tal javult 2009 I-III. negyedévének üzleti veszteségéhez mérten, és az 5,5, Mrd Ft-ot tett ki a II. és III. negyedév hozzájárulásának köszönhetően. A javulás a magasabb termelési és értékesítési volumenek és az emelkedő petrolkémiai margin eredménye.
- ▶ A **Gáz és Energia** szegmens egyszeri tételek nélküli üzleti eredménye 18%-kal, 54,7 Mrd Ft-ra nőtt 2010. I-III. negyedévben. A szegmensben belül az FGSZ Zrt. eredmény-hozzájárulása volt a legjelentősebb, bár a gáz tarifák július 1-jével történt ideiglenes befagyasztása kedvezőtlenül érintette a gázszállítási üzletág 2010 III. negyedévi eredményét.
- ▶ A **pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 2010. I-III. negyedévben 59,4 Mrd Ft-ot tett ki, szemben az előző év hasonló időszakának 23,7 Mrd Ft-os veszteségével. 2010 I-III. negyedévében a fizetett kamat 26,1 Mrd Ft, a kapott kamat 4,9 Mrd Ft, valamint a nettó árfolyamvesztés 36,2 Mrd Ft volt. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 5,6 Mrd Ft nem realizált veszteséget eredményezett, míg a MOL-nak a CEZ tulajdonában lévő részvényekre szóló vételi opciójának valós értékelésén 10,7 Mrd Ft nem realizált nyereséget könyvelt el.
- ▶ A **beruházások és befektetések** értéke 240,9 Mrd Ft (10,6%-kal alacsonyabb, mint az előző év azonos időszakában) volt 2010. I-III. negyedévében, az INA 76,8 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 6. és a 7. 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-III. negyedévében 33,8 Mrd Ft veszteséget ért el, amelyből 15,9 Mrd Ft a MOL-csoportra jutó veszteségrész, a fennmaradó 17,9 Mrd Ft a külső tulajdonosok részesedése.

Összes tevékenység

- ▶ **Az összes tevékenység nettó eredménye** 67,9 Mrd Ft-ra csökkent 2010 I-III. negyedévében, 2009 azonos időszakának 76,6 Mrd Ft-nyi nyereségével szemben, a javuló működési eredmény, magasabb pénzügyi veszteség és a speciális tételek negatív hozzájárulásának együttes eredményeként.
- ▶ **A működési cash-flow** 198,3 Mrd Ft pénzbeáramlás volt 2010 I-III. negyedévében, szemben a 2009 azonos időszakának 266,5 Mrd Ft-os pénzbeáramlásával. A működő-tőke változás előtti cash-flow 38%-kal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva.
- ▶ **A nettó hitelállomány** 981,0 Mrd Ft-ra csökkent, javuló 33,7%-os eladósodottságot eredményezve 2010 szeptember végén. Az INA teljeskörű konszolidációjának hatását kiszűrve a nettó hitelállomány 620,9 Mrd Ft volt.

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK							
1.048,4	1.181,9	922,0	28	Értékesítés nettó árbevétele	2.253,1	3.096,6	37
123,9	163,3	98,1	66	EBITDA	329,8	417,4	27
159,8	193,1	98,3	96	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	284,9	483,2	70
59,5	96,1	41,0	134	Üzleti eredmény	187,2	215,1	15
95,4	125,9	41,2	206	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	142,3	280,9	97
77,2	-41,3	-19,9	108	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	23,7	59,4	151
-37,6	97,3	16,3	497	Nettó eredmény ⁽³⁾	80,0	83,8	5
-9,4	124,8	16,5	656	Nettó eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾⁽³⁾	42,9	139,7	225
MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉGEK							
-5,6	-5,2	-3,4	55	Nettó eredmény ⁽³⁾	-3,4	-15,9	372
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG							
-43,2	92,1	12,9	612	Nettó eredmény ⁽³⁾	76,6	67,9	-11
276,1	21,4	55,3	-61	Működési cash flow	266,5	198,3	-26
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY							
-446	1.152	190	506	EPS - folytatódó tevékenységek, Ft	934	992	6
-111	1.479	193	666	EPS speciális tételek nélkül – folytatódó tevékenységek ⁽³⁾ , Ft	502	1.655	230
-512	1.091	151	623	EPS, Ft	895	804	-10
-190	1.411	198	613	EPS speciális tételek nélkül ⁽³⁾ , Ft	515	1.478	187

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

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	(IFRS), m USD	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK							
4.851	5.404	4.858	11	Értékesítés nettó árbevétele	10.801	14.774	37
574	747	517	44	EBITDA	1.581	1.991	26
739	883	518	70	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	1.366	2.305	69
275	439	216	103	Üzleti eredmény	898	1.026	14
441	576	217	165	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	682	1.340	96
357	-189	-105	80	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	114	283	149
-174	445	86	418	Nettó eredmény ⁽³⁾	383	400	4
-43	571	87	556	Nettó eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾⁽³⁾	206	667	224
MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGEK							
-26	-24	-18	34	Nettó eredmény ⁽³⁾	-16	-76	370
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG							
-200	421	68	518	Nettó eredmény ⁽³⁾	367	324	-12
1.278	98	291	-66	Működési cash flow	1.278	946	-26
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY							
-2,1	5,3	1,0	426	EPS - folytatódó tevékenységek, USD	4,5	4,7	6
-0,5	6,8	1,0	565	EPS speciális tételek nélkül – folytatódó tevékenységek ⁽³⁾ , USD	2,4	7,9	228
-2,4	5,0	0,8	527	EPS, USD	4,3	3,8	-11
-0,9	6,5	1,0	518	EPS speciális tételek nélkül ⁽³⁾ , USD	2,5	7,1	186

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

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
82,5	106,2	75,8	40	EBITDA	290,5	281,5	-3
118,4	120,5	75,8	59	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	262,4	331,7	26
40,3	65,3	36,4	79	Üzleti eredmény	165,7	155,7	-6
76,1	79,6	36,4	119	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	137,5	205,8	50
61,5	82,0	36,7	123	Újrabez. árákkal becsült üzleti eredm. spec. tételek nélkül ⁽²⁾	186,6	230,1	23
-33,9	78,7	11,0	615	Nettó eredmény ⁽³⁾	51,3	72,7	42
-5,6	93,9	11,0	752	Nettó eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾⁽³⁾	31,0	116,1	274

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	(IFRS), m USD ⁽⁴⁾	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
382	485	400	21	EBITDA	1.393	1.343	-4
548	551	400	38	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	1.258	1.582	26
186	298	192	56	Üzleti eredmény	794	743	-6
352	364	192	90	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	659	982	49
285	375	193	94	Újrabez. árákkal becsült üzleti eredm. spec. tételek nélkül ⁽²⁾	895	1098	23
-157	360	58	520	Nettó eredmény ⁽³⁾	246	347	41
-26	429	58	640	Nettó eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾⁽³⁾	149	554	272

⁽¹⁾ A 2009. I-III. negyedévi adatok csak az INA 2009 júliusi konszolidálását követő, III. negyedévi hozzájárulást tartalmazzák

⁽²⁾ Üzleti eredmény a következő tételek nélkül: az INA akvizíciókori, azóta értékesített 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), valamint annak 2010. III. negyedévi pénzügyi teljesítése okán 5,4 Mrd Ft értékű kamatrész pénzügyi eredménybe történő átsorolása; az INA létszámleépítési programjára 2010. III. negyedévében képzett céltartalék (15,5 Mrd Ft); a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatásának fedezetére 2010. III. negyedévében képzett céltartalék (19,8 Mrd Ft); a MOL 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 konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén 2009. II. negyedévében realizált 17,0 Mrd Ft nyereség, illetve annak III. negyedéves módosítása (-0,2 Mrd Ft).

⁽³⁾ Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből

⁽⁴⁾ Az adatok átszámításánál a 2010. III. negyedévi (1 USD=218,7 Ft), a 2010. I-III. negyedévi (1 USD=209,6) a 2009. III. negyedévi (1 USD=189,8 Ft), valamint a 2009. I-III. negyedévi (1 USD=208,6 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.

Működési környezet

A világgazdaság számára a harmadik negyedév viszonylag nyugodt periódus volt a rendkívül mozgalmas második negyedév után. A vezető gazdaságokban az élénkítő csomagok kifizetésével a növekedés a jelek szerint mérséklődött (Németország, és néhány hozzá hasonló exportvezérelt gazdaság kivételével). A harmadik negyedévben induló fiskális konszolidáció nem segítette a globális egyensúlytalanságok orvoslásában, mivel a világ vezető gazdaságai mind egyszerre igyekeztek a valutáik gyengítésével segíteni export szektorikat, hogy ellensúlyozzák a megszorító intézkedések recessziós hatását. Az ennek nyomán kialakuló „valutaháború” erősen ingadozó árfolyammozgásokat eredményezett, ami a következő néhány negyedévben is folytatódhat. A legfőbb mutató, amelynek alakulásában a fejlett gazdaságok többségében a folytatódó kilábalás egyelőre nem éreztetni hatását, a munkanélküliségi ráta. A probléma súlyosságát figyelembe véve a munkahelyteremtés várhatóan más, korábban a szociális politikához szorosan nem kapcsolódó területeken (így az energia- és az iparpolitikában) is középpontba kerül. Az adósságválság, amely a második negyedévben az euró-zóna egészét megrázta, a jelek szerint kevésbé drámai fázisba lépett, ám – ahogy a közelmúltbeli írországi és spanyolországi események is jelzik – közel sem ért véget. Az euró-zóna előtt álló legnagyobb kihívás hosszabb távon egy állandósuló divergencia az ún. „központi mag” és a súlyos strukturális problémákkal küszködő „periféria” között, amelyet a legfrissebb makrogazdasági adatok és a növekedési kilátások is előre vetítenek.

Az olajárak stabilan a 70 és 85 dollár közötti sávban maradtak és csekély mértékű volatilitást mutattak a harmadik negyedév során. A Brent hordónkénti átlagára 76,9 dollár volt, ami 1,8%-kal alacsonyabb az előző negyedévi értéknél, de 13%-kal magasabb az egy évvel korábinál. A továbbra is erős kereslet a gyengülő dollárral együtt az olajárak erősödésének irányába hatott. Az olajárakat gyengítő fundamentumok, mint a továbbra is rendkívül magas szinten álló készletek (az OECD kereskedelmi készletei 61,1 napra voltak elegendők augusztus végén), és a teljes kőolaj-ellátási lánc mentén meglévő bőséges tartalékkapacitások (az OPEC tartalék termelőkapacitása még mindig megközelíti a napi 6 millió hordót) azonban végül teljes mértékben kiegyensúlyozták a felfelé mutató trendeket, ami összességében az olajárak szempontjából egy viszonylag eseménytelen negyedévet eredményezett. Az OECD országok – különösen az európai kontinensen – az erős export-vezérelt ipari teljesítménynek köszönhetően végre növelni tudták a részesedésüket a globális olajkereslet növekedésében a harmadik negyedév során, miközben a kínai kereslet növekedése kissé mérséklődött a gazdasági növekedés lassulásával párhuzamosan. Összességében az IEA becslései alapján a globális olajkereslet a harmadik negyedévben az előző negyedévhez képest napi 0,8 millió hordóval napi 87,6 millió hordóra nőtt, ami 2,8%-os növekedést jelent az egy évvel korábbi szinthez képest.

A finomítói árak a harmadik negyedévben az ötéves átlag alatti szinten maradtak, és az előző negyedévi szinthez képest jelentős esést voltak kénytelenek elszenvedni, mivel a finomítók bőséges álló kapacitásokkal rendelkeznek és ezek egy részének újbóli beindításával gyorsan reagáltak a második negyedévi erősebb árrekeszre. A dízel, a benzin, a vegyipari benzin és a kerozin crack spread-je egyaránt az ötéves átlag alatti szinten teljesített, és kivétel nélkül csökkenést mutattak az előző negyedévi átlagukhoz képest. A dízel és a kerozin crack spread negyedéves csökkenése ugyanakkor igen mérsékelt volt a harmadik negyedévben tapasztalható folytatódó kilábalásnak és az erős légiforgalmi szezonnak köszönhetően. A benzin és a vegyipari benzin crack spread azonban jelentős mértékben csökkent a gyenge európai és észak-amerikai kereslet, valamint a kitartóan magas amerikai készletek miatt, bár a vegyipari benzin maradt a negyedév végére némileg erősödött a szezonálisan gyenge nyári hónapokat követően. A hagyományosan negatív fűtőolaj crack spread-ek a sokéves átlaghoz viszonyítva a harmadik negyedév során is rendkívül erősek maradtak a recesszió utáni időszakban még mindig jellemző alacsony finomítói kihasználtság miatt.

A Brent-Ural különbség a harmadik negyedév során látványos görbét írt le, és július elejétől augusztus közepéig hordónként 0,5 dollárról 2,1 dollárra emelkedett, majd szeptember elejére kb. két hétre nulla-körüli szintre zuhant, végül az időszak végén ismét emelkedni kezdett. Az augusztus végén kezdődő hirtelen esés három eseményre vezethető vissza: az Uralhoz hasonló minőségű iraki nyersolajat szállító iraki-török fő exportvezeték felrobbantása, valamint az iráni nyersolaj beszerzésének nehezebbé válása az újabb szankciók miatt egyaránt növelték a keresletet a legfőbb alternatív nehéz nyersolaj típus, vagyis az Ural iránt, miközben Oroszország épp szeptemberben csökkentette az Ural export kvótáját. Az egy időben növekvő kereslet és szűkülő kínálat egyaránt az Ural felértékelődésének irányába hatott a Brent típussal szemben, és ennek eredményeként a Brent-Ural különbség egy rövid időre gyakorlatilag összezárt.

A kelet-közép-európai régió kilábalása a jelek szerint a harmadik negyedévben is folytatódott. Ez a kilábalás azonban továbbra is törékeny, egyenlőtlen, és legnagyobb részben az erős export teljesítmény, nem pedig a magára találó belső kereslet táplálja. A régió országai számára jó hír, hogy az exportvezérelt növekedési pálya egyelőre fenntarthatónak látszik, mert a német gazdaság – a régió legfőbb exportpiaca – ebben az évben kitűnően teljesít. A folytatódó kilábalás elméletben a belső kereslet visszatéréséhez is javuló feltételeket teremt. A belső fogyasztás növekedését azonban továbbra is visszafogja a rendkívül magas munkanélküliség, amely a

legtöbb régiós országban már tetőzött ugyan, ám továbbra is jóval a megnyugtató szint felett marad, valamint a folytatódó hitelszűkösség. Ezen kívül a régióban az eurózóna megszorító intézkedéseit követően meginduló nagyszabású fiskális konszolidáció tovább korlátozhatja a belső fogyasztás növekedését. A régió kilábalására nézve a legfőbb kockázatot a szuverén fizetőképességet érintő piaci nyomás esetleges újbóli felerősödése jelenti az eurózóna sérülékenyebb gazdaságaiban, amely több csatornán keresztül is begyűrűzhet a kelet-közép-európai régió országaiba.

Kutatás-termelés

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
66,0	110,3	56,4	96	EBITDA	140,9	262,8	86
101,8	110,7	56,4	96	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	140,9	299,1	112
38,3	81,3	35,1	132	Üzleti eredmény	96,3	171,8	78
74,1	81,7	35,1	133	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	96,3	208,1	116
26,6	28,6	49,2	-42	Beruházások és befektetések	145,4	85,0	-42

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Szénhidrogén termelés ⁽³⁾ (bruttó adat bányajáradék előtt)	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
618	617	606	2	Kőolaj termelés (kt) ⁽⁴⁾	1.476	1.837	24
166	156	177	-12	Magyarország	530	492	-7
118	121	132	-8	Horvátország	132	360	173
255	252	250	1	Oroszország	767	745	-3
79	88	47	87	Egyéb Nemzetközi	47	240	411
1.268	1.253	1074	17	Földgáz termelés (m³, nettó száraz)	2.217	3.734	68
555	535	568	-6	Magyarország	1686	1.651	-2
589	593	458	29	Horvátország	458	1.723	276
124	125	48	160	Egyéb Nemzetközi	73	360	393
137	130	128	2	Kondenzátum (kt) ⁽⁵⁾	286	407	42
68	66	68	-3	Magyarország	223	204	-9
61	56	57	-2	Horvátország	57	179	214
8	8	3	167	Egyéb Nemzetközi	6	24	300
145.018	142.001	130.000	9	Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap)	96.421	143.081	48

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Realizált szénhidrogén árak	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
63,2	62,4	55,7	12	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	46,5	62,3	34
57,4	57,4	49,5	16	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	52,1	56,9	9

Ebből MOL Kutatás-termelés kivéve INA-csoport

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	EBITDA	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
3,9	46,5	27,9	67	EBITDA	112,4	85,2	-24
39,8	43,2	27,9	55	EBITDA speciális tételek hatása nélkül ⁽²⁾	112,4	117,8	5
-6,2	38,8	18,3	112	Üzleti eredmény	79,5	56,1	-29
29,6	35,5	18,3	94	Üzleti eredmény speciális tételek hatása nélkül ⁽²⁾	79,5	88,6	11
16,8	17,2	12,8	34	Beruházások és befektetések	109,0	45,1	-59

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Szénhidrogén termelés ⁽³⁾ (bruttó adat bányajáradék előtt)	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
421	408	427	-4	Kőolaj termelés (kt) ⁽⁴⁾	1.297	1.238	-5
612	595	579	3	Földgáz termelés (m ³ , nettó száraz)	1.722	1.821	6
73	72	70	3	Kondenzátum (kt) ⁽⁵⁾	227	219	-4
79.311	76.888	76.871	0	Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap)	78.516	78.434	0

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Realizált szénhidrogén árak	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
60,7	58,9	53,8	9	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	44,4	59,7	34
58,0	57,9	49,1	18	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	52,4	57,4	10

⁽¹⁾ A 2009. I-III. negyedévi adatok csak az INA 2009 júliusi konszolidálását követő, III. negyedévi hozzájárulást tartalmazzák

⁽²⁾ Üzleti eredmény a következő tételek nélkül: a 2010 II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (35,8 Mrd Ft), valamint annak 2010. III. negyedévi pénzügyi teljesítése okán 5,4 Mrd Ft értékű kamatrész pénzügyi eredménybe történő átsorolása; az INA létszámleépítési programjára 2010. III. negyedévében képzett céltartalék (3,7 Mrd Ft); a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatásának fedezetére 2010. III. negyedévében képzett céltartalék (2,1 Mrd Ft);

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

⁽⁴⁾ Leválasztott kondenzátum nélkül

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

2010. III. negyedévében a Kutatás-termelés szegmens folyamatos működésből származó, egyszeri tételek nélküli üzleti eredménye 81,7 Mrd Ft volt, 133%-kal emelkedett az előző év hasonló időszakához képest (és további növekedést mutatott az elmúlt negyedévhez képest is). Az eredmény javulása az alábbi tényezők gyüttes hatásának következménye: (1) magasabb termelési és értékesítési volumen a növekvő szíriai és horvátországi off-shore termelés miatt, (2) magasabb átlagos realizált szénhidrogénár (16%-kal) és a (3) helyi valuták (HRK és HUF) USD-vel szembeni gyengülése. Az üzleti eredmény az INA hozzájárulása nélkül 35,5 Mrd Ft-ot ért el, és 94%-kal javult az előző év III. negyedévéhez képest.

2010. I-III. negyedévében a Kutatás-termelés szegmens folyamatos működésből származó, egyszeri tételek nélküli üzleti eredménye 208,1 Mrd Ft volt, azaz 111,8 Mrd Ft-al, vagy 116%-kal emelkedett az előző év hasonló

időszakához képest, legfőképp a nemzetközi tevékenység növekvő hozzájárulásának köszönhetően. Az üzemi eredmény speciális tételek és az INA hozzájárulása nélkül 88,6 Mrd Ft-ot ért el, 9,1 Mrd Ft-al, azaz 11%-kal javult az előző év azonos időszakához képest. Az emelkedő kőolajárak hatására magasabb átlagos realizált szénhidrogénár, az USD-vel szembeni gyengébb forint és az alacsonyabb értékcsökkenés segítették az eredmény javulását.

2010. III. negyedévben a teljes szénhidrogén termelés 142.000 boe/nap volt, kis mértékben csökkent a 2010. II. negyedévhez képest, melynek oka, hogy a magasabb szíriai és nemzetközi termelés csak részben kompenzálta az érett hazai mezők termelés-csökkenését. 2009. III. negyedévéhez hasonlítva a szénhidrogén termelés 9%-kal emelkedett az INA 23%-kal magasabb termelése miatt, főként a magasabb horvátországi off-shore és szíriai termelés következtében. **2010. I-III. negyedévben a teljes szénhidrogén termelés 143.100 boe/nap volt; az INA hozzájárulása nélkül pedig 78.400 boe/nap volt, ami nem változott 2009. I-III. negyedévhez képest.** A kőolajtermelés az INA-val együtt 24%-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. Az INA hozzájárulása nélkül a gáztermelés 6%-kal emelkedett, a magasabb pakisztáni volumen miatt.

A Kutatás-termelés szegmens bevételei 242,4 Mrd Ft-tal, 537,0 Mrd Ft-ra emelkedtek 2010. I-III. negyedévben 2009. I-III. negyedévhez képest. Az INA hozzájárulása nélkül, a Kutatás-termelés bevételei 20,4 Mrd Ft-tal, 275,6 Mrd Ft-ra emelkedtek a kedvező ár és árfolyamváltozás hatásának következtében.

A Kutatás-termelés szegmens ráfordításai, speciális tételek nélkül, 130,6 Mrd Ft-tal, 328,9 Mrd Ft-ra emelkedtek 2010. I-III. negyedévben az előző év azonos időszakához viszonyítva (az INA hozzájárulása 142,0 Mrd Ft volt). Az INA hozzájárulása nélkül, a Kutatás-termelés ráfordításai 11,3 Mrd Ft-tal 186,9 Mrd Ft-ra emelkedtek a magasabb bányajáradék és adófizetések miatt, míg a tudatosabb költséggazdálkodás eredményeként a befolyásolható költségek csökkentek. A magyarországi termelés bányajáradéka 65,1 Mrd Ft volt, 26%-kal emelkedett 2009. I-III. negyedévhez képest (ebből az energiaár kompenzációs kasszába befizetett bányajáradék mértéke 42,3 Mrd Ft). Az Oroszországban fizetett bányajáradék és exportvám összege 2010. I-III. negyedévben 14,1 Mrd Ft-tal 34,3 Mrd Ft-ra emelkedett.

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

A Kutatás-termelés szegmens beruházása és befektetése 12,1 Mrd Ft-tal, 85,0 Mrd Ft-ra nőtt 2010. I-III. negyedévben 2009. I-III. negyedévhez képest (eltekintve a 2009. évi kurdisztáni Pearl akvizíció hatásától). 24,6 Mrd Ft-ot (29%) fordítottunk kutatásra, melyből 10,5 Mrd Ft-ot Magyarországon, 6,2 Mrd Ft-ot Kurdisztánban, 2,9 Mrd Ft-ot Pakisztánban, 2,3 Mrd Ft-ot Szíriában, 0,9 Mrd Ft-ot Horvátországban, 0,5 Mrd Ft-ot Kamerunban, 0,4 Mrd Ft-ot Oroszországban, 0,3 Mrd Ft-ot Egyiptomban és 0,7 Mrd Ft-ot egyéb területeken költöttünk. A termelésbe állítás összesen 54,1 Mrd Ft-ot (64%) tett ki, ebből 23,4 Mrd Ft-ot Szíriában (Hayan), 11,3 Mrd Ft-ot Oroszországban, 7 Mrd Ft-ot Horvátországban (elsősorban az adriai-tengeri mezőkre (6,1 Mrd Ft) és 6,7 Mrd Ft-ot Magyarországon költöttünk. Kurdisztánban megkezdtük a Pearl projekt mezőinek termelésbeállítását (2,2 Mrd Ft) és a Shaikan felfedezés korai termelésbeállítását (0,7 Mrd Ft). Folytattuk az egyiptomi (1,2 Mrd Ft) az angolai (0,8 Mrd Ft) mezőfejlesztéseket. A pakisztáni Manzalai és Makori mezők termelésbeállítási költségének MOL-ra eső része 0,6 Mrd Ft volt. További 6,2 Mrd Ft-ot (7%) költöttünk elsősorban a tevékenységünket támogató fúrási, szeizmikus és lyukszelvényező szolgáltatást nyújtó leányvállalataink eszközeinek fejlesztésére, valamint szintentartási projektekre.

Folytattuk az intenzív kutatási tevékenységünket a MOL-INA portfóliójából, 5 kút fúrása volt folyamatban, 11 kutat teszteltünk és további 6 kút áll vagy vár tesztelésre. Irak Kurdisztán Régiójában található **Bijell-1** kutatófúrása **kedvező teszteredményt hozott, jura rétegekben folytatott csövezett rétegvizsgálat során, a termelés 3.700 hordó/nap olaj és 100 boe/nap gáz.** (A blokk operátora a MOL 80% részesedéssel). A szomszédos Shaikan blokkban (Gulf Keystone által operált blokk, melyben a MOL részesedése 20%) a harmadik negyedévben megkezdődött a Shaikan-3 kút fúrása, és folytatódott korai termelésbeállítási projekt a Shaikan-1 kút felfedezése alapján. Pakisztánban szeizmikus mérés kezdődött a Tal blokkban és előkészítésre került a Makori Termelésbeállítási és Termelési License pályázata. A Tolanj-X1 kút fúrása a második negyedévben, míg a Makori East-1 és a Margala-1 kút fúrása a harmadik negyedévben kezdődött el. **Makori East-1 kutatófúrása során olaj- és földgáz felfedezést értünk el Pakisztánban, 3.200 hordó/nap olaj- és 1.900 boe/nap gáztermeléssel.** (MOL az operator 10% részesedéssel). A következő hónapokban folytatódik a fúrás, a tervezett végleges mélység elérésével a találat teljes potenciáljának feltárására kerül. A szíriai Aphia blokiban befejeződött a Beer As Sib-1 kút fúrása, jelenleg tesztelésre vár. Ugyanebben a blokkban a Mudawara-3 kút fúrása augusztusban kezdődött meg. A Surgut-7 blokkban (Nyugat-Szibériában, Oroszországban) az Ayskaya-1 és az Atayska-2 kutak ígéretes eredményeket mutattak a tesztelés során, további rétegrepesztésre és tesztelésre 2011-ben kerül sor. Magyarországon 5 kutat minősítettünk felfedezésnek (Domb-DNy-8,-9, Mbh-D-1, Mh-DK-1, Körös-7, mind gáztermelő), 3 kutat száraznak minősítettünk (Mh-DK-2, Potony-1, Süllysáp-É-2) az időszak alatt tesztelt 8 kútból. Kótpusza-1 kút tesztelése folyamatban van. A Beru-4 kút eredményeinek értékelése, és a Beru-3 kút fúrása folyamatban van. Horvátországban a Dravica-1 kút tesztelése (MOL-INA közös projekt) sikeres, gáztermelő minősítéssel zárult. A Selec-1 kút fúrása befejeződött, tesztelése folyamatban van.

Feldolgozás és Kereskedelem

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
44,7	44,8	22,4	100	EBITDA	110,3	110,2	0
44,7	63,4	22,4	183	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	110,3	129,0	17
20,8	19,9	-1,7	n.a.	Üzleti eredmény	44,3	37,7	-15
20,8	38,5	-1,7	n.a.	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	44,3	56,5	27
33,1	17,4	27,7	-37	Beruházások és befektetések	63,2	67,9	7

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Kőolaj feldolgozási adatok (kt)	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
296	305	337	-9	Saját termelésű kőolaj	712	879	23
3.967	4.876	4.640	5	Import kőolaj	11.320	13.066	15
74	71	82	-13	Kondenzátum	176	218	24
826	854	765	12	Egyéb alapanyag	2.042	2.483	22
5.163	6.106	5.824	5	Teljes feldolgozott mennyiség	14.250	16.646	17
272	329	286	15	Vásárolt és értékesített termékek	830	862	4

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Finomítói termelés (kt)	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
860	1.119	1.211	-8	Motorbenzin	2.662	2.955	11
1.983	2.338	2.105	11	Gázolaj	5.416	6.117	13
118	170	167	2	Tüzelőolaj	476	675	42
104	137	156	-12	Kerozin	296	318	7
373	480	393	22	Vegyipari benzin	1.135	1.262	11
356	413	419	-1	Bitumen	922	983	7
977	906	862	5	Egyéb termék	2.159	2.917	35
4.771	5.563	5.313	5	Összesen	13.066	15.227	17
34	51	65	-22	Veszteség	101	118	17
358	492	446	10	Saját felhasználás	1.083	1.301	20
5.163	6.106	5.824	5	Teljes finomítói termelés	14.250	16.646	17

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Külső kőolajtermék értékesítés (kt)	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
1.161	1.212	1.299	-7	Magyarország	3.634	3.239	-11
361	436	437	0	Szlovákia	1.061	1.128	6
536	689	878	-22	Horvátország ⁽³⁾	878	1.721	96
2.610	3.018	2.560	18	Egyéb piacok ⁽³⁾	6.840	7.976	17
4.668	5.355	5.174	3	Összesen	12.413	14.064	13

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Külső kőolajtermék értékesítés (kt)	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
1.015	1.153	1.280	-10	Motorbenzin	2.884	3.086	7
2.272	2.518	2.310	9	Gázolaj	5.965	6.713	13
192	260	249	4	Tüzelőolaj	618	709	15
103	145	149	-3	Kerozin	296	321	8
386	419	420	0	Bitumen	910	971	7
700	860	766	12	Egyéb termék	1.740	2.264	30
4.668	5.355	5.174	3	Összesen	12.413	14.064	13
911	1.002	1.029	-3	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	2.161	2.666	23
598	707	659	7	Petrolkémia alapanyag átadás	1.814	1.983	9

⁽¹⁾ A 2009. I-III. negyedévi adatok csak az INA 2009 júliusi konszolidálását követő, III. negyedévi hozzájárulást tartalmazzák

⁽²⁾ Üzleti eredmény a következő tételek nélkül: az INA akvizíciókori, azóta értékesített készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő átértékelése miatti többlet ráfordítás, szemben az INA-csoport saját eredménykimutatásában bemutatott értékkel 2010 I. negyedévében (0,2 Mrd Ft); az INA létszámlépitési programjára 2010. III. negyedévben képzett céltartalék (4,6 Mrd Ft) és a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatásának fedezetére 2010. III. negyedévben képzett céltartalék (14,0 Mrd Ft).

⁽³⁾ 2009. II. negyedévben és I. félévében a horvátországi értékesítés az Egyéb piacok soron szerepel.

Ebből MOL-csoport Feldolgozás és Kereskedelem kivéve INA-csoport

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	IFRS eredmények (Mrd Ft)	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
42,3	49,3	25,2	96	EBITDA	113,1	121,1	7
21,4	27,8	5,4	411	Üzleti eredmény	51,4	58,3	13
-14,6	2,4	-2,5	-196	Újrabszerzési árak figyelembe vétele	-49,1	-24,3	-51
0,0	0,0	2,8	n.a.	Készleten elszámolt értékvesztés	2,8	0,0	n.a.
0,0	14,0	0,0	n.a.	Egyszeri tételek	0,0	14,0	n.a.
6,8	44,2	5,7	675	Becsült üzleti eredmény újrabszerzési árakkal, speciális tételek nélkül ⁽²⁾	5,1	48,0	841
18,2	7,6	16,8	-55	Beruházások és befektetések	52,3	31,3	-40

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Kőolaj feldolgozási és értékesítési adatok (kt)	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
3.909	4.383	4.180	5	Teljes finomítói termelés	11.933	12.303	3
26	41	57	-28	Veszteség	93	92	-1
262	352	302	17	Saját felhasználás	939	949	1
4.197	4.776	4.539	5	Teljes feldolgozott mennyiség	12.965	13.344	3
250	266	274	-3	Vásárolt és értékesített termékek	818	772	-6
3.833	4.142	4.037	3	Teljes külső kőolajtermék értékesítés	11.276	11.219	-1
609	637	645	-1	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	1.777	1.761	-1
620	802	688	17	Ebből Értékesítés végfelhasználóknak ⁽¹⁾	1.906	1.940	2

⁽¹⁾ Motorbenzin, gáz- és tüzelőolaj értékesítés

⁽²⁾ Üzleti eredmény a következő tétel nélkül: a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatásának fedezetére 2010. III. negyedévben képzett céltartalék (14.0 Mrd Ft).

A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens speciális tételek nélküli működési eredménye 38,5 Mrd Ft-t ért el 2010. III. negyedévben, ami jelentős, 17,6 Mrd Ft-os javulás 2010. II. negyedévéhez képest. Az eredményre pozitívan hatott (1) a 14,7%-al magasabb az értékesítési volumen, a szezonális keresletnövekedés és magasabb finomítói rendelkezésre állás hatására, (2) a vevői és szállítói követeléseken és kötelezettségeken keletkezett árfolyam nyereség, valamint (3) az alacsonyabb fajlagos költségek a hatékonyabb működés következtében. Ugyanakkor az eredményre negatívan hatott (4) az értékesített termékek átlagos crack spreadjének csökkenése és (5) a szűk Brent Ural különbözet. **Az újraelőállítási árakkal becsült működési eredmény az INA hozzájárulása és egyszeri tételek nélkül 44.2 Mrd Ft-ot tett ki.** Az INA negatív hozzájárulása, összhangban a kedvezőtlenebb crack spread környezettel, kis mértékben nőtt.

A külső iparági környezet vegyes képet mutatott 2010. III. negyedévben az előző negyedévhez képest, mely összességében kedvezően hatott eredményünkre. Az átlagos crack spread 22,7%-al csökken, miután valamennyi értékes termék crack spreadje csökkent 2010. II. negyedévéhez képest, amely időszakot támogatta az átlagosnál erősebb finomítói karbantartási ciklus. A dízel crack spreadje (amely a legnagyobb mértékben befolyásolta a szegmens eredményét) csökkent a legkisebb mértékben, 6,1 USD/tonnával 86,5 USD/tonnára, míg a motorbenzin és vegyipari benzin crack spreadje jelentős mértékben, 28,0 USD/tonnával, illetve 25,2 USD/tonnával csökkent és 112,9 USD/tonna, illetve 53,4 USD/tonna szintet ért el. A Brent-Ural különbözet viszonylag széles sávban ingadozott 2010. III. negyedévben, de a negyedév átlagában 0,9 USD/hordóval, a 0,9 USD/hordó szintre mérséklődött.

2010. I-III. negyedévben a speciális tételek nélküli működési eredmény 12,2 Mrd Ft-al javulva 56,5 Mrd Ft-ra emelkedett az előző év azonos időszakához képest, mivel a javuló finomítói környezet ellensúlyozta a jelentősen alacsonyabb szintű készletértékesítési nyereséget és az INA negatív hozzájárulását.

A MOL összehasonlítható, speciális tételek és INA hozzájárulás nélküli újraelőállítási árakkal becsült működési eredménye jelentősen javult és 48,0 Mrd Ft-ra emelkedett. Az (1) átlagos crack spread 26,5%-os emelkedése, a (2) magasabb Brent Ural különbözet és a (3) a szigorú költség kontroll hatására elért alacsonyabb fajlagos költségek befolyásolták elsősorban az eredményt, miközben a teljes értékesített volumen a kedvezőtlen régiós kereslet ellenére viszonylag stabilan alakult.

A külső környezet több szempontból javult 2010. I-III. negyedévében az előző év azonos időszakához viszonyítva. Az átlagos crack spread 8,3 USD/tonnával (23%-os emelkedés) emelkedett, míg ezen belül a legfontosabb termékekhez kapcsolódó crack spread-ek a következőképpen alakultak: a benziné 20,8/tonnával, dízelé 10,1 USD/tonnával emelkedett, míg a vegyipari benzin crack spreadje közel megduplázódott, és 79,1 USD/tonnás szintet ért el. A Brent-Ural különbözet jelentős ingadozás mellett, az időszak átlagában 0,6 USD/hordóval javult, és 1,4 USD/hordó szintre emelkedett. Mindegyik tényező kedvezően hatott a 2010. I-III. negyedévi eredményre, míg a magasabb kőolajár (35%-os emelkedés) részben ellensúlyozta a pozitív hatásokat.

A kelet-közép-európai régió motorüzemanyag-kereslete 1%-kal csökkent 2010. I-III. negyedévében az előző év azonos időszakához képest, azonban a gazdaság lassú élénkülésével összhangban a kereslet javuló tendenciát mutatott az időszakon belül, a teljes motorüzemanyag-kereslet szinten maradt, míg a dízelkereslet 2%-kal javult a III. negyedévében 2009. III. negyedévéhez képest. Továbbra is magas munkanélküliség és a magas üzemanyagárak (az előző évhez képest a benzin és dízel világgpiaci termékjegyzésárak 31% és 32%-os emelkedése és egyes régiós országokban bekövetkezett jövedékiadó emelés hatására) elsősorban a benzinkeresletet érintették (5%-os csökkenés) az év első kilenc hónapjában. Ugyanakkor a kedvezőtlen egyszeri piaci hatások (kedvezőtlen időjárási körülmények: különösen hideg tél; alacsonyabb mezőgazdasági kereslet az áradások hatására a II. negyedévben) ellenére a dízel kereslet, elsősorban a szállítmányozás által vezérelve, növekedésnek indult (1%).

A kedvezőtlen piac környezet ellenére, a MOL integrált működéséből eredően továbbra is magas finomító kihasználtságunk hatására csoport szinten és az INA hozzájárulása nélkül is egyaránt 3%-al növeltük értékesítésünket a III. negyedévben az előző év azonos időszakához viszonyítva. Továbbá az INA 2,8 Mt-ás hozzájárulásának köszönhetően értékesítésünk 13%-kal emelkedett 2010. I-III. negyedévében.

A teljes magyarországi értékesítésünk 11%-kal csökkent 2010. I-III. negyedévben az előző évhez képest, a kedvezőtlen kereslet és elsősorban az év első felében a szomszédos országok felé irányuló üzemanyag-turizmus következtében. Ugyanakkor Szlovákiában a finomított termékek teljes értékesítése 6%-kal nőtt, ezen belül a dízel értékesítés 13%-kal. Horvátországi értékesítésünk a kedvezőtlen gazdasági környezet következtében gyenge kereslettel összhangban alakult. A régió országainak eltérő keresleti alakulása mellett, a legfontosabb hazai piacainkon magasan tartottuk piaci részesedésünket valamint kis mértékben javítottuk pozícióinkat olyan kedvező export piacokon, mint Ausztria, Románia, Szerbia vagy Bosznia és Hercegovina.

A teljes feldolgozott mennyiség 17%-kal, 16,6 Mt-ra emelkedett az előző év azonos időszakához viszonyítva, elsősorban az INA 3,3 Mt hozzájárulásának köszönhetően. Az INA hozzájárulását kiszűrve a finomítók termelése 3%-kal növekedett 2009. I-III. negyedévéhez képest. Egyéb nyersanyag feldolgozásunk, az INA hatását kiszűrve, 21%-kal nőtt az előző évhez viszonyítva, főként a magasabb gázolajbeszerzés következtében.

A Termékelőállítás és Kereskedelem 61,8 Mrd Ft-ot költött beruházásokra és befektetésekre 2010. I-III. negyedévében, mely kis mértékben (2,6 Mrd Ft-tal) magasabb az előző év azonos időszakához viszonyítva. Ebből az INA részesedése 35,7 Mrd Ft volt. A beruházások legnagyobb tétele a Rijekai Finomító modernizációs programjának első fázisához köthető, ahol a zöldmezős beruházással megvalósuló hidrokraak komplexum beindítási folyamata már megkezdődött. A fejlesztés hatására a finomító teljes motorüzemanyag kihozatala meg fog felelni az Euro V minőségi követelményeknek. A MOL és a SN beruházási költségeinek nagy része a tervezett finomítói nagyleállításokhoz és egyéb működést fenntartó projektekhez volt köthető, míg az IES 2010. II. negyedévében fejezte be többéves, termékminőségi és környezetvédelmi követelményeknek való megfeleléséhez kapcsolódó modernizációs programját.

Lakossági szolgáltatások

Szegmens szintű értékesítési adatok

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék értékesítés (kt)	2009. I-III. n.év ⁽¹⁾	2010. I-III. n.év	Vált. %
325,1	363,8	384,9	-5,5	Motorbenzin	819,8	960,0	17,1
554,1	621,4	614,5	1,1	Gáz- és tüzelőolaj	1.288,9	1.631,8	26,6
31,0	17,0	29,4	-42,2	Egyéb termék	52,2	74,0	41,8
910,2	1.002,2	1.028,8	-2,6	Összesen	2.160,9	2.665,8	23,4

⁽¹⁾ A 2009. I-III. negyedévi adatok csak az INA 2009 júliusi konszolidálását követő, III. negyedévi hozzájárulást tartalmazzák

Szegmens szintű értékesítési adatok INA-csoport nélkül

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék értékesítés (kt)	2009. I-III. n.év	2010. I-III. n.év	Vált. %
217,9	233,2	246,6	-5,4	Motorbenzin	681,5	634,1	-7,0
372,0	400,2	384,7	4,0	Gáz- és tüzelőolaj	1.059,1	1.088,9	2,8
19,4	3,7	13,7	-73,0	Egyéb termék	36,5	38,1	4,4
609,3	637,1	645,0	-1,2	Összesen	1.777,1	1.761,1	-0,9

A kiskereskedelmi értékesítés teljes volumene (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 23,4%-kal 2.665,8 kt-ra növekedett 2010. I-III. negyedévében az előző év azonos időszakához képest. Az INA-csoport, melynek teljes körű konszolidációja 2009. július 1-től valósult meg, 904,7 kt-val járult hozzá a szegmens értékesítési volumenéhez 2010. I-III. negyedévében.

A kiskereskedelmi értékesítés teljes volumene, az INA-csoport hozzájárulása nélkül kis mértékben, 1.761,1 kt-ra csökkent (-0,9%) 2010. I-III. negyedévében az előző év azonos időszakához képest a regionális üzemanyag piacon tapasztalható általános visszaesés következtében. A régiós visszaesésen belül a piaci kereslet és ezzel összhangban a MOL-csoport értékesítése országonként eltérő képet mutat: a kiskereskedelmi üzemanyag-értékesítés volumene Szlovákiában 11,5%-kal nőtt, míg Magyarországon és Romániában 11,1%-kal, illetve 2,9 %-kal csökkent 2010. I-III. negyedévében az előző időszak ugyanezen időszakához képest.

A MOL-csoport 2010. szeptember 30-án **1.635 töltőállomást** üzemeltetett (részletesen lásd a 11. mellékletben).

Magyarországon kiskereskedelmi üzemanyag-értékesítésünk 11,1%-al csökkent 2010. I-III. negyedévében az előző év hasonló időszakához képest, elsősorban a kereslet csökkenése miatt (a MÁSZ - Magyar Ásványolaj Szövetség adatai szerint az üzemanyag piac 10%-kal esett vissza ebben az időszakban). Az alacsonyabb kereslet mögött a (1) kedvezőtlen gazdasági környezet, (2) a szomszédos országokba irányuló üzemanyag turizmus (főként az év első felében) és a (3) a jövedéki adó és ÁFA emelés valamint magasabb termékjegyzésárak együttes hatásaként kialakult magasabb üzemanyag árak állnak. A MOL benzin-, gázolaj-, valamint az autógáz-értékesítése 15,7%, 7,6% illetve 3,2%-kal csökkent az elmúlt év azonos időszakához viszonyítva. Ugyanakkor a kereslet és értékesítés tekintetében egyaránt javuló trend figyelhető meg, hiszen a III. negyedévben az értékesítés már csak 7,8%-al maradt el a bázistól.

A kiskereskedelmi piacot továbbra is az üzemanyag és a nem-üzemanyag szektor kiélezett árversenye jellemezte. A MOL üzemanyag piaci részesedése a MÁSZ adatai alapján, a 2009. I-III. negyedévi 36,5%-ról 2010. I-III. negyedévében enyhén 35,9%-ra csökkent. A flottakártyás értékesítés aránya az összes üzemanyag-értékesítéshez viszonyítva ugyanezen időszakokra nézve 35,4%-ról 38,5%-ra növekedett. A shop-termék értékesítés 2010. I-III. negyedévében 5,3%-kal maradt el 2009. azonos időszakához képest. A visszaesés hátterében a gazdasági válság miatti csökkenő vásárlóerő áll, amely kedvezőtlenül befolyásolja többek között az autószerelés szolgáltatásait. A dohánytermékek árának növekedése sem ellensúlyozta a hagyományos élelmiszer termékek, mint az alkoholos és alkoholmentes italok valamint csokoládék nagyon alacsony értékesítését. A MOL Nyrt. 2010. szeptember végével 363 töltőállomást üzemeltetett, amely megegyezik a 2009. szeptember végén üzemeltetett töltőállomások számával.

Szlovákiában 11,5%-kal nőtt a kiskereskedelmi értékesítés 2010. I-III. negyedévében 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 2,2%-kal nőtt az első három negyedévben. A dízel-értékesítés 20,2 %-kal emelkedett 2010. I-III. negyedévben, ezen belül az utolsó negyedévben 20,9%-kal, ami a keresletnövekedés stabilitását jelzi. A flottakártyás eladások 10,6%-kal nőttek a dízel-értékesítés növekedésének köszönhetően 2009. I-III. negyedévéhez viszonyítva. A növekedés ellenére a flottakártyás értékesítés aránya a teljes értékesített mennyiséghez viszonyítva 28,1%-ra, 0,2 százalékponttal esett vissza 2010. I-III. negyedévben. A 2010. szeptemberi záró töltőállomás darabszám 209 volt.

Horvátországban a kiskereskedelmi értékesítés volumene 500,6 kt-val emelkedett 2010. I-III negyedévben 2009. azonos időszakához képest, alapvetően az INA-csoport konszolidációjának hatásaként (494,6 kt). A horvátországi értékesítés fennmaradó része, a Tifon teljesítményét mutatja, amely 5,6%-os értékesítés növekedéssel 114,0 kt-ra növekedett 2010. I-III. negyedévben. Az INA értékesített mennyisége 2010. III. negyedévben jelentős (21,7%) növekedést mutat a 2010. II. negyedévéhez képest köszönhetően turizmus vezérelte nyári csúcsezonnak. A Tifon 2010. szeptember 30-án 43, míg az INA Horvátországban 437 töltőállomást üzemeltetett.

Romániában az üzemanyag értékesítésünk a teljes piacra jellemző mértéknél kisebb arányban 2,9%-kal csökkent 2010. I-III. negyedévben, így piaci részesedésünk 11% fölé nőtt. Az értékesítési volumen csökkenésének oka elsősorban az alacsonyabb töltőállomás darabszám valamint a belföldi kereslet mérséklődése volt, miközben a vállalat a hálózat hatékonyságának növelése érdekében jelentős erőfeszítéseket tett és ennek következtében 3,2%-kal nőtt az átlagos kutankénti üzemanyag-forgalom. A gazdasági válság leginkább a flottakártyás eladásokat érintette, mely összhangban a román flottakártyás piaccal, több mint 9,3%-kal csökkent 2010. I-III. negyedévben a bázis időszakhoz képest. 2010. I-III. negyedévben a shop árbevétel RON-ban számítva 4%-kal növekedett, mely meghaladja a román kiskereskedelmi piac teljesítményét. A MOL Románia 126 töltőállomást üzemeltetett 2010. szeptember végén.

A kiskereskedelmi CAPEX 2010. I-III. negyedévben 5,9 Mrd Ft volt. Ebből az összegből 1,2 Mrd Ft-ot fordítottunk a magyar; 0,9 Mrd Ft-ot az INA-csoport; 2,3 Mrd Ft-ot a bosnyák Energopetrol; 1,0 Mrd Ft-ot pedig a román hálózat fejlesztésére.

Petrolkémia

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft)	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
6,0	10,6	6,1	73	EBITDA	2,5	18,7	646
1,6	6,0	1,4	339	Üzleti eredmény	-11,7	5,5	n.a.
4,7	1,1	4,3	-74	Beruházások és befektetések	14,0	7,4	-47

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Petrolkémiai termelés (kt)	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
183	214	216	-1	Etilén	579	608	5
91	107	106	1	Propilén	289	303	5
183	216	195	11	Egyéb termékek	500	609	22
457	537	517	4	Összes olefin	1.368	1.520	11
50	58	60	-3	LDPE	174	163	-6
94	106	111	-5	HDPE	275	314	14
105	140	136	3	PP	375	377	1
249	304	307	-1	Összes polimer	824	854	4

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Petrolkémiai értékesítés termék-csoportonként (kt)	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
64	71	47	51	Olefin termékek	140	194	39
251	307	298	3	Polimer termékek	837	850	2

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Petrolkémiai értékesítés országonként (kt)	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
111	120	93	29	Magyarország	284	335	18
19	20	23	-13	Szlovákia	57	60	5
185	238	229	4	Egyéb piacok	636	649	2
315	378	345	10	Összes Petrolkémiai értékesítés	977	1.044	7

2010. III. negyedévben a Petrolkémia szegmens által elért üzemi eredmény 6,0 Mrd Ft volt, ami 4,5 Mrd Ft-tal magasabb az előző negyedévhez képest és 4,7 Mrd meghaladja az előző év III. negyedév üzemi eredményét. Az előző negyedévhez viszonyított kedvező változás elsődleges oka a magasabb integrált petrolkémiai árrés, a megnövelt termelési és értékesítési volumen, valamint a devizaárfolyamok kedvező változása.

Az átlagos integrált petrolkémiai árrés 9%-kal 373 EUR/t-ra emelkedett 2010. III. negyedévében az előző negyedévhez képest. Ezen belül a vegyipari benzin US dollárban mért átlagos jegyzésére 5%-kal csökkent, miközben az euróban mért polimer jegyzések mérséklődése 1-4% között alakult. Kedvezőtlenül hatott az eredményre a forint US dollárral szembeni gyengülése, viszont kedvezően befolyásolta a szegmens eredményességét az US dollár 1%-os és a forint 3%-os gyengülése az euróhoz képest.

2010. III. negyedévi olefin és polimer termelés 18%-kal, illetve 22%-kal haladta meg az előző negyedévben elértet, döntően az előző negyedévben a TVK-ban végrehajtott időszakos karbantartási leállás miatt. A negyedév végén az eladható polimer termékek zárókészletének mennyisége 13%-kal alacsonyabb volt, mint az előző negyedév végén, a működő tőkével való szigorú gazdálkodás hatására, mely javította a szegmens cash flow-ját.

A Petrolkémia szegmens 2010. I-III. negyedévében 5,5 Mrd Ft üzleti nyereséget ért el, ami a 2009. I-III. negyedévi értékénél 17,1 Mrd Ft-tal magasabb a 2010. II. és III. negyedévi pozitív eredmény következtében. A javulás az emelkedő integrált petrolkémiai árrés és kedvezőbb olefin termék árak, az alacsonyabb energia árak, a nagyobb termelési és értékesítési volumenek eredménye, amelyet a devizaárfolyamok változásának hatása mérsékelte.

2010. I-III. negyedévben az integrált petrolkémiai árrés szintén jelentős mértékben, 8%-kal 339 EUR/t-ra emelkedett az előző év azonos időszakához képest. A vegyipari benzin US dollárban mért 40%-os jegyzésár növekedését a polimerek eurós jegyzésének 22-51%-os emelkedése ellensúlyozta az US dollár euróhoz mért kis mértékű erősödése mellett. A forint 3%-os erősödése az euróhoz rontotta az eredményt.

2010. I-III. negyedévben a monomer és a polimer termelés 5 %-kal, illetve 4%-kal haladta meg az előző év azonos időszakában termelt volument. Az idei év I-III. negyedévi adatait figyelembe véve a polimer termelésen belül az LDPE 19%-os, a HDPE 37%-os, a PP 44%-os részarányt képviselt.

2010. I-III. negyedévben a CAPEX ráfordítások értéke 7,4 Mrd Ft volt, amely 6,6 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 a bázisnál, ugyanakkor a szintentartó beruházások értéke azonos szintű a bázis időszakival.

Gáz és Energia

A Gáz és Energia szegmens speciális tételek nélküli üzleti eredménye 18%-kal, 54,7 Mrd Ft-ra növekedett 2010 I-III. negyedévben. A szegmensben belül az FGSZ Zrt. eredmény-hozzájárulása volt a legjelentősebb, bár a gáz tarifák július 1-vel történt ideiglenes befagyasztása kedvezőtlenül érintette a gázszállítási üzletág 2010 III. negyedévi eredményét. A szegmens további üzletágainak, az MMBF Zrt.-nek és a Slovnaft Hőerőműnek profit hozzájárulása szintén növekedett.

FGSZ Zrt.

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Nem konszolidált IFRS eredmény (Mrd Ft) ⁽¹⁾	2009. I-III. név	2010. I-III. név	Vált. %
14,6	9,5	13,9	-32	EBITDA	41,2	45,8	11
10,7	5,3	10,5	-50	Üzleti eredmény	30,6	33,7	10
20,2	13,7	3,1	342	Beruházások és befektetések	19,7	66,3	237

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

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Szállított mennyiség (millió m ³)	2009. I-III. név	2010. I-III. név	Vált. %
2.649	2.488	3.557	-30	Magyarországi földgázszállítás ⁽²⁾	10.108	10.143	0
390	259	285	-9	Földgáz tranzit	1.058	1.489	41

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Szállítási díj (Ft/m ³) ⁽³⁾	2009. I-III. név	2010. I-III. név	Vált. %
6,72	5,46	4,18	31	Magyarországi gázszállítási díj	4,45	5,10	15

⁽²⁾ Beleértve a földgázátrolókba történő szállítást

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

Az FGSZ Zrt. üzleti eredménye 2010 III. negyedévben felére esett vissza (5,3 Mrd Ft) 2010 II. és 2009 III. negyedévéhez képest a befagyasztott gáztarifák és a kapacitáslekötések területén tapasztalható jelentős igénycsökkenés együttes következményeként. 2010. július 1-jével nem valósult meg a jogszabályokban meghatározott tarifamódosítás és a földgázszállítás rendszerhasználati díjai a többi rendszerhasználati díjakhoz hasonlóan szintén befagyasztásra kerültek.

Az FGSZ Zrt. üzleti eredménye 2010. I-III. negyedévben 33,7 Mrd Ft, amely 3,1 Mrd Ft-tal (10%) haladja meg az előző év azonos időszakos értékét, melyben szerepet játszik a hazai és a tranzit szállítási árbevétel bázishoz képesti növekedése.

A hazai szállítás árbevétele 4,3 Mrd Ft-tal (9%) 51,9 Mrd Ft-ra nőtt 2010. I-III. negyedévben a bázis időszakhoz képest, a többlet kapacitás lekötések következtében. A szállított földgáz mennyiség esetén minimális, növekedés jelentkezett 2010. I-III. negyedévben a tartósan hűvösebb téli napok miatt megnövekedett lakossági földgázfelhasználás következtében, mely növekedést mérsékelte a betárolási mennyiségek esetén tapasztalható csökkenés.

A tranzit földgázszállítás árbevétele 11,6 Mrd Ft volt 2010. I-III. negyedévben, 0,7 Mrd Ft-tal (6%) haladta meg az előző év azonos időszakos értékét, mivel a tranzitszállítási mennyiség 41 %-kal nőtt a tárgyidőszakban. A szállítási mennyiségek okozta többlet árbevételt az árfolyam és a gáz ár kedvezőtlen alakulása mérsékelte.

A működési költségek 2010. I-III. negyedévében 1,7 Mrd Ft növekedést mutatnak a bázis időszakos értékekhez képest, az import kapacitásbővítő és a román földgázvezetékek üzembe helyezése miatt az elszámolt értékcsökkenés jelentősen nőtt.

Az FGSZ Zrt beruházásainak értéke 66,3 Mrd Ft 2010. I-III. negyedévben, melyben meghatározó a horvát határátkeresztező vezetékhez kapcsolódó projekt értéke.

MMBF Zrt.

Az MMBF Zrt. speciális tételek nélküli üzemi eredménye 14,2 Mrd Ft volt 2010. I-III. negyedévben. A társaság már a teljes időszakban bevételként számolta el az 1,2 Mrd m³-es stratégiai tároló kapacitás lekötési díját, illetve 2010. áprilistól a kereskedelmi kapacitás lekötési díjat. 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 3,1 Mrd Ft-ot tett ki 2010. I.-III. negyedévben csoportszinten. Az MMBF Zrt. speciális tételek nélküli üzemi eredménye 1,3 Mrd Ft volt 2010. III. negyedévben.

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

A Slovnaft Finomító Hőerőművét üzemeltető CMEPS s.r.o. 2010. I.-III. negyedévben 2,2 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.-III. negyedévben, összhangban a hosszú távú beruházási tervvel a CMEPS s.r.o. 5,8 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. első kilenc hónapjában, az IFRS 3 szerinti vételár allokáció hatásait is figyelembe véve, az INA 59,4 Mrd Ft-tal növelte a MOL-csoport folytatódó tevékenységéből származó üzemi eredményét. Az INA folytatódó tevékenységéből származó 68,4 Mrd Ft-os jelentett működési nyereségét mintegy 16,6 Mrd Ft értékben növelték olyan nettó értékvesztés-visszairások és csoporton belüli közbelső eredmények, melyek a MOL-csoport vonatkozásában az IFRS 3R szerinti vételár allokáció, illetve a konszolidáció részét képezték. 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 kilenc hónapjában 25,2 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 6. sz. Mellékletben olyan pro-forma eredménykimutatás is bemutatásra került, melyben az INA-csoport hatása nem szerepel sem a tárgy-, sem az összehasonlító időszakokban.

A Csoport nettó árbevétele 2010. első kilenc hónapjában 37%-kal, 3.096,6 Mrd Ft-ra nőtt, ebből az INA hozzájárulása 563,6 Mrd Ft (162,9 Mrd Ft 2009. harmadik negyedévében) jellemzően a finomítói termékek jegyzésárának növekedése következtében beálló magasabb átlagos értékesítési árai miatt.

Az egyéb működési bevételek értéke 2010. első kilenc hónapjában 73%-kal, 22,1 Mrd Ft-ra csökkent (melyből az INA hozzájárulása 12,0 Mrd Ft és 23,8 Mrd Ft 2010. első kilenc hónapjában, illetve 2009. harmadik negyedévében.) Az egyéb működési bevételek értéke 2009. első kilenc hónapjában tartalmazza az INA 2009. június 30-i teljeskörű konszolidálásának eredményeként a MOL 25%-os részesedésének újraértékelésén keletkezett 16,8 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 negyedévében a kockázat-megosztási mechanizmus megszüntetéséről állapodtak meg.

Az anyagjellegű ráfordítások értéke 31%-kal nőtt az előző év azonos időszakához képest, igazodva az értékesítési bevételek növekedéséhez. Ezen belül 2010. első kilenc hónapjában az anyagköltség 51%-kal nőtt, főként az import kőolajár 2009. azonos időszakához viszonyított növekedésének (325,9 Mrd Ft, ami tartalmazza az árfolyamváltozások hatását is), valamint az INA első kilenc havi, 360,4 Mrd Ft értékű hozzájárulásának (113,6 Mrd Ft az előző év harmadik negyedévében) együttes hatásaként. Az eladott áruk beszerzési értéke 32%-kal 268,3 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 a 2009. I. negyedévi gázválság miatti kiegyensúlyozó gáz átmeneti értékesítésének, valamint MOL Energiakereskedő Zrt. értékesítésének következtében (51,5 Mrd Ft). Az igénybevett anyagjellegű szolgáltatások értéke 32%-kal növekedett és 138,6 Mrd Ft-ot tett ki.

Az egyéb költségek és ráfordítások 51%-kal, 275,7 Mrd Ft-ra növekedtek 2010. első kilenc hónapjában, főként a vevő követeléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett árfolyam veszteség (10,4 Mrd Ft), az orosz projektek által fizetendő magasabb export vám (9,2 Mrd Ft), valamint a bányajáradék növekedésének (34,0 Mrd Ft) következtében. Továbbá 2010. III. negyedévében 30,4 Mrd Ft került kifizetésre az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre, melyre a MOL céltartalékot képzett 2010. II. negyedévében. 2010. október 18-án az Országgyűlés elfogadta az energiaszektor 2012-ig terhelő átmeneti válságadóról szóló törvényt. A 19,8 Mrd Ft értékben megképzett céltartalék a MOL Csoport által várhatóan fizetendő összeg 2010. első kilenc hónapjára vonatkozó részét tükrözi. Az INA konszolidációja 46,7 Mrd Ft-tal növelte az egyéb költségek és ráfordítások értékét, melyből 7,4 Mrd Ft a vevőköveteléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett árfolyamveszteséghez kapcsolódik. Az összehasonlító időszakban a Csoport 9,2 Mrd Ft árfolyamnyereséget realizált ezeken a tételeken.

A személyi jellegű ráfordítások 55%-kal, 206,7 Mrd Ft-ra növekedtek, melyből 93,4 Mrd Ft értékű az INA 2010. első kilenc havi hozzájárulása (25,7 Mrd Ft 2009. harmadik negyedévében) eredményeként. Az INA hozzájárulása tartalmazza a 2010. III. negyedévében megképzett 15,5 Mrd Ft létszámleépítési céltartalékot is. A Csoport létszám adatait a 12. számú Melléklet tartalmazza.

Az időszak során felmerült **termelési költségekből** kizárva az INA hozzájárulását (27,0 Mrd Ft és 53,7 Mrd Ft 2010. illetve 2009. első kilenc hónapjában) 46,8 Mrd Ft kapcsolódik a **félkész- és késztermékek állományának** növekedéséhez, míg a 2009. év azonos időszakában a félkész- és késztermékek állományának növekedése 18,1 Mrd Ft volt.

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2010. első kilenc hónapjában 59,4 Mrd Ft veszteség volt (összehasonlítva a 2009. azonos időszakában elszámolt 23,7 Mrd Ft veszteséggel). Az időszakot 26,1 Mrd Ft összegű, míg 2009. első kilenc hónapját 16,8 Mrd Ft-os kamatráfordítás terhelte. 2010. első kilenc hónapjában a kapott kamatok összege 4,9 Mrd Ft-ot tett ki, míg 2009. azonos időszakában 8,6 Mrd Ft-ot. Az időszak során 36,2 Mrd Ft árfolyamveszteség került elszámolásra, míg 2009. azonos időszakában az elszámolt veszteség 0,3 Mrd Ft volt. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 5,6 Mrd Ft nem realizált veszteséget eredményezett (összehasonlítva

a 2009 első kilenc hónapjában elszámolt 11,0 Mrd Ft veszteséggel). Ezen felül a MOL a CEZ tulajdonában lévő részvényekre szóló vételi opciójának valós értékelésén 10,7 Mrd Ft nyereséget könyvelt el.

Részesedésünk a társult vállalkozások eredményéből 9,1 Mrd Ft-ot ért el 2010. I-III. negyedévben, elsősorban a MOL Energiakereskedő Zrt. és a Pearl Petroleum Company működéséből a MOL 10%-os részesedésére jutó eredmény hozzájárulásaként. A 2009-es összehasonlító 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 első kilenc hónapjában 26,2 Mrd Ft-tal 60,9 Mrd Ft-ra csökkent 2009 azonos időszakához képest. A saját részvény tranzakciók, illetve harmadik feleknél levő MOL részvényekhez kapcsolódó visszavásárlási opciók értékelésének hatása adózási szempontból az IFRS-től eltérően jelentkezik, és 0,4 Mrd Ft-tal növelte adófizetési kötelezettségünket. Az adófizetési kötelezettség az anyavállalat (19% társasági adó, 8% Robin Hood adó és 2% iparüzési adó) 24,6 Mrd Ft-os, az INA d.d. 7,0 Mrd Ft-os (20% társasági adó), az MMBF Zrt. 3,0 Mrd Ft-os és az FGSZ Zrt. 2,7 Mrd Ft-os tárgyidőszaki adó hatását tartalmazza.

Mérleg adatok

Az **eszközök** állománya 2009. december 31-hez képest 11%-kal növekedett és 4.623,2 Mrd Ft tett ki 2010. III. negyedév 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 a 7. számú Melléklet a MOL-csoport pro-forma mérlegét az INA nélkül mutatja be.

Az eszközökön belül a **tárgyi eszközök** állománya 2%-kal 2.610,7 Mrd Ft-ra növekedett.

A **készletek** értéke 35%-kal 443,7 Mrd Ft-ra növekedett a magasabb készletvolumen és a kőolaj árak növekedését tükröző magasabb készletönköltség következtében. A **nettó vevőkövetelések** 17%-kal 483,5 Mrd Ft-ra növekedtek.

Az **értékesítendő eszközök** az INA-csoport megszűnő gázüzletágának befektetett és forgóeszközeit (beleértve a 17,8 Mrd Ft értékű földgáz készletet).

A **céltartalékok** állománya a 2010. szeptember 30-án 350,6 Mrd Ft-ot tett ki, a 2009. év végi 315,6 Mrd Ft értékhez képesti növekedés főként válságadóra (19,8 Mrd Ft), valamint az INA létszámléptézési programjának fedezetére (15,5 Mrd Ft) vonatkozó céltartalék képzéseket tükrözi.

Az **egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** értéke 45,0 Mrd Ft volt, a növekedés a konverziós opcióból származó derivatív kötelezettség valós értékeléséből ered. A derivatív kötelezettség értéke 25,3 Mrd Ft volt 2010. szeptember 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), 9%-kal nőtt 2009. év végéhez képest főként a forint euróval és dollárral szembeni relatív gyengülésének következtében. 2010. szeptember 30-án a MOL Csoport teljes adósság-állományának 52,3 %-a euróban, 42,6%-a dollárban, míg 5,1 %-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. szeptember 30-án 33,7% volt a 2009. december végi 33,6%-kal szemben.

Az **értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek** az INA Csoport megszűnő gázüzletágának kötelezettségeit tartalmazzák (lásd fent).

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 5,0 Mrd Ft kamatfizetés pénzügyi rendezésre került, míg a Magnolia által birtokolt részvények után nem lett osztalék kifizetve 2010 első kilenc hónapjában. 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.

Mérlegen kívüli kötelezettségek és peres ügyek változásai

A Csoport szerződéses és beruházási kötelezettségeinek értéke 2010. szeptember 30-án 93,1 milliárd forint, míg 2009 év végén 189,6 milliárd forint volt. A csökkenés oka a Földgázszállító gázvezeték beruházási munkálatai, mely 66,3 milliárd forint volt. Az INA hozzájárulás a Csoport ezen kötelezettségeihez 28,4 milliárd forint volt, miután 2010 első kilenc hónapjában 77,2 milliárd forintot költött el főként a szíriai és észak-adriai olaj és gázmezők fejlesztésére és a horvát finomítói modernizációs projektekre. A pozsonyi hőerőmű modernizációs projektje 2010 III. negyedévében 30,0 milliárd forinttal növelte a Csoport szerződéses beruházási kötelezettségeit.

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

Cash flow

A működési cash flow 2010 első kilenc hónapjában 198,3 Mrd Ft nettó pénzbeáramlás volt, összehasonlítva a 2009. első kilenc havi 266,5 Mrd Ft-os pénzbeáramlással. A forgótőkeigény változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 38%-kal nőtt. A forgótőke változása a forrásokat 182,1 Mrd Ft-tal csökkentette, a készletek 109,5 Mrd Ft-os, a vevő követelések 52,5 Mrd Ft-os, az egyéb követelések 20,7 Mrd Ft-os, az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 2,8 Mrd Ft-os növekedésének, valamint a szállítói kötelezettségek 2,2 Mrd Ft-os csökkenésének hatására. A társasági adó befizetés 14,0 Mrd Ft volt.

A beruházásokból és befektetésből származó nettó pénzáramlás 207,6 Mrd Ft-ot tett ki 2010 első kilenc hónapjában, szemben a 2009 azonos időszakának 191,1 Mrd Ft-os értékével. Mindkét időszaki pénz kiáramlás a CAPEX költséket, főként a földgázszállító rendszer jelentős kapacitásbővítéséhez kapcsolódó kiadásokat tartalmazza.

A finanszírozási műveletek nettó pénz beáramlása 184,3 Mrd Ft volt, főként a rövid lejáratú hitelek törlesztését meghaladó hitellehívások eredményeként, beleértve az új kötvények kibocsátásának hatását is.

2010. szeptember 30-a és november 17-e közötti főbb események

Főbb működési fejlemények 2010. októberben

A 2010. III. negyedévben érvényesülő tendenciák folytatódtak októberben. A brenti kőolajár tovább emelkedett, így az októberi átlagos értéke 5,8 USD/bbl-lel haladta meg a 2010. III. negyedévi átlagot. Ezzel párhuzamosan a Brent-Ural spread is bővült (1,39 USD/bbl októberben szemben a 2010. III. negyedévi 1,02 USD/bbl értékkel. A forint erősödése figyelhető az EUR-hoz és a dollárhoz képest októberben (2,8%, illetve 9,5%-os a változás az III. negyedéves átlaghoz képest). Ezekről a külső gazdasági tényezőkben bekövetkezett változásoktól eltekintve a MOL működése a szokásos mederben folyt.

Kutatás-termelés

A külső gazdasági tényezők ellentmondásosan hatottak az eredményességre októberben. Mind az olajár mind a gázár dollárban kifejezve október hónapban meghaladta mind az utolsó negyedévben, mind az 2010. I-III. negyedévben elért szintet. Ezen pozitív hatást jelentős részben ellensúlyozta az októberben erősödésnek induló forint: 2010-ben folyamatos gyengülést mutatott, azonban októberben az áprilisi szintre erősödött vissza.

Októberben Oroszországban mind a belföldi, mind az export margin nőtt a 2010. I-III. negyedévhez képest a magasabb kőolaj jegyzésárnak köszönhetően. A belföldi marginhoz képest a külföldi margin kissé kedvezőbbben növekedett a vám 1%-os csökkenése miatt, miközben a bányajáradék 9%-kal növekedett.

Októberben a földgáz értékesítés 423,5 millió m³ volt, melyből a hazai értékesítés 193,3 millió m³-t, az INA értékesítése pedig 188,0 millió m³-t tett ki. A kőolaj és kondenzátum értékesítés 209,6 kt volt, melyből a hazai értékesítés 70,3 kt, az INA 25,3 kt, míg a külföldi értékesítés 114,0 kt volt.

Az októberi napi termelés 143 958 boe/nap volt, mely a 2010 I-III. negyedévi átlagnál közel 1%-kal magasabb.

Feldolgozás és Kereskedelem

A külső gazdasági tényezők (magasabb olajárak és crack spread-ek) együttesen kedvezően hatottak a Termékelőállítás és Kereskedelem eredményességére. Az átlagos Brent dtd kőolajár októberben 82,7 USD/bbl volt. Az előző negyedévet közel 8%-kal meghaladó kőolajár a beszűkülő kereslet-kínálati alapokra, illetve a gyengülő dollár miatt a nyersanyagok iránti befektetési kedv emelkedésére vezethető vissza. A Brent-Ural spread III. negyedévhez képesti emelkedése ugyancsak a kedvezőbb eredmény realizálás irányába hatott.

A termék crack spreadek is nőttek az előző negyedévhez képest. A diesel crack spread 108,2 USD/t volt októberben, tükrözve a szezonális miatti kereslet növekedés árfelhajtó hatását. A benzin crack spreadje 134,8 USD/t-ra emelkedett októberben. A növekedés okai között a franciaországi kikötői sztrájk is szerepet játszott. Ennek hatására logisztikai problémák léptek fel Európa ezen részén, melynek következményeként a 12 francia finomító közül 11 leállásra kényszerült.

2010 októberében a termékértékesítésben, a termékösszetétel szerkezetében nem következett be lényeges változás 2010 III. negyedévéhez képest. Az októberi értékesítés szezonális szempontjából az időjárásra fokozottan érzékeny, ezúttal azonban a szűkülő belföldi piac volt a meghatározó hasonlóan az év korábbi hónapjaihoz.

Az értékesítés csökkenésénél nagyobb mértékben csökkent feldolgozásunk, mivel erőteljesebb készletcsökkentéssel javítottuk pénzügyi pozíciónkat. Október hónapban a MOL-csoport finomítók termelő üzemének kapacitás kihasználtsága a terveknek megfelelően alakult. A horvátországi és az olaszországi finomítóknál a tervezett karbantartási munkák a hónap folyamán a tervezettnél megfelelően elkezdődtek.

A töltőállomások száma 1619-re csökkent októberben, 2 töltőállomást zártunk be Olaszországban és szeptember 30-ával értékesítésre került a 14 Crobenz töltőállomás Horvátországban. A kiskereskedelmi értékesítés megfelelt a szezonálisnak (309,0 kt).

Vegyipar

A szegmens 2010. októberi üzemi eredménye elmaradt a 2010. III. negyedévi átlagtól. Folytatódott az integrált petrokémiai árresz csökkenése (-21,1%), amit az emelkedő alapanyag árak mellett lefelé mozgó polipropilén jegyzés okozott.

A polimer kereslet nem mutatott további növekedést októberben. Ennek megfelelően a polimer értékesítés terméktípus szerinti összetétele nem változott.

Az SPC olefin üzemének októberre ütemezett nem tervezett karbantartási munkái miatt azonban alacsonyabb volt az olefin és polimer termelés és értékesítés a 2010. III. negyedévi átlagnál.

Gáz és Energia

A Gáz és Energia eredményét október hónapban is a Földgázszállító Zrt. eredménye határozta meg.

A Földgázszállító eredménye - hasonlóan a III. negyedévi tendenciához – a júliusi tarifa befagyasztás következtében mérséklődött a 2010 I. félévéhez képest. A bevétel kiesést részben ellensúlyozni tudta a tranzit szállításon realizált többletbevétel, valamint a kiadások mérséklődése.

A hazai földgázszállítás 1052,8 millió m³ volt, mely megfelelt a szezonalitásnak. A tranzit szállítás mennyisége 195,3 millió m³ volt októberben, mely azonban jelentős növekedés a szezonális szerinti értékhez képest, a megnövekedett szerb tranzit igények következtében.

Október hónapban az MMBF Zrt.-nél a stratégiai és kereskedelmi tárolás mellett folytatódott a kőolaj és kondenzátum termelés.

Fontosabb egyszeri események a jelentés publikálásáig

2010.10.13. - A MOL fellebbezett az Európai Bizottság 2010. június 9-i döntése ellen

Az Európai Bizottság megállapította, hogy a magyar kormány által a MOL-lal 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 kamatokkal megnövelt összegű, általa jogellenesnek minősített támogatás visszakövetelésére utasította a magyar kormányt. A MOL 2010. I. féléves pénzügyi kimutatásaiban a becsült kamatokkal számítottan 35,8 Mrd Ft céltartalékot képzett, és a megjelölt összeget 2010. III. negyedév folyamán befizette, mert erre a fellebbezéstől függetlenül köteles volt. A MOL keresetet nyújtott be a döntés ellen az Európai Unió Bíróságánál.

2010.10.26. - A MOL Nyrt. sikeresen zárta le az első lakossági forintkötvény kibocsátását

Sikeresen lezárult a MOL 1204 L/1 HUF elnevezésű kötvények forgalomba hozatala, amely az első kibocsátás volt a 2010-2011. évi kötvényprogramja keretében. A befektetők összesen 5 Mrd Ft jegyzési ajánlatot nyújtottak be. A kötvényprogram célja a MOL finanszírozási forrásainak további diverzifikálása. A kötvényprogram keretében forgalomba hozott és le nem járt kötvények össznévértéke nem haladhatja meg az 100 Mrd Ft-ot (, vagy ennek megfelelő devizaösszeget.

2010.11.05. - Újabb olaj- és földgáztalálat Pakisztánban

Újabb (ötödik), ezúttal olaj- és földgáz felfedezést értük el a Pakisztán KPK tartományában lévő Tal blokkban a Makori East-1 kutatófúrás által. A Lockhart Formációban 3400 méterben megfúrt réteg felső 50 méterének termelése 3209 hordó/nap 37° API olaj és 10,7 MMscfd (1,9 ezer boe/nap) gáz 220 bar (3197 psig) kútfejnyomáson, 32/64-es fúvókán keresztül. A következő három hónapban folytatódik a fúrás, a tervezett végleges mélység elérésével a találat teljes potenciáljának feltárására készülünk.

2010.11.08. - A Bijell-1 kút tesztelése sikeresen befejeződött – Akri-Bijeel Blokk, Kurdisztán Régió, Irak

Befejeztük az Irak Kurdisztán Régiójában található Akri-Bijeel Blokkban mélyített első kutatófúrása, a Bijell-1 tesztelését. A 3804-3967 m között, jura rétegekben folytatott csövezett rétegvizsgálat 2700 hordó/nap 12-13 °API sűrűségű nehézolajat adott 40/64" fúvókán. A korábbi nyitott rétegvizsgálat 3200 hordó/nap 18 °API sűrűségű nehézolajat és 933000 köbláb/nap (150 hordó egyenérték/nap) földgázt adott 48/64" fúvókán a 3646-3831 m közti jura rétegekből. Végül, a fenti szakaszokat együtt is megvizsgáltuk egy csövezett rétegvizsgálat során, 3729-3967 m között, amely 3743 hordó/nap 13 °API nehézolajat és 618826 köbláb/nap (99 hordó olajegyenérték/nap) gázt adott 48/64" fúvókán.

A vizsgálatok eredménye igazolta a geológiai modellünk érvényességét, amely szilárd alapot biztosít a szerkezet lehatárolási munkáinak tervezéséhez. 2010. novemberében automatikusan beléptünk az első kutatási fázis második alperiódusába, ahol a következő két évben – a Bijeel-1 kút felfedezésnek köszönhetően – lehatárolási programot fogunk végrehajtani.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint készített
2010. I-III. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %		2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK							
1.048.407	1.181.934	921.994	28	Nettó árbevétel	2.253.142	3.096.565	37
7.018	4.814	9.213	-48	Egyéb működési bevétel	81.901	22.082	-73
1.055.425	1.186.748	931.207	27	Összes működési bevétel	2.335.043	3.118.647	34
609.102	733.982	560.798	31	Anyagköltség	1.272.719	1.916.772	51
49.913	50.808	37.968	34	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	105.322	138.570	32
80.803	97.419	161.625	-40	Eladott áruk beszerzési értéke	396.891	268.325	-32
<i>739.818</i>	<i>882.209</i>	<i>760.391</i>	<i>16</i>	<i>Anyagjellegű ráfordítások</i>	<i>1.774.932</i>	<i>2.323.667</i>	<i>31</i>
66.821	78.183	63.084	24	Személyi jellegű ráfordítások	133.632	206.650	55
64.417	67.180	57.129	18	Értékcsökkenés és értékvesztés	142.532	202.283	42
138.595	61.172	64.826	-6	Egyéb működési költségek és ráfordítások	182.096	275.684	51
1.674	11.790	-49.676	n.a.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-71.860	-73.810	3
-15.430	-9.872	-5.530	79	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-13.527	-30.927	129
995.895	1.090.662	890.224	23	Összes működési költség	2.147.805	2.903.547	35
59.530	96.086	40.983	134	Üzleti tevékenység eredménye	187.238	215.100	15
1.548	2.145	4.153	-48	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	8.593	4.888	-43
411	85	14	507	Kapott osztalék és részesedés	424	579	37
9.085	2.992	16.445	-82	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	16.766	18.067	8
11.044	5.222	20.612	-75	Pénzügyi műveletek bevételei	25.783	23.534	-9
8.341	13.114	4.743	176	Fizetett kamatok	16.831	26.111	55
4.124	3.816	4.148	-8	Céltartalék kamata	8.088	12.616	56
-3.721	5.241	10.994	-52	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	10.994	5.579	-49
79.537	-58.254	-19.137	204	Árfolyamvesztés és egyéb pénzügyi ráfordítások	13.567	38.630	185
88.281	-36.083	748	n.a.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	49.480	82.936	68
77.237	-41.305	-19.864	108	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	23.697	59.402	151
1.710	4.613	429	975	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	6.899	9.148	33
-15.997	142.004	61.276	132	Adózás előtti eredmény	170.440	164.846	-3
24.740	19.708	41.531	-53	Nyereségadó	87.069	60.877	-30
-40.737	122.296	19.745	519	Adózott eredmény folytatódó tevékenységekből	83.371	103.969	25
MEGSZŪNŐ TEVÉKENYSÉGEK							
-11.863	-11.055	-7.149	55	Megszűnő tevékenység vesztesége	-7.149	-33.777	372
-52.600	111.241	12.596	783	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	76.222	70.192	-8
-43.226	92.071	12.933	612	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	76.597	67.856	-11
-9.374	19.170	-337	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-375	2.336	n.a.
-446	1.152	190	506	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó, folytatódó tevékenységekből származó eredmény (Ft)	934	992	6
-457	1.134	190	497	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó, folytatódó tevékenységekből származó hígított eredmény (Ft)¹	934	988	6
-512	1.091	151	623	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)	895	804	-10
-519	1.076	151	613	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft)¹	895	804	-10

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

2. SZÁMÚ MELLÉKLET
A MOL-csoport IFRS szerint elkészített
2010. I-III. NEGYEDÉVES ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %		2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
-52.600	111.241	12.596	783	Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	76.222	70.192	-8
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
126.627	-75.615	-14.482	422	Átváltási különbözet	-23	41.146	n.a.
-6.724	557	-3.000	n.a.	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	2.308	-2.514	n.a.
-2.043	2.127	805	164	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	1.762	-1.380	n.a.
13.545	-11.741	-	n.a.	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	-1.184	5.326	n.a.
131.405	-84.672	-16.677	408	<i>Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt</i>	2.863	42.578	1,387
78.805	26.569	-4.081	n.a.	Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	79.085	112.770	43
				Ebből:			
52.254	29.554	-1.854	n.a.	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	80.839	101.893	26
26.551	-2.984	-2.227	34	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-1.754	10.878	n.a.

3. SZÁMÚ MELLÉKLET
A MOL-csoport IFRS szerint elkészített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2010. szeptember 30.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2009. 12. 31. módosított	2009. 09. 30.	2010. 09. 30.	Vált. %
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
355.828	335.234	375.151	12
2.555.220	2.287.974	2.610.744	14
59.830	67.549	74.437	10
18.614	14.699	18.332	25
36.855	24.851	24.040	-3
47.512	62.741	42.666	-32
3.073.859	2.793.048	3.145.370	13
Forgóeszközök			
328.010	362.275	443.736	22
412.307	443.296	483.474	9
-	0	0	n.a.
116.635	132.326	143.085	8
22.104	33.732	5.843	-83
184.594	224.564	360.911	61
37.587	18.158	40.795	125
1.101.237	1.214.351	1.477.844	22
4.175.096	4.007.399	4.623.214	15
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke			
79.202	79.202	79.202	-
1.119.745	1.109.687	1.244.394	12
95.058	76.597	67.856	-11
1.294.005	1.265.486	1.391.452	10
535.647	390.361	539.463	38
1.829.652	1.655.847	1.930.915	17
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
829.111	863.522	968.396	12
282.693	253.866	280.827	11
122.376	66.365	123.003	85
38.745	28.163	45.011	60
1.272.925	1.211.916	1.417.237	17
Rövid lejáratú kötelezettségek			
745.315	754.561	785.268	4
2.784	26.187	33.722	29
32.865	20.727	69.782	237
178.457	262.663	327.548	25
103.577	74.681	45.968	-38
9.521	817	12.774	1.464
1.072.519	1.139.636	1.275.062	12
4.175.096	4.007.399	4.623.214	15

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

4. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2010. I-III. NEGYEDÉVES
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 részesedése az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	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	-	-	-	-	-	-	-	76.597	76.597	-375	76.222
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	7.531	-3.289	-	-	4.242	-	4.242	-1.379	2.863
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	7.531	-3.289	-	-	4.242	76.597	80.839	-1.754	79.085
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	141.418	141.418	-141.418	-	-	-
Kapcsolt vállalkozások fizetett osztalékadója	-	-	-	-	-	-705	-705	-	-705	-	-705
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-6.811	-6.811
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	6.390	67.145	-	-	-	1.699	68.844	-	75.234	-	75.234
Kisebbségi részesedés megszerzése	-	-	-	-	-	-2.863	-2.863	-	-2.863	-148	-3.011
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32	32
Korábban társult vállalkozásként kezelt leányvállalatok konszolidációja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	280.623	280.623
Záró állomány 2009. szeptember 30.	79.202	-325.669	6.076	120.791	-8.074	1.316.563	1.109.687	76.597	1.265.486	390.361	1.655.847
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	-	-	-	-	-	-	-	67.856	67.856	2.336	70.192
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-3.894	37.930	-	-	34.036	-	34.036	8.542	42.578
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	-3.894	37.930	-	-	34.036	67.856	101.892	10.878	112.770
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	95.058	95.058	-95.058	-	-	-
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7.062	-7.062
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	-4.445	-4.445	-	-4.445	-	-4.445
Záró állomány 2010. szeptember 30.	79.202	-325.669	4.453	149.139	-8.074	1.424.545	1.244.394	67.856	1.391.452	539.463	1.930.915

5. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2010. I-III. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW
KIMUTATÁSA Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %		2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
-15.997	142.004	61.276	132	Adózás előtti eredmény folytatódó tevékenységből	170.440	164.846	-3
-13.671	-12.523	-8.964	40	Adózás előtti eredmény megszűnő tevékenységből	-8.964	-37.862	322
-29.668	129.481	52.312	148	Adózás előtti eredmény	161.476	126.984	-21
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>			
64.417	67.180	57.129	18	Értécsökkenés, amortizáció és értékvesztés	142.532	202.283	42
-	-	213	n.a.	INA konszolidációja kapcsán realizált, pénzmozgással nem járó	-16.759	-	n.a.
3.405	1.132	8.919	-87	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	3.741	2.812	-25
46.378	-5.339	7.156	n.a.	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	16.058	42.605	165
-646	-191	-35	446	Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-17.523	-2.156	-88
-3.453	-2.301	213	n.a.	Követelések leírása / visszairása (-)	12.225	-7.587	n.a.
-349	-14.585	5.546	n.a.	Vevő követeléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	838	-11.228	n.a.
-	-678	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-28.156	-678	-98
-1.548	-2.145	-4.153	-48	Kapott kamatok	-8.593	-4.888	-43
8.341	13.114	4.743	176	Fizetett kamatok	16.831	26.111	55
75.775	-56.884	-23.599	141	Egyéb devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	346	36.192	10,36 0
-3.721	5.241	10.994	-52	Konverziós opció valós értékeléséből származó különbözet	10.994	5.579	-49
-5.430	-4.552	-11.327	-60	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	-3.299	-15.715	376
-1.710	-4.613	-429	975	Részesedés társult vállalatok eredményéből	-6.899	-9.148	33
831	1.825	947	93	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	1.631	3.325	104
152.622	126.685	108.629	17	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	285.443	394.491	38
-26.018	11.809	-9.781	n.a.	Készletek csökkenése / növekedése (-)	-43.859	-109.470	150
-29.508	8.707	-11.066	n.a.	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	-8.179	-52.514	542
15.105	-17.633	-5.551	218	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	-36	-20.698	57,39
167.180	-82.927	-45.697	81	Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	-1.326	-2.211	67
-5.404	-18.623	27.155	n.a.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	61.011	2.762	-95
2.169	-6.620	-8.436	-22	Fizetett nyereségadó	-26.508	-14.039	-47
276.146	21.398	55.253	-61	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	266.546	198.321	-26
-74.365	-72.791	-90.989	-20	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-220.474	-232.736	6
915	477	188	154	Befektetett eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	18.202	3.128	-83
-277	-	-6.766	n.a.	Leányvállalatok és kisebbségi részesedések megvásárlása, nettó pénzáramlás	-6.766	-277	-96
-670	68	-605	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések megvásárlása	-806	-1.134	41
-	-	-	n.a.	Korábban társult vállalkozásként kezelt leányvállalatok konszolidációjából származó pénzáramlás	19.166	-	n.a.
-	-1.513	9.274	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	9.274	-1.513	n.a.
-	-	-	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	-	350	n.a.
15.599	-371	-1.319	-72	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	-13.425	13.577	n.a.
-26	26	72.217	-100	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-5.867	-	n.a.
5.853	2.788	4.542	-39	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	8.733	10.183	17
635	85	14	507	Kapott osztalék	889	824	-7
-52.336	-71.231	-13.444	430	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-191.074	-207.598	9
195.878	5.008	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények	-	200.886	n.a.
74.853	97.062	12.538	674	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	389.959	337.553	-13
-221.053	-63.830	-407.335	-84	Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-526.242	-443.605	-16
80	-23	-25	-8	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-35	-56	60
-110.407	94.770	36.948	156	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	98.288	128.218	30
-8.525	-12.862	-8.082	59	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-24.234	-31.589	30
-	-10	-171	-94	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-222	-14	-94
-2.228	-3.232	-2.367	37	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-6.794	-7.061	4
-	-	113	n.a.	Külső tulajdonosok hozzájárulása	1.484	-	n.a.
-	-	959	n.a.	Saját részvények értékesítése	959	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Visszavásárolt saját részvények	-	-	n.a.
-71.402	116.883	-367.422	n.a.	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-66.837	184.332	n.a.

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %		2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
152.408	67.050	-325.613	n.a.	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	8.635	175.055	1.927
144.088	309.939	532.136	-42	Pénzeszköz állomány az időszak elején	222.074	186.192	-16
				ebből:			
143.019	308.453	532.136	-42	- Folytatódó tevékenységnek tulajdonítható	222.074	184.594	-17
1.069	1.486	-	n.a.	- Megszűnő tevékenységnek tulajdonítható	-	1.598	n.a.
9.769	-3.444	-1.705	102	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált ártértékelési különbözete	-6.425	8.264	n.a.
3.674	-10.743	19.746	n.a.	Pénzeszköz állomány az időszak végén	280	-6.709	n.a.
309.939	362.802	224.564	62	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	224.564	362.802	62
				ebből:			
308.453	360.911	224.564	61	- Folytatódó tevékenységnek tulajdonítható	224.564	360.911	61
1.486	1.891	-	n.a.	- Megszűnő tevékenységnek tulajdonítható	-	1.891	n.a.

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

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %		2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
870.443	960.658	759.064	27	Nettó árbevétel	2.090.212	2.532.979	21
3.277	2.446	2.346	4	Egyéb működési bevétel	58.062	10.056	-83
873.720	963.104	761.410	26	Összes működési bevétel	2.148.274	2.543.035	18
507.780	578.717	447.166	29	Anyagköltség	1.159.087	1.556.401	34
36.434	36.913	29.313	26	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	96.667	102.114	6
99.104	134.268	125.992	7	Eladott áruk beszerzési értéke	361.258	323.348	-10
643.318	749.898	602.471	24	Anyagjellegű ráfordítások	1.617.012	1.981.863	23
38.943	38.599	37.390	3	Személyi jellegű ráfordítások	107.938	113.218	5
42.234	40.900	39.465	4	Értécsökkenés és értékvesztés	124.868	125.835	1
114.254	60.387	45.460	33	Egyéb működési költségek és ráfordítások	162.730	228.999	41
2.943	13.302	4.054	228	Saját termelésű készletek állományváltozása	-18.130	-46.782	158
-8.266	-5.242	-3.803	38	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-11.800	-15.772	34
833.426	897.844	725.037	24	Összes működési költség	1.982.618	2.387.361	20
40.294	65.260	36.373	79	Üzleti tevékenység eredménye	165.656	155.674	-6
2.303	2.879	4.062	-29	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	8.502	6.978	-18
411	64	14	357	Kapott osztalék és részesedés	424	475	12
13.357	3.426	7.917	-57	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	8.238	19.027	131
16.071	6.369	11.993	-47	Pénzügyi műveletek bevételei	17.164	26.480	54
7.443	12.038	3.507	243	Fizetett kamatok	15.595	23.763	52
2.245	2.077	2.400	-13	Céltartalék kamata	6.340	6.536	3
-3.721	5.241	10.994	-52	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	10.994	5.579	-49
60.936	-32.932	-19.728	67	Árfolyamveszteség és egyéb pénzügyi ráfordítások	12.976	29.164	125
66.903	-13.576	-2.827	380	Pénzügyi műveletek ráfordításai	45.905	65.042	42
50.832	-19.945	-14.820	35	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	28.741	38.562	34
1.711	4.613	41	11,151	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	111	9.149	8,142
-8.827	89.818	51.234	75	Adózás előtti eredmény	137.026	126.261	-8
23.906	10.406	39.633	-74	Nyerésagadó	85.171	50.639	-41
-32.733	79.412	11.601	585	Adózott eredmény	51.855	75.622	46
-33.885	78.740	11.018	615	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	51.310	72.719	42
1.152	672	583	15	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	545	2.903	433
-401	933	129	623	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)	600	861	44
-416	929	129	620	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft) ²	600	861	44

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.

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

2009. 12. 31.		2009. 09. 30.	2010. 09. 30.	Vált. %
ESZKÖZÖK				
Befektetett eszközök				
193.104	Immateriális javak	193.932	207.665	7
1.464.381	Tárgyi eszközök	1.444.053	1.501.964	4
423.545	Befektetések társult vállalkozásokban	428.796	436.046	2
1.637	Értékesíthető befektetések	1.207	3.627	200
36.855	Halasztott adó eszközök	24.851	24.040	-3
72.337	Egyéb befektetett eszközök	32.259	31.256	-3
2.191.859	Összes befektetett eszköz	2.125.098	2.204.598	4
Forgóeszközök				
236.206	Készletek	252.677	302.676	20
344.822	Vevőkövetelések, nettó	345.800	434.736	26
	- Kereskedési célú pénzügyi eszközök	-	-	n.a.
93.330	Egyéb forgóeszközök	93.501	160.647	72
21.170	Előre fizetett nyereségadók	33.108	4.694	-86
172.561	Pénzeszközök	205.019	302.735	48
	- Értékesítendő eszközök	-	-	n.a.
868.089	Összes forgóeszköz	930.105	1.205.488	30
3.059.948	ÖSSZES ESZKÖZ	3.055.203	3.410.086	12
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK				
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke				
79.202	Jegyzett tőke ²	79.202	79.202	-
1.155.405	Tartalékok	1.143.711	1.231.119	8
55.757	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	51.310	72.719	42
1.290.364	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	1.274.223	1.383.040	9
117.311	Külső tulajdonosok részesedése	115.080	113.730	-1
1.407.675	Összes saját tőke	1.389.303	1.496.770	8
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
639.230	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	676.320	722.931	7
155.589	Céltartalékok várható kötelezettségekre	148.004	156.768	6
53.963	Halasztott adó kötelezettségek	57.202	55.307	-3
33.581	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	23.426	40.209	72
882.363	Összes hosszú lejáratú kötelezettség	904.952	975.215	8
Rövid lejáratú kötelezettségek				
538.359	Szállítók és egyéb kötelezettségek	509.487	674.571	32
2.242	Fizetendő nyereségadók	25.639	26.937	5
23.091	Céltartalékok várható kötelezettségekre	17.146	45.851	167
106.964	Rövid lejáratú hitelek	138.261	163.493	18
99.254	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	70.415	27.249	-61
	Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	-	-	n.a.
769.910	Összes rövid lejáratú kötelezettség	760.948	938.101	23
3.059.948	ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	3.055.203	3.410.086	12

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.

8. SZÁMÚ MELLÉKLET
FŐBB IFRS PÉNZÜGYI MUTATÓK DIVÍZIONÁLIS BONTÁSBAN (millió Ft-ban)

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele *	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
177.035	181.632	128.159	42	Kutatás – Termelés	312.312	530.168	70
888.452	1.034.675	800.071	29	Feldolgozás - Kereskedelem	1.911.246	2.644.977	38
150.507	134.453	213.020	-37	Gáz és Energia	346.803	428.298	23
122.258	146.501	108.848	35	Petrolkémia	273.822	388.485	42
47.520	42.386	35.178	20	Központ és egyéb	108.623	117.680	8
1.385.772	1.539.647	1.285.276	20	Értékesítés nettó árbevétele - folytatódó tevékenységek	2.952.806	4.109.608	39
-337.365	-357.713	-363.282	-2	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-699.664	-1.013.043	45
-64.715	-61.845	-53.731	15	Kutatás - Termelés	-123.797	-182.307	47
-111.795	-127.739	-91.881	39	Feldolgozás - Kereskedelem	-223.597	-353.716	58
-89.108	-100.012	-161.377	-38	Gáz és Energia	-192.684	-282.480	47
-20.376	-45.450	-28.871	57	Petrolkémia	-69.821	-98.083	40
-51.371	-22.667	-27.422	-17	Központ és egyéb	-89.765	-96.457	7
1.048.407	1.181.934	921.994	28	Folytatódó tevékenységek összesen	2.253.142	3.096.565	37
5.440	7.919	29.111	-73	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	29.111	23.275	-20
1.053.847	1.189.853	951.105	25	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2.282.253	3.119.840	37

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
38.317	81.321	35.117	132	Kutatás – Termelés	96.331	171.849	78
20.824	19.872	-1.658	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	44.307	37.708	-15
20.654	5.558	16.633	-67	Gáz és Energia ⁽²⁾	46.437	51.499	11
1.576	6.046	1.377	339	Petrolkémia	-11.669	5.452	n.a.
-22.317	-19.133	-13.195	45	Központ és egyéb	6.096	-53.406	n.a.
476	2.422	2.709	-11	Szegmensek közötti átadás**	5.736	1.998	-65
59.530	96.086	40.983	134	Folytatódó tevékenységek összesen	187.238	215.100	15
-13.369	-12.628	-8.295	52	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-8.295	-37.369	351
46.161	83.458	32.688	155	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	178.943	177.731	-1

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

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽³⁾	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
74.143	81.735	35.117	133	Kutatás - Termelés	96,331	208,089	116
20.824	38.461	-1.658	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	44,307	56,477	27
20.654	8.751	16.633	-47	Gáz és Energia	46,437	54,692	18
1.576	6.046	1.377	339	Petrolkémia	-11,669	5,452	n.a.
-22.317	-11.508	-12.981	-11	Központ és egyéb	-38,818	-45,781	18
476	2.422	2.709	-11	Szegmensek közötti átadás**	5,736	1,998	-65
95.356	125.907	41.197	206	Folytatódó tevékenységek összesen	142,324	280,927	97
-13.369	-12.628	-8.295	52	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-8,295	-33,331	302
81.987	113.279	32.902	244	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	134,029	247,596	85

⁽³⁾ 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), valamint annak 2010. III. negyedévi pénzügyi teljesítése okán 5,4 Mrd Ft értékű kamatrész pénzügyi eredménybe történő átsorolása, az INA létszámleépítési programjára 2010. III. negyedévében képzett céltartalék (15,5 Mrd Ft, amelyből 3,7 Mrd Ft a Kutatás-Termelés, 4,6 Mrd Ft a Feldolgozás és Kereskedelem és 7,1 Mrd Ft a Központ és egyéb divíziókhöz kapcsolódik), a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatásának fedezetére 2010. III. negyedévében képzett céltartalék (19,8 Mrd Ft, amelyből 2,1 Mrd Ft a Kutatás-Termelés, 14,0 Mrd Ft a Feldolgozás és Kereskedelem, 3,2 Mrd Ft a Gáz és Energia és 0,5 Mrd Ft a Központ és egyéb divíziókhöz kapcsolódik), 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 konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén 2009. II. negyedévében realizált 17,0 Mrd Ft nyereség, illetve annak III. negyedéves módosítása (-0,2 Mrd Ft) nélkül.

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
27.652	28.999	21.305	36	Kutatás – Termelés	44.594	90.963	104
23.911	24.965	24.075	4	Feldolgozás – Kereskedelem	66.002	72.494	10
5.423	4.847	3.298	47	Gáz és Energia	9.190	15.206	65
4.421	4.568	4.743	-4	Petrolkémia	14.175	13.238	-7
4.352	4.426	4.377	1	Központ és egyéb	10.305	13.173	28
-1.342	-625	-669	-7	Szegmensek közötti átadás**	-1.734	-2.791	61
64.417	67.180	57.129	18	Folytatódó tevékenységek	142.532	202.283	42
-	-	-	-	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	-
64.417	67.180	57.129	18	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	142.532	202.283	42

⁽¹⁾ A 2009. I-III. negyedévi adatok csak az INA 2009 júliusi konszolidálását követő, III. negyedévi hozzájárulást tartalmazzák

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	EBITDA	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
65.969	110.320	56.422	96	Kutatás – Termelés	140.925	262.812	86
44.735	44.837	22.417	100	Feldolgozás – Kereskedelem	110.309	110.202	-
26.077	10.405	19.931	-48	Gáz és Energia	55.627	66.705	20
5.997	10.614	6.120	73	Petrolkémia	2.506	18.690	646
-17.965	-14.707	-8.818	67	Központ és egyéb	16.401	-40.233	n.a.
-866	1.797	2.040	-12	Szegmensek közötti átadás**	4.002	-793	n.a.
123.947	163.266	98.112	66	Folytatódó tevékenységek összesen	329.770	417.383	27
-13.369	-12.628	-8.295	52	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-8.295	-37.369	351
110.578	150.638	89.817	68	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	321.475	380.014	18

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
101.795	110.734	56.422	96	Kutatás – Termelés	140.925	299.052	112
44.735	63.426	22.417	183	Feldolgozás – Kereskedelem	110.309	128.971	17
26.077	13.598	19.931	-32	Gáz és Energia	55.627	69.898	26
5.997	10.614	6.120	73	Petrolkémia	2.506	18.690	646
-17.965	-7.082	-8.604	-18	Központ és egyéb	-28.513	-32.608	14
-866	1.797	2.040	-12	Szegmensek közötti átadás**	4.002	-793	n.a.
159.773	193.087	98.326	96	Folytatódó tevékenységek	284.856	483.210	70
-13.369	-12.628	-8.295	52	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-8.295	-33.331	302
146.404	180.459	90.031	100	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	276.561	449.879	63

⁽²⁾ EBITDA, az INA kiforgott akvizíciókori eszközeinek 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), valamint annak 2010. III. negyedévi pénzügyi teljesítése okán 5,4 Mrd Ft értékű kamatrész pénzügyi eredménybe történő átsorolása, az INA létszámleépítési programjára 2010. III. negyedévből képzett céltartalék (15,5 Mrd Ft, amelyből 3,7 Mrd Ft a Kutatás-Termelés, 4,6 Mrd Ft a Feldolgozás és Kereskedelem és 7,1 Mrd Ft a Központ és egyéb divíziókhoz kapcsolódik), a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatásának fedezetére 2010. III. negyedévből képzett céltartalék (19,8 Mrd Ft, amelyből 2,1 Mrd Ft a Kutatás-Termelés, 14,0 Mrd Ft a Feldolgozás és Kereskedelem, 3,2 Mrd Ft a Gáz és Energia és 0,5 Mrd Ft a Központ és egyéb divíziókhoz kapcsolódik), 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. negyedévből (14,0 Mrd Ft és 14,2 Mrd Ft nyereség), valamint az INA konszolidációja miatt a korábbi részesedések valós értékelésén 2009. II. negyedévből realizált 17,0 Mrd Ft nyereség, illetve annak III. negyedéves módosítása (-0,2 Mrd Ft) nélkül.

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
26.633	28.571	49.218	-42	Kutatás – Termelés	145.449	84.986	-42
33.093	17.370	27.646	-37	Feldolgozás – Kereskedelem	63.170	67.895	7
24.375	18.502	8.192	-126	Gáz és Energia	43.341	77.135	78
4.750	1.127	4.266	-74	Petrolkémia	14.010	7.448	-47
1.255	1.323	712	86	Központ és egyéb	3.559	3.399	-5
90.106	66.893	90.034	-26	Összesen	269.529	240.863	-11

2009.12. 31.	Tárgyi eszközök	2009.09. 30.	2010.09. 30.	Vált. %
1.029.595	Kutatás – Termelés	715.775	1.014.116	42
950.683	Feldolgozás – Kereskedelem	1.007.864	963.266	-4
357.778	Gáz és Energia	272.051	423.852	56
183.080	Petrolkémia	183.611	178.231	-3
101.328	Központ és egyéb	108.673	96.920	-11
-67.244	Szegmensek közötti átadás	-	-65.641	n.a.
2.555.220	Folytatódó tevékenységek	2.287.974	2.610.744	14
-	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	-
2.555.220	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2.287.974	2.610.744	14

⁽¹⁾ A 2009. I-III. negyedévi adatok csak az INA 2009 júliusi konszolidálását követő, III. negyedévi hozzájárulást tartalmazzák

Ebből MOL-csoport kivéve INA-csoport

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele*	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
96.491	94.238	69.916	35	Kutatás – Termelés	254.069	273.304	8
769.454	878.575	678.479	29	Feldolgozás - Kereskedelem	1.789.654	2.277.039	27
150.507	134.453	213.020	-37	Gáz és Energia	346.803	428.298	23
122.258	146.501	108.848	35	Petrolkémia	273.822	388.485	42
38.507	35.400	26.290	35	Központ és egyéb	99.735	95.718	-4
1.177.217	1.289.167	1.096.553	18	Értékesítés nettó árbevétele összesen	2.764.083	3.462.844	25
-306.774	-328.509	-337.489	-3	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-673.871	-929.865	38
-46.073	-41.529	-36.068	15	Kutatás - Termelés	-106.134	-128.347	21
-108.716	-125.402	-89.113	41	Feldolgozás - Kereskedelem	-220.829	-345.274	56
-88.865	-99.633	-161.004	-38	Gáz és Energia	-192.311	-281.547	46
-20.342	-45.429	-28.791	58	Petrolkémia	-69.741	-98.010	41
-42.778	-16.516	-22.513	-27	Központ és egyéb	-84.856	-76.687	-10
870.443	960.658	759.064	27	ÖSSZESEN	2.090.212	2.532.979	21

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
-6.202	38.764	18.332	111	Kutatás – Termelés	79.546	56.118	-29
21.434	27.761	5.436	411	Feldolgozás - Kereskedelem	51.401	58.336	13
20.654	5.558	16.633	-67	Gáz és Energia ⁽¹⁾	46.437	51.499	11
1.576	6.046	1.377	339	Petrolkémia	-11.669	5.452	n.a.
1.951	-15.130	-8.198	85	Központ és egyéb	-5.879	-17.960	205
881	2.261	2.793	-19	Szegmensek közötti átadás**	5.820	2.229	-62
40.294	65.260	36.373	79	Összesen	165.656	155.674	-6

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

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
29.624	35.466	18.332	93	Kutatás - Termelés	79.546	88.646	11
21.434	41.716	5.436	667	Feldolgozás - Kereskedelem	51.401	72.291	41
20.654	8.751	16.633	-47	Gáz és Energia	46.437	54.692	18
1.576	6.046	1.377	339	Petrolkémia	-11.669	5.452	n.a.
1.951	-14.653	-8.198	79	Központ és egyéb	-34.035	-17.483	-49
881	2.261	2.793	-19	Szegmensek közötti átadás**	5.820	2.229	-62
76.120	79.587	36.373	119	Összesen	137.500	205.827	50

⁽²⁾ Üzleti eredmény, a 2010. II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (35,8 Mrd Ft a Kutatás-termelés divízióánál), valamint annak 2010. III. negyedévi pénzügyi teljesítése okán 5,4 Mrd Ft értékű kamatrész pénzügyi eredménybe történő átsorolása, a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatásának fedezetére 2010. III. negyedévben képzett céltartalék (19,8 Mrd Ft, amelyből 2,1 Mrd Ft a Kutatás-Termelés, 14,0 Mrd Ft a Feldolgozás és Kereskedelem, 3,2 Mrd Ft a Gáz és Energia és 0,5 Mrd Ft a Központ és egyéb divíziókhöz kapcsolódik), 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 (14,0 Mrd Ft és 14,2 Mrd Ft nyereség) nélkül.

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
10.127	7.765	9.593	-19	Kutatás – Termelés	32.882	29.120	-11
20.878	21.543	19.748	9	Feldolgozás – Kereskedelem	61.675	62.760	2
5.423	4.847	3.298	47	Gáz és Energia	9.190	15.206	65
4.421	4.568	4.743	-4	Petrolkémia	14.175	13.238	-7
2.727	2.799	2.752	2	Központ és egyéb	8.680	8.299	-4
-1.342	-622	-669	-7	Szegmensek közötti átadás**	-1.734	-2.788	61
42.234	40.900	39.465	4	Összesen	124.868	125.835	1

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	EBITDA	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
3.925	46.529	27.925	67	Kutatás – Termelés	112.428	85.238	-24
42.312	49.304	25.184	96	Feldolgozás – Kereskedelem	113.076	121.096	7
26.077	10.405	19.931	-48	Gáz és Energia	55.627	66.705	20
5.997	10.614	6.120	73	Petrolkémia	2.506	18.690	646
4.678	-12.331	-5.446	126	Központ és egyéb	2.801	-9.661	n.a.
-461	1.639	2.124	-23	Szegmensek közötti átadás**	4.086	-559	n.a.
82.528	106.160	75.838	40	Összesen	290.524	281.509	-3

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
39.751	43.231	27.925	55	Kutatás – Termelés	112.428	117.766	5
42.312	63.259	25.184	151	Feldolgozás – Kereskedelem	113.076	135.051	19
26.077	13.598	19.931	-32	Gáz és Energia	55.627	69.898	26
5.997	10.614	6.120	73	Petrolkémia	2.506	18.690	646
4.678	-11.854	-5.446	118	Központ és egyéb	-25.355	-9.184	-64
-461	1.639	2.124	-23	Szegmensek közötti átadás**	4.086	-559	n.a.
118.354	120.487	75.838	59	Összesen	262.368	331.662	26

⁽¹⁾ EBITDA a 2010. II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (35,8 Mrd Ft a Kutatás-termelés divízióé), valamint annak 2010. III. negyedévi pénzügyi teljesítése okán 5,4 Mrd Ft értékű kamatrész pénzügyi eredménybe történő átsorolása), a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatásának fedezetére 2010. III. negyedévben képzett céltartalék (19,8 Mrd Ft, amelyből 2,1 Mrd Ft a Kutatás-Termelés, 14,0 Mrd Ft a Feldolgozás és Kereskedelem, 3,2 Mrd Ft a Gáz és Energia és 0,5 Mrd Ft a Központ és egyéb divízióhoz kapcsolódik), 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 (14,0 Mrd Ft és 14,2 Mrd Ft nyereség) nélkül.

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
16.846	17.153	12.805	34	Kutatás – Termelés	109.036	45.111	-59
18.223	7.526	16.761	-55	Feldolgozás – Kereskedelem	52.285	31.274	-40
24.375	18.502	8.192	126	Gáz és Energia	43.341	77.135	78
4.750	1.127	4.266	-74	Petrolkémia	14.010	7.448	-47
1.056	1.224	490	150	Központ és egyéb	3.338	3.122	-6
65.250	45.533	42.514	7	Összesen	222.010	164.091	-26

2009.12. 31.	Tárgyi eszközök	2009.09. 30.	2010.09. 30.	Vált. %
166.578	Kutatás – Termelés	155.084	163.590	5
751.275	Feldolgozás – Kereskedelem	754.404	731.026	-3
357.778	Gáz és Energia	343.369	423.852	23
183.080	Petrolkémia	183.767	178.231	-3
72.914	Központ és egyéb	73.422	70.614	-4
-67.244	Szegmensek közötti átadás**	-65.993	-65.349	-1
1.464.381	Összesen	1.444.053	1.501.964	4

* 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.

** 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.

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

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele *	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
819	831	675	23	Kutatás – Termelés	1.497	2.529	69
4.111	4.731	4.215	12	Feldolgozás - Kereskedelem	9.162	12.619	38
696	615	1.122	-45	Gáz és Energia	1.663	2.043	23
566	670	573	17	Petrolkémia	1.313	1.853	41
220	193	186	4	Központ és egyéb	520	563	8
6.412	7.040	6.771	4	Értékesítés nettó árbevétele - folytatódó tevékenységek	14.155	19.607	39
-1.561	-1.636	-1.913	-14	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-3.354	-4.833	44
-299	-283	-283	-	Kutatás - Termelés	-593	-870	47
-517	-584	-484	21	Feldolgozás - Kereskedelem	-1.072	-1.688	57
-412	-457	-850	-46	Gáz és Energia	-924	-1.348	46
-94	-208	-152	37	Petrolkémia	-335	-468	40
-239	-104	-144	-28	Központ és egyéb	-430	-459	7
4.851	5.404	4.858	11	Folytatódó tevékenységek összesen	10.801	14.774	37
25	36	153	-76	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	140	111	-21
4.876	5.440	5.011	9	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	10.942	14.885	36

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
177	372	185	101	Kutatás – Termelés	462	820	77
96	91	-9	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	212	180	-15
96	25	88	-72	Gáz és Energia ⁽²⁾	223	246	10
7	28	7	300	Petrolkémia	-56	26	n.a.
-103	-88	-69	28	Központ és egyéb	30	-256	n.a.
2	11	14	-21	Szegmensek közötti átadás**	27	10	-63
275	439	216	103	Folytatódó tevékenységek összesen	898	1.026	14
-62	-58	-44	32	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-40	-178	345
213	381	172	122	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	858	848	-1

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

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽³⁾	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
343	374	185	102	Kutatás - Termelés	462	993	115
96	176	-9	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	212	269	27
96	40	88	-55	Gáz és Energia	223	261	17
7	28	7	300	Petrolkémia	-56	26	n.a.
-103	-53	-68	-22	Központ és egyéb	-186	-219	18
2	11	14	-21	Szegmensek közötti átadás**	27	10	-63
441	576	217	165	Folytatódó tevékenységek összesen	682	1.340	96
-62	-58	-44	32	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-40	-159	298
379	518	173	199	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	642	1.181	84

⁽³⁾ Üzleti eredmény, az INA kiforgott akvizíciókori készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő ártérítései 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 divízióánál), valamint annak 2010. III. negyedévi pénzügyi teljesítése okán 24,9 millió USD értékű kamatrész pénzügyi eredménybe történő átsorolása, az INA létszámleépítési programjára 2010. III. negyedévében képzett céltartalék (70,8 millió USD, amelyből 17,0 millió USD a Kutatás-Termelés, 21,2 millió USD a Feldolgozás és Kereskedelem és 32,7 millió USD a Központ és egyéb divíziókhoz kapcsolódik), a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatásának fedezetére 2010. III. negyedévében képzett céltartalék (90,4 millió USD, amelyből 9,8 millió USD a Kutatás-Termelés, 63,8 millió USD a Feldolgozás és Kereskedelem, 14,6 millió USD a Gáz és Energia és 2,2 millió USD a Központ és egyéb divíziókhoz kapcsolódik) 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 konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén 2009. II. negyedévében realizált 80,7 millió USD nyereség, illetve annak III. negyedéves módosítása (-1,1 millió USD) nélkül.

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
128	133	112	19	Kutatás – Termelés	214	434	103
111	114	127	-10	Feldolgozás – Kereskedelem	316	346	9
25	22	17	29	Gáz és Energia	44	73	66
20	22	25	-12	Petrolkémia	68	63	-7
20	20	24	-17	Központ és egyéb	49	62	27
-6	-3	-4	-25	Szegmensek közötti átadás**	-8	-13	63
299	308	301	2	Folytatódó tevékenységek összesen	683	965	41
-	-	-	-	- Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	-
299	308	301	2	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	683	965	41

⁽¹⁾ A 2009. I-III. negyedévi adatok csak az INA 2009 júliusi konszolidálását követő, III. negyedévi hozzájárulást tartalmazzák.

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	EBITDA	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
305	505	297	70	Kutatás – Termelés	676	1.254	85
207	205	118	74	Feldolgozás – Kereskedelem	528	526	-
121	47	105	-55	Gáz és Energia	267	319	19
28	50	32	56	Petrolkémia	12	89	642
-83	-68	-45	51	Központ és egyéb	79	-194	n.a.
-4	8	10	-20	Szegmensek közötti átadás**	19	-3	n.a.
574	747	517	44	Folytatódó tevékenységek összesen	1.581	1.991	26
-62	-58	-44	32	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-40	-178	345
512	689	473	46	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.541	1.813	18

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
471	507	297	71	Kutatás – Termelés	676	1.427	111
207	290	118	146	Feldolgozás – Kereskedelem	528	615	16
121	62	105	-41	Gáz és Energia	267	334	25
28	49	32	53	Petrolkémia	12	89	642
-83	-33	-44	-25	Központ és egyéb	-136	-157	15
-5	8	10	-20	Szegmensek közötti átadás**	19	-3	n.a.
739	883	518	70	Folytatódó tevékenységek összesen	1.366	2.305	69
-62	-58	-44	32	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-40	-159	298
677	825	474	74	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.326	2.146	62

⁽²⁾ EBITDA 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), valamint annak 2010. III. negyedévi pénzügyi teljesítése okán 24,9 millió USD értékű kamatrész pénzügyi eredménybe történő átsorolása, az INA létszámleépítési programjára 2010. III. negyedévében képzett céltartalék (70,8 millió USD, amelyből 17,0 millió USD a Kutatás-Termelés, 21,2 millió USD a Feldolgozás és Kereskedelem és 32,7 millió USD a Központ és egyéb divíziókhoz kapcsolódik), a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatásának fedezetére 2010. III. negyedévében képzett céltartalék (90,4 millió USD, amelyből 9,8 millió USD a Kutatás-Termelés, 63,8 millió USD a Feldolgozás és Kereskedelem, 14,6 millió USD a Gáz és Energia és 2,2 millió USD a Központ és egyéb divíziókhoz kapcsolódik) 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 konszolidációja miatt a korábbi részesedés valós értékelésén 2009. II. negyedévében realizált 80,7 millió USD nyereség, illetve annak III. negyedéves módosítása (-1,1 millió USD) nélkül.

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések	2009. I-III. n. év ⁽¹⁾	2010. I-III. n. év	Vált. %
123	131	259	-49	Kutatás – Termelés	697	405	-42
153	79	146	-46	Feldolgozás – Kereskedelem	303	324	7
113	85	43	98	Gáz és Energia	208	368	77
22	5	22	-77	Petrolkémia	67	36	-46
6	6	4	50	Központ és egyéb	17	16	-6
417	306	474	-35	Összesen	1.292	1.149	-11

2009.12. 31.	Tárgyi eszközök	2009.09. 30.	2010.09. 30.	Vált. %
5.474	Kutatás – Termelés	3.873	4.986	29
5.054	Feldolgozás – Kereskedelem	5.454	4.736	-13
1.902	Gáz és Energia	1.472	2.084	42
973	Petrolkémia	994	876	-12
539	Központ és egyéb	588	476	-19
-357	Szegmensek közötti átadás**	-	-323	n.a.
13.585	Folytatódó tevékenységek összesen	12.381	12.835	4
-	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	-
13.585	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	12.381	12.835	4

⁽¹⁾ A 2009. I-III. negyedévi adatok csak az INA 2009 júliusi konszolidálását követő, III. negyedévi hozzájárulást tartalmazzák.

Ebből MOL-csoport kivéve INA-csoport

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele*	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
447	431	368	17	Kutatás – Termelés	1.218	1.304	7
3.561	4.017	3.575	12	Feldolgozás - Kereskedelem	8.579	10.864	27
696	615	1.122	-45	Gáz és Energia	1.663	2.043	23
566	670	573	17	Petrolkémia	1.313	1.853	41
178	163	140	16	Központ és egyéb	478	457	-4
5.448	5.896	5.778	2	Értékesítés nettó árbevétele összesen	13.251	16.521	25
-1.420	-1.503	-1.779	-16	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-3.231	-4.436	37
-213	-190	-190	-	Kutatás - Termelés	-509	-612	20
-503	-573	-470	22	Feldolgozás - Kereskedelem	-1.059	-1.647	56
-411	-456	-848	-46	Gáz és Energia	-922	-1.343	46
-94	-208	-152	37	Petrolkémia	-334	-468	40
-199	-76	-119	-36	Központ és egyéb	-407	-366	-10
4.028	4.393	3.999	10	ÖSSZESEN	10.020	12.085	21

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
-29	177	97	82	Kutatás – Termelés	381	268	-30
99	127	29	338	Feldolgozás - Kereskedelem	246	278	13
96	25	88	-72	Gáz és Energia ⁽¹⁾	223	246	10
7	28	7	300	Petrolkémia	-56	26	n.a.
9	-69	-44	57	Központ és egyéb	-28	-86	207
4	10	15	-33	Szegmensek közötti átadás**	28	11	-61
186	298	192	55	Összesen	794	743	-6

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

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
137	162	97	67	Kutatás – Termelés	381	423	11
99	191	29	559	Feldolgozás - Kereskedelem	246	345	40
96	40	88	-55	Gáz és Energia	223	261	17
7	28	7	300	Petrolkémia	-56	26	n.a.
9	-67	-44	52	Központ és egyéb	-163	-84	-48
4	10	15	-33	Szegmensek közötti átadás**	28	11	-61
352	364	192	90	Összesen	659	982	49

⁽²⁾ Üzleti eredmény, a 2010. II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (165,8 millió USD a Kutatás-termelés divízióánál), valamint annak 2010. III. negyedévi pénzügyi teljesítése okán 24,9 millió USD értékű kamatrész pénzügyi eredménybe történő átsorolása, a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatásának fedezetére 2010. III. negyedévében képzett céltartalék (90,4 millió USD, amelyből 9,8 millió USD a Kutatás-Termelés, 63,8 millió USD a Feldolgozás és Kereskedelem, 14,6 millió USD a Gáz és Energia és 2,2 millió USD a Központ és egyéb divíziókhoz kapcsolódik), 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) nélkül.

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
47	36	51	-29	Kutatás – Termelés	158	139	-12
97	99	104	-5	Feldolgozás – Kereskedelem	296	299	1
25	22	17	29	Gáz és Energia	44	73	66
21	21	25	-16	Petrolkémia	68	63	-7
12	12	15	-20	Központ és egyéb	41	39	-5
-6	-3	-4	-25	Szegmensek közötti átadás**	-8	-13	63
196	187	208	-10	Összesen	599	600	-

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	EBITDA	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
18	213	148	44	Kutatás – Termelés	539	407	-24
196	226	133	70	Feldolgozás – Kereskedelem	542	577	6
121	47	105	-55	Gáz és Energia	267	319	19
28	49	32	53	Petrolkémia	12	89	642
21	-57	-29	97	Központ és egyéb	13	-47	n.a.
-2	7	11	-36	Szegmensek közötti átadás**	20	-2	n.a.
382	485	400	21	Összesen	1,393	1,343	-4

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
184	198	148	34	Kutatás – Termelés	539	562	4
196	290	133	118	Feldolgozás – Kereskedelem	542	644	19
121	62	105	-41	Gáz és Energia	267	334	25
28	49	32	53	Petrolkémia	12	89	642
21	-55	-29	90	Központ és egyéb	-122	-45	-63
-2	7	11	-36	Szegmensek közötti átadás**	20	-2	n.a.
548	551	400	38	Összesen	1,258	1,582	26

⁽¹⁾ EBITDA, a 2010. II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (165,8 millió USD a Kutatás-termelés divízióánál), valamint annak 2010. III. negyedévi pénzügyi teljesítése okán 24,9 millió USD értékű kamatrész pénzügyi eredménybe történő átsorolása, a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatásának fedezetére 2010. III. negyedévében képzett céltartalék (90,4 millió USD, amelyből 9,8 millió USD a Kutatás-Termelés, 63,8 millió USD a Feldolgozás és Kereskedelem, 14,6 millió USD a Gáz és Energia és 2,2 millió USD a Központ és egyéb divíziókhöz kapcsolódik), 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) nélkül.

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések	2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
78	78	67	16	Kutatás – Termelés	522	215	-59
84	34	88	-61	Feldolgozás – Kereskedelem	251	149	-41
113	85	43	98	Gáz és Energia	208	368	77
22	5	22	-77	Petrolkémia	67	36	-46
5	6	3	100	Központ és egyéb	16	15	-6
302	208	223	-7	Összesen	1,064	783	-26

2009.12. 31.	Tárgyi eszközök	2009.09. 30.	2010.09. 30.	Vált. %
886	Kutatás – Termelés	802	698	-13
3.994	Feldolgozás – Kereskedelem	3.903	3.117	-20
1.902	Gáz és Energia	1.776	1.807	2
973	Petrolkémia	951	760	-20
388	Központ és egyéb	380	301	-21
-357	Szegmensek közötti átadás**	-341	-279	-18
7.786	Összesen	7.471	6.404	-14

* A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. A Kutatás-termelés belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Feldolgozás és Kereskedelemnek, és földgázt a Gáz és Energia szegmensnek. A Feldolgozás és Kereskedelem vegyipari alapanyagot, propilént és izobutánt ad át a Petrolkémianak, a Petrolkémia szegmens különböző melléktermékeket a Feldolgozás és Kereskedelemnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A gáz belső transzferára megegyezik az átlagos importárral. A szegmens eredmények az adott szegmenshez tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

** 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 Kereskedelemről a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik.

10. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2010. II. n. év	2010. III. n. év	2009. III. n. év	Vált. %		2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
78,2	76,9	68,1	13	Brent dated (USD/bbl)	57,3	77,1	35
76,9	75,5	67,9	11	Ural Blend (USD/bbl) ⁽¹⁾	56,8	75,9	34
1,8	0,9	0,4	141	Brent Ural spread (USD/bbl)	0,8	1,4	68
732,8	694,4	641,9	8	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t) ⁽²⁾	546,7	717,4	31
684,4	667,9	569,8	17	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t) ⁽²⁾	505,2	665,3	32
670,4	634,8	578,4	10	Vegyipari benzin (USD/t) ⁽³⁾	472,9	662,6	40
140,9	112,9	126,9	-11	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) ⁽²⁾	113,1	133,9	18
92,6	86,5	54,8	58	Crack spread – gázolaj (USD/t) ⁽²⁾	71,6	81,7	14
78,6	53,4	63,4	-16	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t) ⁽³⁾	39,3	79,1	101
963	949	818	16	Etilén (EUR/t)	701	943	35
343	373	358	4	Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	315	339	8
216,1	218,7	189,8	15	HUF/USD átlag	208,6	209,6	1
274,4	282,5	271,4	4	HUF/EUR átlag	283,8	275,2	-3
37,85	38,96	37,05	5	HUF/HRK átlag	38,54	37,91	-2
5,71	5,62	5,12	10	HRK/USD átlag	5,41	5,54	2
0,44	0,39	0,41	-5	3 havi USD LIBOR (%)	0,83	0,36	-57
0,69	0,87	0,87	0	3 havi EURIBOR (%)	1,39	0,74	-47
5,29	5,33	8,55	-38	3 havi BUBOR (%)	9,26	5,51	-40

⁽¹⁾ CIF Med paritás, napi átlag

⁽²⁾ FOB Rotterdam paritás, napi átlag

⁽³⁾ FOB Med paritás, napi átlag

2010. II. n. év	2010. III. n. év	Vált. %		2009. I-III. n. év	2010. I-III. n. év	Vált. %
234,5	203,4	-13	HUF/USD záró	184,8	203,4	10
286,5	277,3	-3	HUF/EUR záró	270,4	277,3	3
39,81	38,01	-5	HUF/HRK záró	37,11	38,01	2
5,89	5,35	-9	HRK/USD záró	4,98	5,35	7

11. SZÁMÚ MELLÉKLET MOL-CSOPORT TÖLTŐÁLLOMÁSOK

MOL-csoport töltőállomások	2009. 09. 30.	2009. 12. 31.	2010. 03. 31.	2010. 06. 30.	2010. 09. 30 ⁽¹⁾
Magyarország	363	365	364	362	363
Horvátország	480	480	478	480	480
Olaszország	220	224	199	204	207
Szlovákia	209	209	209	209	209
Románia	135	126	126	126	126
Bosznia Hercegovina	108	108	104	107	106
Ausztria	47	66	66	66	66
Szerbia	32	33	33	33	33
Csehország	28	28	27	26	26
Szlovénia	18	18	18	18	18
Montenegró	1	1	1	1	1
Összes MOL-csoport töltőállomás	1.641	1.658	1.625	1.632	1.635

⁽¹⁾Az INA 2010 szeptember 30-án 489 töltőállomást üzemeltetett ebből 437-et Horvátországban, 45-et Boszniában, 6-ot Szlovéniában és 1-et Montenegróban. Az INA 2010 szeptember 30-án zárta le a Crobenz hálózat értékesítésével kapcsolatos tranzakciót. A töltőállomási adatok tartalmazzák a Crobenz által üzemeltetett 14 töltőállomást.

12. SZÁMÚ MELLÉKLET LÉTSZÁM ADATOK

Létszám időszak végén (fő)	2009. 09. 30	2009. 12. 31.	2010. 03. 31.	2010. 06. 30.	2010. 09. 30.
MOL Nyrt. (anyavállalat)	5.339	5.264	5.278	5.291	5.363
MOL-csoport kivéve INA	18.086	17.823	17.915	18.216	18.136
INA-csoport	16.386	16.267	16.220	16.272	16.193
MOL-csoport	34.472	34.090	34.135	34.488	34.329

13. 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 beszámolót
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 Eurókötvény kibocsátásának szerződéseit
2010. április 21.	A MOL közzétette az Éves jelentés tervezetét a 2009-es üzleti évről vonatkozóan
2010. április 29.	A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2010. április 29-én megtartott éves rendes közgyűlésének határozatait
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
2010. augusztus 17.	MOL-csoport 2010. I. féléves jelentése
2010. augusztus 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2010. szeptember 03.	MOL vezetői részvényértékesítés
2010. szeptember 03.	Megkezdődött a Shaikan-3 lehatároló kút fúrása
2010. szeptember 10.	MOL Nyrt. 450 millió euró összegű hitelszerződést írt alá
2010. szeptember 13.	A MOL bekerül a Dow Jones Fenntarthatósági Indexbe, első és egyetlen vállalként a régióból
2010. szeptember 14.	MOL vezetői részvényértékesítés
2010. szeptember 15.	MOL vezetői részvényértékesítés
2010. szeptember 16.	MOL vezetői részvényértékesítés
2010. szeptember 23.	A rullírozó hitelszerződés összegének emelése
2010. szeptember 23.	Hirdetmény
2010. szeptember 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2010. október 05.	MOL vezetői értékpapír-vásárlás
2010. október 13.	A MOL fellebbezett az Európai Bizottság 2010. június 9-i döntése ellen
2010. október 26.	A MOL Nyrt. sikeresen zárta le az első lakossági forintkötvény kibocsátását
2010. október 28.	MOL vezetői részvényértékesítés
2010. november 02.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2010. november 05.	Újabb olaj- és földgáztalálat Pakisztánban
2010. november 08.	A Bijell-1 kút tesztelése sikeresen befejeződött – Akri-Bijeel Blokk, Kurdisztán Régió, Irak

14. SZÁMÚ MELLÉKLET TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%)

Tulajdonosi kategória	2008. 12. 31.	2009. 03. 31.	2009. 06. 30.	2009. 09. 30.	2009. 12. 31.	2010. 03. 31.	2010. 06. 30	2010. 09. 30
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	24,2	22,8	24,7	25,8	25,8	26,4	26,4	26,6
Surgutneftegas OJSC	0,0	0,0	21,2	21,2	21,2	21,2	21,2	21,2
OMV Clearing Und Treasury GbmH	0,7	12,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	16,3	9,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Societe Generale	4,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
OmanOil (Budapest) Limited	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0
BNP Paribas Arbitrage S.N.C.	7,3	7,3	7,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
CEZ MH B.V.	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3
Magnolia Finance Limited	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7
ING Bank N.V.	n,a,	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0
Crescent Petroleum	0,0	0,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Dana Gas PJSC	0,0	0,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
OTP Bank Nyrt.	8,5	8,5	6,7	6,5	6,4	6,2	6,1	6,1
MFB Invest Zrt.	0,9	0,9	1,2	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	5,4	5,6	4,0	3,9	4,2	4,1	4,0	4,3
Hazai magánbefektetők	3,9	3,9	3,9	3,2	3,0	2,6	2,8	2,3
MOL Nyrt. (saját részvény)	8,4	4,8	0,0	7,1	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. szeptember 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 részvényesi csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több mint 10%-át.

A társaság szervezetében illetve a felső vezetés összetételében bekövetkezett változások:

Geszti 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. Geszti 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 törzsrészesvények kibocsátójának, a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (MOL Nyrt.) a képviseletében kijelentjük, hogy a MOL Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott beszámoló a MOL-csoport 2010. III. negyedéves és I-III. negyedéves eredményekről 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. november 16.



Molnár József

pénzügyi vezérigazgató-helyettes



Rétfalvi Ákos

számvitel és adó igazgató