

TÁJÉKOZTATÓ A MOL-CSOPORT 2010. ÉVI EREDMÉNYEIRŐL

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Reuters: MOLB.BU, MOLBq.L, Bloomberg: MOL HB, MOL LI, honlap: www.mol.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta tájékoztatóját a 2010. évi eredményeiről. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, a 2010. december 31-ével végződő időszakokra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2010. III. n. év mód.	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év mód.	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2009. év ⁽¹⁾ mód.	2010. év	Vált. %
1.189,9	1.177,1	991,4	19	Értékesítés nettó árbevétele	3.254,7	4.297,0	32
150,6	139,1	118,0	18	EBITDA	439,5	519,2	18
180,5	149,4	102,1	46	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	378,7	599,3	58
83,5	62,9	53,4	18	Üzleti eredmény	232,4	240,6	4
113,3	84,1	42,1	100	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	176,2	331,7	88
-41,4	23,5	36,0	-35	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	60,3	83,4	38
92,1	33,0	18,5	79	Nettó eredmény ⁽³⁾	95,1	100,8	6
119,6	50,6	7,2	606	Nettó eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾⁽³⁾	46,7	177,6	280
21,4	168,2	131,3	28	Működési cash flow	397,9	374,0	-6

2010. III. n. év mód.	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év mód.	Vált. %	(IFRS), m USD	2009. év ⁽¹⁾ mód.	2010. év	Vált. %
5.441	5.796	5.409	7	Értékesítés nettó árbevétele	16.088	20.649	28
689	685	644	6	EBITDA	2.173	2.495	15
825	736	557	32	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	1.872	2.880	54
382	310	292	6	Üzleti eredmény	1.149	1.156	1
518	414	230	80	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	871	1.594	83
-189	116	196	-41	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	298	401	34
421	162	101	61	Nettó eredmény ⁽³⁾	470	484	3
547	249	39	537	Nettó eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾⁽³⁾	231	854	269
98	828	716	16	Működési cash flow	1.967	1.797	-9

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

A MOL-csoport nettó eredménye 2010-ben 6%-kal, 100,8 Mrd Ft-ra nőtt, miután a jelentősen javuló működési teljesítményt részben csökkentette a 2010-ben bevezetett válság adó (25,8 Mrd Ft) és az Európai Bizottság határozata alapján kamatokkal terhelt pótlólagos bányajáradék-befizetés (35,2 Mrd Ft). Az INA nettó hozzájárulása konszolidálásának első teljes évében pozitívrá fordult. Az előző évhez viszonyítva a MOL-csoport speciális tételek nélküli EBITDA-ja 58%-kal, 599,3 Mrd Ft-ra, míg speciális tételek nélküli üzleti eredménye 88%-kal, 331,7 Mrd Ft-ra javult. A nemzetközi tevékenység részaránya az üzleti eredményből jelentős mértékben megnövekedett 2010-ben. Az eredményjavulás elsősorban a nemzetközi szénhidrogén termelésből származott, miután az elmúlt évek kiemelkedő beruházásai termelési fázisba fordultak. A csökkenő hazai szénhidrogén-termelés ellenére a MOL az előző évhez képest 29%-kal több bányajáradékot fizetett Magyarországon 2010-ben, összhangban az emelkedő jegyzésárakkal. A külső környezet fokozatos javulása mellett a Downstream üzletág eredménye a viszonylag alacsony bázishoz képest több mint kétszeresére nőtt, a Petrolkémia pozitívba fordult, míg a Gáz és Energia üzlet hozzájárulása továbbra is jelentős maradt.

2010. IV. negyedévben az előző negyedévhez képest a MOL-csoport speciális tételek nélküli EBITDA-ja 17%-kal, 149,4 Mrd Ft-ra, míg a speciális tételek nélküli üzleti eredmény 26%-kal, 84,1 Mrd Ft-ra mérséklődött az eltérő üzletági teljesítmények és a kedvezőtlen szabályozói környezet következtében. A 6,0 Mrd Ft-os válságadó kötelezettség tovább csökkentette az üzleti eredményt. Az Upstream eredmény javulása tovább folytatódott a nemzetközi tevékenység jelentős hozzájárulása és az emelkedő szénhidrogénárak következtében, míg a Gáz és Energia üzletág viszonylag kedvező eredményt ért el a szabályozói környezetben bekövetkezett negatív változások ellenére. A Downstream és Petrolkémiai üzletágak teljesítménye ugyanakkor jelentős mértékben csökkent a kedvezőtlen külső környezet hatására. A gyengébb üzleti eredmény mellett 10,4 Mrd Ft árfolyamvesztés került könyvelésre a pénzügyi eredményben, ellentétben a III. negyedév jelentős árfolyamnyereségével, így a nettó eredmény 59,1 Mrd Ft-tal, 33,0 Mrd Ft-ra csökkent.

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

Sikeres évet zártunk 2010-ben. A kihívásokkal terhelt külső gazdasági és szabályozói környezet ellenére nemcsak tovább erősítettük pénzügyi pozícióinkat, de kulcsfontosságú beruházásaink folytatásával, megvalósításával valamennyi üzletágunkban felkészültünk egy még sikeresebb időszakra. Kiaknáztuk a meginduló, fokozatos gazdasági élénkülést és tovább folytattuk stratégiánkat. A nemzetközi tevékenység eredményhozzájárulásának részaránya jelentős mértékben megnövekedett 2010-ben, és ennek a tendenciának folytatását várjuk az elkövetkező években is.

Az első INA-val közös teljes pénzügyi évben integrációnk magasabb szintre lépett, amely a korábbi beruházások és a folyamatban lévő hatékonyságjavító intézkedések eredményével együtt már tükröződik az INA javuló hozzájárulásában. Elkötelezettek vagyunk hatékonyságunk és eszközállományunk további javítása valamint az integrált működésben rejlő szinergiák kiaknázása iránt, hiszen kibővült portfóliónk további jelentős organikus növekedési lehetőséget hordoz magában.

- ▶ **A Kutatás-termelés** szegmens speciális tételek nélküli üzleti eredménye 2010-ben 80%-kal, 260,5 Mrd Ft-ra emelkedett az előző évhez képest, főként a növekvő nemzetközi termelés és a magasabb átlagos szénhidrogénár miatt. A horvátországi gázkereskedelmi tevékenység az előző évhez képest kisebb mértékben, de továbbra is veszteséges volt. Az üzleti eredmény a speciális tételek és az INA hozzájárulása nélkül 22,1 Mrd Ft-tal (20%) nőtt, a kedvező külső környezet és a közel stabil termelés hatását csak részben csökkentette a magasabb hazai bányajáradék befizetés.

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 gázkereskedelmi üzletágát a Horvát Köztársaság kormányának a szerződés szerint 2010. december 1-jéig át kellett volna vennie. Figyelembe véve, hogy az átvétel nem történt meg és a folyamatban levő tárgyalások során egyelőre nem került új határidő meghatározásra, a gázkereskedelem nem felel meg a megszűnő tevékenység feltételeinek. Ennek következtében a kapcsolódó eszközök, kötelezettségek, bevételek és ráfordítások folytatódó tevékenységként, a Kutatás-Termelés szegmensben kerültek kimutatásra. Az összehasonlító időszakok módosításra kerültek.

- ▶ **A Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens speciális tételek nélküli üzleti eredménye több mint a duplájára nőtt, 67,8 Mrd Ft-ra emelkedett 2010-ben az előző év alacsony értékéhez képest. A folyamatosan javuló finomítói környezet és a fegyelmezett költségkontroll iránti elkötelezettségünk ellensúlyozta a nyomott regionális kereslet hatását és az INA javuló, de még mindig negatív hozzájárulását. Az üzleti eredmény, INA nélkül, 83%-kal javult az előző évhez képest, miközben az újrabeszerzési árakkal számolt üzleti eredmény jelentős javulás után 51,1 Mrd Ft-ot tett ki.
- ▶ **A Petrolkémia** szegmens speciális tételek nélküli üzleti eredménye jelentősen javult (16,7 Mrd Ft-tal) 2009-hez képest és 2010-ben 1,5 Mrd Ft-ot tett ki, a II. és III. negyedév pozitív hozzájárulásának köszönhetően. A javulás a magasabb termelési és értékesítési volumenek és a kissé emelkedő petrolkémiai margin eredménye.
- ▶ **A Gáz és Energia** szegmens speciális tételek nélküli üzleti eredménye 9%-kal, 67,7 Mrd Ft-ra nőtt 2010-ben, a szabályozói környezetben bekövetkezett negatív változások ellenére. A szegmensen belül továbbra is az FGSZ Zrt. eredmény-hozzájárulása volt a legjelentősebb, bár a gáz tarifák július 1-jével történt ideiglenes befagyasztása kedvezőtlenül érintette a gázszállítási üzletág eredményét.
- ▶ **A pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 2010-ben 83,4 Mrd Ft-ot tett ki, szemben az előző év 60,3 Mrd Ft-os veszteségével. 2010-ben a fizetett kamat 34,6 Mrd Ft, a kapott kamat 7,4 Mrd Ft, valamint a nettó árfolyamvesztés 46,6 Mrd Ft volt. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 5,4 Mrd Ft-tal növelte a kötelezettségeket, míg a MOL-nak a CEZ tulajdonában lévő részvényekre szóló vételi opciójának valós értékelésén 5,7 Mrd Ft nem realizált nyereséget könyvelt el.
- ▶ **A beruházások és befektetések** értéke 332 Mrd Ft volt 2010-ben (13%-kal alacsonyabb, mint az előző évben), az INA 106,2 Mrd Ft-os hozzájárulásával együtt. A beruházások a növekedési projektekre fókuszáltak, mint a szíriai és adriai off-shore termelésbeállítás az Upstream területén, a Rijekai Finomító fejlesztése a Downstream-ben és a horvát határkeresztesző vezeték a Gáz és Energia üzletágban.
- ▶ **Az INA teljeskörű konszolidációja** 2009. június 30-ával kezdődött, ezért a 2010. és a 2009. december 31-ei 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.

- ▶ **Az összes tevékenység nettó eredménye** 95,1 Mrd Ft-ról 100,8 Mrd Ft-ra nőtt 2010-ben 2009-hez képest, a javuló működési eredmény, a magasabb pénzügyi ráfordítások és a speciális tételek negatív hozzájárulásának együttes eredményeként.
- ▶ **A működési cash-flow** 374,0 Mrd Ft pénzbeáramlás volt 2010-ben szemben a 397,9 Mrd Ft-os pénzbeáramlással 2009-ben. A működő-tőke változás előtti cash-flow 39%-kal nőtt az előző évhez képest.
- ▶ **A nettó hitelállomány** 898,5 Mrd Ft-ra csökkent, javuló 31,3%-os eladósodottságot eredményezve 2010 december végén. Az INA teljeskörű konszolidációjának hatását kiszűrve a nettó hitelállomány 577,4 Mrd Ft volt az időszak végén.

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2010. III. n. év mód.	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év mód.	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2009. év ⁽¹⁾ mód.	2010. év	Vált. %
1.189,9	1.177,1	991,4	19	Értékesítés nettó árbevétele	3.254,7	4.297,0	32
150,6	139,1	118,0	18	EBITDA	439,5	519,2	18
180,5	149,4	102,1	46	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	378,7	599,3	58
83,5	62,9	53,4	18	Üzleti eredmény	232,4	240,6	4
113,3	84,1	42,1	100	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	176,2	331,7	88
-41,4	23,5	36,0	-35	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	60,3	83,4	38
92,1	33,0	18,5	79	Nettó eredmény ⁽³⁾	95,1	100,8	6
119,6	50,6	7,2	606	Nettó eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾⁽³⁾	46,7	177,6	280
21,4	168,2	131,3	28	Működési cash flow	397,9	374,0	-6
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY							
1.091	391	219	79	EPS, Ft	1.114	1.194	7
1.417	599	85	605	EPS speciális tételek nélkül ⁽³⁾ , Ft	548	2.104	284

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

2010. III. n. év mód.	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év mód.	Vált. %	(IFRS), m USD	2009. év ⁽¹⁾ mód.	2010. év	Vált. %
5.441	5.796	5.409	7	Értékesítés nettó árbevétele	16.088	20.649	28
689	685	644	6	EBITDA	2.173	2.495	15
825	736	557	32	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	1.872	2.880	54
382	310	292	6	Üzleti eredmény	1.149	1.156	1
518	414	230	80	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	871	1.594	83
-189	116	196	-41	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	298	401	34
421	162	101	61	Nettó eredmény ⁽³⁾	470	484	3
547	249	39	537	Nettó eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾⁽³⁾	231	854	269
98	828	716	16	Működési cash flow	1.967	1.797	-9
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY							
5,0	1,9	1,2	61	EPS, USD	5,5	5,7	4
6,5	2,9	0,5	536	EPS speciális tételek nélkül ⁽³⁾ , USD	2,7	10,1	273

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

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2009. év	2010. év	Vált. %
106,2	91,4	66,5	37	EBITDA	357,0	372,9	4
120,5	97,4	66,5	46	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	328,9	429,1	30
65,3	40,5	25,0	62	Üzleti eredmény	190,6	196,2	3
79,6	57,5	29,6	94	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	167,1	263,4	58
82,0	45,5	18,4	147	Újrabesz. árakkal becsült üzleti eredm. spec. tételek nélkül ⁽²⁾	116,9	227,1	94
78,7	26,5	4,4	496	Nettó eredmény ⁽³⁾	55,8	99,2	78
93,9	39,9	9,1	339	Nettó eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾⁽³⁾	40,1	156,1	289

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	(IFRS), m USD ⁽⁴⁾	2009. év	2010. év	Vált. %
485	450	363	24	EBITDA	1.765	1.792	2
551	480	363	32	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	1.626	2.062	27
298	199	136	46	Üzleti eredmény	942	943	-
364	283	162	75	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾	826	1.266	53
375	224	100	124	Újrabesz. árakkal becsült üzleti eredm. spec. tételek nélkül ⁽²⁾	578	1.091	88
360	131	24	438	Nettó eredmény ⁽³⁾	276	477	73
429	197	50	296	Nettó eredmény speciális tételek nélkül⁽²⁾⁽³⁾	198	750	278

⁽¹⁾ A 2009. évi adatok csak az INA 2009 júliusi konszolidálását követő, II. félévi hozzájárulást tartalmazzák

⁽²⁾ Üzleti eredmény a következő tételek nélkül: az INA akvizíciós, azóta értékesített készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő ártértékelése miatti többlet ráfordítás, szemben az INA-csoport saját eredménykimutatásában bemutatott értékkel (4,2 Mrd Ft 2010. I. negyedévében); 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); az INA adóbírságra 2010. IV. negyedévében megképzett céltartalék (4,2 Mrd Ft); a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatása 2010. III. és IV. negyedévében (19,8 Mrd Ft és 6,0 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); a 32,7 Mrd Ft-os egyszeri,

pénzmozgással nem járó átértékelési különbözet, amely az INA MOL-csoportba történő bekonsoolidálásával kapcsolatban merül fel az IFRS 3R előírásainak megfelelően, valamint az IES goodwillra és bizonyos orosz kutatási eszközökre elszámolt értékvesztés hatása (melyek nincsenek hatással az EBITDA-ra) 2009. IV. és 2010. IV. negyedévében (4,7 Mrd Ft és 11,0 Mrd Ft).

⁽³⁾ *Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből*

⁽⁴⁾ *Az adatok átszámításánál a 2010. IV. negyedévi (1 USD=203,1 Ft), a 2010. évi (1 USD=208,1) a 2009. IV. negyedévi (1 USD=183,3 Ft), valamint a 2009. évi (1 USD=202,3 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.*

Működési környezet

A világgazdaságban egy viszonylag egészséges növekedési periódus zajlott a negyedik negyedévben, a fejlődő és fejlett gazdaságok teljesítménye közötti éles különbségek azonban nagyrészt megmaradtak. Miközben az USA-ban és Japánban további élénkítő intézkedések révén sikerült javítani a gazdasági növekedését, az Eurózónát a negyedév során továbbra is visszatartotta a folytatódó adósságválság, amelynek révén a valutaunió vált a fejlett országok csoportjának leggyengébb láncszemévé. Az ismét felélénkült piaci zavart ezúttal Írország okozta, ahol a bajba jutott bankszektoral kapcsolatos aggodalmak az Euróza történetének második EU-IMF koordinálta mentőcsomagját eredményezték alig 6 hónappal az elsőt követően. A görög adósságválságot követően bevezetett intézkedések (különösen hasonló helyzetek kezelésére létrehozott 440 milliárd eurós alap és az ECB által megkezdett intenzív kötvényvásárlás) révén a második alkalommal már sikerült megelőzni a perifériával kapcsolatos aggodalmak begyűrűzését az Euróza központi magjába. Azonban a legnagyobb hitelező államok (mindenek előtt Németország) vonakodása attól, hogy a további piaci nyomást megelőző jelleggel csökkentsék a többi nehéz helyzetben lévő tagország (különösen Portugália, Spanyolország, Olaszország és Belgium) számára, jelentős kockázatot jelent az EU egészének kilábalására nézve, és várhatóan további volatilitást eredményez majd a valutaárfolyamok terén. A fejlődő országok gazdasági növekedése dinamikus maradt a negyedik negyedévben is, de az inflációs nyomás és a túlfűtöttség kockázata folyamatosan növekszik (különösen Kína esetében), ami növeli az intenzívebb növekedés-visszaesés ciklusok kialakulását és végső soron a kifulladás kockázatát.

Az olajár többé-kevésbé folyamatos növekvő trendet követett, és a negyedév eleji hordónkénti 80 dolláros szintről a negyedév végére a lélektani 100 dolláros szint közelébe emelkedett. A Brent hordónkénti átlagára 86,5 dollár körül alakult, 12,5%-kal magasabban, mint az előző negyedévben, és 16%-kal az egy évvel korábbi szint felett. A decemberben megfigyelhető erős növekedés oka a folyamatosan szűkülő kereslet-kínálati egyensúly volt, amit egy újabb erős kínai keresletnövekedés táplált. Amennyiben a legveszélyesebb kockázatok (az Euróza adósságválságának további mélyülése, vagy egy esetleges kifulladás Kínában) nem realizálódnak, úgy a globális olajpiac hamarosan visszatérhet a 2007 elején látottakhoz hasonló folyamatos erősödéshez. Ezt látszik alátámasztani, hogy az OPEC tartalékkapacitása 2 év óta először ismét napi 5 millió hordó alatti szinten áll és folyamatosan csökken, az OECD kereskedelmi készletei (jelenleg 58,7 napra elegendőek) szintén csökkenő tendenciát mutatnak, a Közel-Keleten és Észak-Afrikában pedig ismét növekszik a feszültség. Összességében az IEA adatai alapján a globális olajkereslet napi 0,3 millió hordóval napi 88,9 millió hordóra nőtt a negyedik negyedévben, ami éves szinten 3,5%-os növekedésnek felel meg.

A finomítói árreakciók az ötéves átlag alatti szinten alakultak az egész év és a IV. negyedév tekintetében egyaránt, az Urals finomítói marzs-ok azonban a bázisidőszakhoz képest jelentős mértékben erősödtek az Urals típusú kőolaj leértékelődésének következtében. A dízel, benzin, nafta és kerozin crack spread-ek egyaránt erősödtek a harmadik negyedévi mélyponthoz képest. A benzin és a nafta ennek köszönhetően az ötéves átlag felett teljesített, a dízel és a kerozin azonban továbbra is az átlagos szint alatt maradt. A nafta crack spread-jének látványos, hordónkénti 60 dolláros erősödése (amely szezonális okokból hagyományosan decemberben a legmagasabb) legnagyobb részben az erős ázsiai és egészséges európai kereslettel magyarázható. A crack spread-ek általános erősödése részben a szezonálisnak, részben pedig a franciaországi finomítókat és logisztikai létesítményeket is érintő sztrájkorozatnak tulajdonítható, ami a franciaországi finomítói kapacitás legnagyobb részét szinte egész októberre kiiktatta. A hagyományosan negatív fűtőolaj crack spread jelentős mértékben esett és a negyedév végére átlépte a sokéves átlagos szintet, mivel az erőművi szektorban a növekvő kőolajárak és az ennek nyomán fellépő helyettesítés miatt csökkenő a fűtőolaj iránti kereslet.

A Brent-Ural különbség növekvő trendet követett a negyedév során, és a kezdeti hordónként 1 dolláros szintről 2,4 dollár körüli szintre emelkedett. Ennek oka a fűtőolaj crack spread jelentős mértékű esése, amelynek következtében leértékelődött a magasabb fűtőolaj kihozatalra képes Urals típus a könnyebb Brenttel szemben.

A kelet-közép-európai régió kilábalása két sebességgel zajlott a negyedik negyedévben, így Lengyelország, Szlovákia, Csehország és Észtország erősen teljesített, miközben többek közt Magyarország, Horvátország és Románia lemaradása folytatódott. A régió növekedése továbbra elsősorban a németországi ipari fellendülésnek köszönhető, miközben a belső kereslet gyenge a magas munkanélküliség és a gyenge hitelállomány bővülés miatt. A gazdasági növekedés várhatóan némiképp

lassul majd az elkövetkező időszakban, mivel a legtöbb régiós országban várhatóak különböző mértékű fiskális megszorítások 2011-ben. A régió kilábalására nézve a legfőbb kockázatot az Euróvízóna folytatódó válsága jelenti. Azonban a valutaövezet válságának mélyülése a régió számára kezelhetőnek tűnik egészen addig, amíg az kizárólag az Euróvízóna perifériájára korlátozódik, a régió számára kulcsfontosságú központi gazdaságok pedig többé-kevésbé sértetlenek tudnak maradni. Azok az országok, amelyek nem rendelkeznek hiteles középtávú konszolidációs stratégiával (ilyen például Magyarország), további kockázatnak vannak kitéve a piaci bizalom elvesztésének nagyobb lehetősége miatt, ami könnyedén vezethet az Euróvízóna perifériáján már több alkalommal megtapasztalt likviditási válsághoz.

Kutatás-termelés

2010. III. n. év mód.	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év mód.	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2009. év ⁽¹⁾ mód.	2010. év	Vált. %
97,7	110,8	71,6	55	EBITDA	204,3	336,3	65
98,1	111,3	79,6	40	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	212,3	377,0	78
68,7	74,3	48,7	53	Üzleti eredmény	136,7	208,8	53
69,1	85,7	56,7	51	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽³⁾	144,7	260,5	80
28,6	38,2	41,1	-7	Beruházások és befektetések	186,6	123,2	(34)

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Szénhidrogén termelés ⁽⁴⁾ (bruttó adat bányajáradék előtt)	2009. év ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
617	603	685	-12	Kőolaj termelés (kt)⁽⁵⁾	2.162	2.440	13
156	155	186	-17	Magyarország	715	647	-10
121	118	129	-9	Horvátország	262	478	82
252	248	244	2	Oroszország	1.011	994	-2
88	82	126	-35	Egyéb Nemzetközi	174	321	85
1.253	1.297	1.165	11	Földgáz termelés (m³, nettó száraz)	3.382	5.031	49
535	542	594	-9	Magyarország	2.280	2.192	-4
593	608	488	25	Horvátország	946	2.331	146
125	147	83	77	Egyéb Nemzetközi	156	508	226
130	142	140	1	Kondenzátum (kt)⁽⁶⁾	426	549	29
66	64	75	-15	Magyarország	297	268	-10
56	63	60	5	Horvátország	117	242	107
8	15	5	200	Egyéb Nemzetközi	12	39	225
142.001	144.822	142.498	2	Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap)	108.035	143.520	33
2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Realizált szénhidrogén árak	2009. év ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
62,4	68,6	62,3	10	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	51,5	63,9	24
59,0	62,7	51,1	23	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	51,0	58,9	16

Ebből MOL Kutatás-termelés kivéve INA-csoport

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	EBITDA	2009. év	2010. év	Vált. %
46,5	46,3	31,5	47	EBITDA	143,9	131,6	-9
43,2	46,7	31,5	49	EBITDA speciális tételek hatása nélkül⁽²⁾	143,9	164,5	14
38,8	30,7	29,1	5	Üzleti eredmény	108,7	86,8	-20
35,5	42,2	29,1	45	Üzleti eredmény speciális tételek hatása nélkül⁽³⁾	108,7	130,8	20
17,2	24,1	20,9	15	Beruházások és befektetések	129,9	69,3	-47

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Szénhidrogén termelés ⁽⁴⁾ (bruttó adat bányajáradék előtt)	2009. év	2010. év	Vált. %
408	403	430	-6	Kőolaj termelés (kt) ⁽⁵⁾	1.727	1.641	-5
595	608	626	-3	Földgáz termelés (m ³ , nettó száraz)	2.348	2.428	3
72	71	78	-9	Kondenzátum (kt) ⁽⁶⁾	305	290	-5
76.888	76.873	80.139	-4	Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap)	78.925	78.041	-1
2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Realizált szénhidrogén árak	2009. év	2010. év	Vált. %
58,9	64,4	59,9	8	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	48,2	60,9	26
57,9	61,4	53,1	16	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	52,2	58,4	12

⁽¹⁾ A 2009. évi adatok csak az INA 2009 júliusi konszolidálását követő, II. félévi hozzájárulást tartalmazzák

⁽²⁾ EBITDA 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 2009. IV. és 2010 I. negyedévében (8,0 Mrd Ft és 4,0 Mrd Ft); 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 létszámlépitési programjára 2010. III. negyedévben képzett céltartalék (3,7 Mrd Ft); a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatása 2010. III. és IV. negyedévben (2,1 Mrd Ft és 0,4 Mrd Ft);

⁽³⁾ 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 2009. IV. és 2010 I. negyedévében (8,0 Mrd Ft és 4,0 Mrd Ft); 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 létszámlépitési programjára 2010. III. negyedévben képzett céltartalék (3,7 Mrd Ft); a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatása 2010. III. és IV. negyedévben (2,1 Mrd Ft és 0,4 Mrd Ft), valamint bizonyos orosz kutatási eszközökre elszámolt értékvesztés hatása 2010. IV. negyedévében (11,0 Mrd Ft);

⁽⁴⁾ A Szőreg-1 mező stratégiai tárolóvá alakítandó nyersolaj és kondenzátum termelése nélkül

⁽⁵⁾ Leválasztott kondenzátum nélkül

⁽⁶⁾ Tartalmazza a PB-t és egyéb gáztermékeket is

2010. IV. negyedévben a Kutatás-termelés szegmens egyszeri tételek nélküli üzleti eredménye 85,7 Mrd Ft-ra, 51%-kal emelkedett az előző év hasonló időszakához viszonyítva és további növekedést mutatott az elmúlt negyedévhez képest is. Az eredmény javulása az alábbi tényezők együttes hatásának következménye: (1) magasabb termelési volumen a növekvő szíriai és horvátországi off-shore termelés miatt, (2) 23%-kal magasabb átlagos realizált szénhidrogénár és a (3) helyi valuták (HRK és HUF) USD-vel szembeni gyengülése. Az üzemi eredmény az INA hozzájárulása nélkül 42,2 Mrd Ft-ot ért el, és 45%-kal javult az előző év IV. negyedévéhez képest.

A 2010. év egészében a Kutatás-termelés szegmens egyszeri tételek nélküli üzleti eredménye 260,5 Mrd Ft volt, azaz 115,8 Mrd Ft-al, vagy 80%-kal emelkedett az előző évhez képest, legfőképp a nemzetközi tevékenység növekvő hozzájárulásának köszönhetően, miközben a horvát gázkereskedelmi tevékenység jelentős veszteséget termelt. Az üzemi eredmény speciális tételek és az INA hozzájárulása nélkül 130,8 Mrd Ft-ot ért el, 22,1 Mrd Ft-al, azaz 20%-kal javult az előző évhez képest, főként az emelkedő kőolajárak hatására magasabb átlagos realizált szénhidrogénár és az USD-vel szembeni gyengébb forint által vezérelve, melyet részben ellensúlyozott a némileg alacsonyabb termelés.

2010. IV. negyedévben az átlagos napi szénhidrogén termelés 144.800 boe/nap volt, meghaladva a 2010. III. negyedéves termelést a magasabb horvát és nemzetközi gáz és kondenzátum termelés eredményeként. 2009. IV. negyedévéhez hasonlítva a szénhidrogén termelés 2%-kal emelkedett az INA magasabb termelése miatt, főként a magasabb horvátországi off-shore és szíriai termelés következtében. **2010. évben a teljes szénhidrogén termelés 143.500 boe/nap volt; az INA hozzájárulása nélkül pedig 78.000 boe/nap volt.** A kőolajtermelés 13%-kal, a gáztermelés 49%-kal nőtt.

A Kutatás-termelés szegmens bevételei 292,8 Mrd Ft-tal, 786,1 Mrd Ft-ra emelkedtek a kedvező ár és árfolyamváltozás hatásának következtében.

A Kutatás-termelés szegmens ráfordításai, speciális tételek nélkül, 177,0 Mrd Ft-tal, 525,6 Mrd Ft-ra emelkedtek 2010. évben az előző évhez viszonyítva (az INA hozzájárulása 278,0 Mrd Ft volt). A magyarországi termelés bányajáradéka 89,3 Mrd Ft volt, 29%-kal emelkedett 2009. évhez képest. Az Oroszországban fizetett bányajáradék és exportvám összege 2010. évben 14,9 Mrd Ft-tal 44,5 Mrd Ft-ra emelkedett.

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

A Kutatás-termelés szegmens beruházása és befektetése 9,2 Mrd Ft-tal, 123,2 Mrd Ft-ra nőtt 2010. évben 2009-hez képest (eltekintve a 2009. évi kurdisztáni Pearl akvizíció hatásától). 40,4 Mrd Ft-ot (33%) fordítottunk kutatásra, melyből 15,4 Mrd Ft-ot Magyarországon, 8,7 Mrd Ft-ot Irak Kurdisztán régiójában, 4,4-4,4 Mrd Ft-ot Szíriában és Pakisztánban, 1,9 Mrd Ft-ot Indiában, 1,2 Mrd Ft-ot Horvátországban, 0,9 Mrd Ft-ot Kazahsztánban, 0,8 Mrd Ft-ot Oroszországban, 0,6 Mrd Ft-ot Ománban, 0,6 Mrd Ft-ot Kamerunban, 0,6 Mrd Ft-ot Egyiptomban és 0,9 Mrd Ft-ot egyéb területeken költöttünk. A termelésbe állítás összesen 71,4 Mrd Ft-ot (58%) tett ki, ebből 28,8 Mrd Ft-ot Szíriában (Hayan projekt), 15,7 Mrd Ft-ot Oroszországban, 11,5 Mrd Ft-ot Magyarországon és 8,5 Mrd Ft-ot Horvátországban (elsősorban az adriai-tengeri mezőkre, 7,5 Mrd Ft) költöttünk. Irak Kurdisztán régiójában megkezdtük a Pearl projekt mezőinek termelésbeállítását (2,2 Mrd Ft) és a Shaikan felfedezés korai termelésbeállítását (0,9 Mrd Ft). Folytattuk az egyiptomi (1,9 Mrd Ft) az angolai (1,2 Mrd Ft) mezőfejlesztéseket. A pakisztáni Manzalai és Makori mezők termelésbeállítási költségének MOL-ra eső része 0,7 Mrd Ft volt. További 11,4 Mrd Ft-ot (9%) költöttünk elsősorban a tevékenységünket támogató fúrási, szeizmikus és lyukszelvényező szolgáltatást nyújtó leányvállalataink eszközeinek fejlesztésére, valamint szintentartási projektekre.

Az intenzív kutatási tevékenységünknek köszönhetően ígéretes felfedezéseket értünk el Pakisztánban, Irak Kurdisztán régiójában, Szíriában és Magyarországon. Év végén 6 kút fúrása volt folyamatban, 16 kutat teszteltünk és további 6 kút vizsgálása van folyamatban, illetve vár tesztelésre. Az Irak Kurdisztán régiójában található Bijeel-1 kutatófúrás olaj és gáz találatot eredményezett, a kút hozama 3.700 hordó/nap olaj és 100 boe/nap gáz a próbatermelés során. (A blokk operátora a MOL 80% részesedéssel). A szomszédos Shaikan blokkban (Gulf Keystone által operált blokk, melyben a MOL részesedése 20%) a IV. negyedévben megkezdődött a Shaikan-2 lehatároló kút fúrása. **A Shaikan-3 kút fúrását befejeztük és teszteltük, a savazást kövően a kút hozama 9.800 hordó/nap olaj a 2011. I. negyedévben végrehajtott próbatermelés során.** Továbbá folytatódott a 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 Tolani-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 kutatófúrással olaj- és földgáz felfedezést értünk el Pakisztánban, 3.200 hordó/nap olaj- és 1.900 boe/nap gáztermeléssel.** (MOL az operátor 10% részesedéssel). A következő hónapokban folytatódik a fúrás, találat teljes potenciáljának feltárása a tervezett végleges mélység elérése után állapítható meg. A szíriai Aphamia blokkban **befejeződött a Beer As Sib-1 kút fúrása,** melyet sikeresen teszteltük, a termelés 126-314 hordó/nap olaj és 177-412 boe/nap gáz. Ugyanebben a blokkban a Mudawara-3 kút fúrása augusztusban kezdődött meg, a tesztelés később kerül kivitelezésre. A Surgut-7 blokkban (Nyugat-Szibériában, Oroszországban) az Ayskaya-1 és az Atayska-2 kutak ígéretes eredményeket mutattak a tesztelés során, további rétegreprezítésre és tesztelésre 2011-ben kerül sor. Kazahsztánban a Federovsky blokkban a Rhozkovsky U-21 kút fúrása októberben kezdődött meg, a tesztelés 2011. III. negyedévben kerül kivitelezésre. Indiában a HF-ONN-2001/1 blokkban a Kasauli-1 kút fúrása várhatóan 2011. II. negyedévben fejeződik be (ONGC által operált blokk, melyben a MOL részesedése 35%). Magyarországon 7 kutat minősítettünk felfedezésnek (Domb-DNy-8, -9, Mbh-D-1, Mh-DK-1, Körös-7, Kótpusztá-1 mind gáztermelő, és Okány-3 olajtermelő), 3 kút lett sikertelen (Mh-DK-2, Potony-1, Sülysáp-É-2) az időszak alatt tesztelt 10 kútból. A Kom-Ny-2 és Mpi-K-1 kutak fúrása folyamatban van. A nem hagyományos kutatási célra irányuló 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. Horvátországban a Selec-1 kút fúrása és tesztelése december végén befejeződött, a tesztelt háromból két szinten szénhidrogén beáramlással.

Feldolgozás és Kereskedelem

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2009. év ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
44,8	29,6	-1,3	n.a.	EBITDA	109,0	139,8	28
63,4	37,5	6,7	462	EBITDA speciális tételek nélkül⁽²⁾	117,0	166,5	42
19,9	3,3	-28,8	n.a.	Üzleti eredmény	15,5	41,0	165
38,5	11,3	-16,2	n.a.	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽³⁾	28,1	67,8	141
17,4	34,5	44,7	-23	Beruházások és befektetések	107,9	102,4	-5

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Kőolaj feldolgozási adatok (kt)	2009. év ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
305	267	340	-21	Saját termelésű kőolaj	1.052	1.146	9
4.876	4.043	4.209	-4	Import kőolaj	15.529	17.109	10
71	79	78	1	Kondenzátum	254	297	17
854	799	823	-3	Egyéb alapanyag	2.865	3.282	15
6.106	5.188	5.450	-5	Teljes feldolgozott mennyiség	19.700	21.834	11
329	273	119	129	Vásárolt és értékesített termékek	949	1.135	20

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Finomítói termelés (kt)	2009. év ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
1.119	960	1.064	-10	Motorbenzin	3.726	3.915	5
2.338	1.975	2.022	-2	Gázolaj	7.438	8.092	9
170	210	157	34	Tüzelőolaj	633	885	40
137	79	84	-6	Kerozin	380	397	4
480	417	465	-10	Vegyipari benzin	1.600	1.679	5
413	257	266	-3	Bitumen	1.188	1.240	4
906	790	887	-11	Egyéb termék	3.046	3.707	22
5.563	4.688	4.945	-5	Összesen	18.011	19.915	11
51	37	43	-14	Veszteség	144	155	8
492	463	462	0	Saját felhasználás	1.545	1.764	14
6.106	5.188	5.450	-5	Teljes finomítói termelés	19.700	21.834	11

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Külső kőolajtermék értékesítés (kt)	2009. év ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
1.212	1.088	1.265	-14	Magyarország	4.899	4.327	-12
436	399	374	7	Szlovákia	1.435	1.527	6
689	501	675	-26	Horvátország ⁽⁴⁾	1.553	2.222	43
3.018	2.953	2.672	11	Egyéb piacok ⁽⁴⁾	9.512	10.929	15
5.355	4.941	4.986	-1	Összesen	17.399	19.005	9

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Külső kőolajtermék értékesítés (kt)	2009. év ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
1.153	1.065	1.073	-1	Motorbenzin	3.957	4.151	5
2.518	2.312	2.386	-3	Gázolaj	8.351	9.025	8
260	331	185	79	Tüzelőolaj	803	1.040	30
145	90	92	-2	Kerozin	388	411	6
419	296	311	-5	Bitumen	1.221	1.267	4
860	847	939	-10	Egyéb termék	2.679	3.111	16
5.355	4.941	4.986	-1	Összesen	17.399	19.005	9
1.002	879	897	-2	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	3.058	3.545	16
707	622	674	-8	Petrolkémia alapanyag átadás	2.488	2.605	5

⁽¹⁾ A 2009. évi adatok csak az INA 2009 júliusi konszolidálását követő, II. félévi hozzájárulást tartalmazzák

⁽²⁾ EBITDA 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 2009. IV. és 2010. I. negyedévében (8,0 Mrd Ft és 0,2 Mrd Ft); az INA létszámlépitési programjára 2010. III. negyedévében képzett céltartalék (4,6 Mrd Ft); és a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatása 2010. III. és IV. negyedévében (14,0 Mrd Ft és 8,0 Mrd Ft).

⁽³⁾ 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 2009. IV. és 2010. I. negyedévében (8,0 Mrd Ft és 0,2 Mrd Ft); az INA létszámlépitési programjára 2010. III. negyedévében képzett céltartalék (4,6 Mrd Ft); az IES goodwillra elszámolt értékvesztés hatása 2009. IV. negyedévében (4,7 Mrd Ft) és a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatása 2010. III. és IV. negyedévében (14,0 Mrd Ft és 8,0 Mrd Ft).

⁽⁴⁾ 2009. I. félévében a horvátországi értékesítés az Egyéb piacok soron szerepel.

Ebből MOL-csoport Feldolgozás és Kereskedelem kivéve INA-csoport

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	IFRS eredmények (Mrd Ft)	2009. év	2010. év	Vált. %
49,3	30,5	17,9	71	EBITDA	130,9	151,6	16
27,8	7,1	-8,3	n.a.	Üzleti eredmény	43,1	65,5	52
2,4	-12,0	-1,2	900	Újraberzerzési árak figyelembe vétele	-50,2	-36,3	-28
0,0	0,0	-2,8	n.a.	Készleten elszámolt értékvesztés	0,0	0,0	n.a.
14,0	7,9	4,7	68	Egyszeri tételek	4,7	21,9	366
44,2	3,0	-7,6	n.a.	Becsült üzleti eredmény újraberzerzési árakkal, speciális tételek nélkül⁽²⁾	-2,4	51,1	n.a.
7,6	20,3	19,5	4	Beruházások és befektetések	71,8	51,6	-28

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Kőolaj feldolgozási és értékesítési adatok (kt)	2009. év	2010. év	Vált. %
4.383	3.912	3.970	-1	Teljes finomítói termelés	15.903	16.215	2
41	28	37	-24	Veszteség	130	120	-8
352	339	335	1	Saját felhasználás	1.274	1.288	1
4.776	4.279	4.342	-1	Teljes feldolgozott mennyiség	17.307	17.623	2
266	288	121	138	Vásárolt és értékesített termékek	939	1.060	13
4.142	3.939	3.890	1	Teljes külső kőolajtermék értékesítés	15.166	15.158	0
637	604	606	0	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	2.383	2.365	-1
802	778	682	14	Ebből Értékesítés végfelhasználóknak ⁽¹⁾	2.588	2.718	5

⁽¹⁾ Motorbenzin, gáz- és tüzelőolaj értékesítés

⁽²⁾ Üzleti eredmény a következő tétel nélkül: a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatása 2010. III. és IV. negyedévben képzett céltartalék (14,0 Mrd Ft és 8,0 Mrd Ft).

A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens speciális tételek nélküli működési eredménye 27,2 Mrd Ft-tal, 11,3 Mrd Ft-ra csökkent 2010. IV. negyedévben, 2010. III. negyedéhez képest. Az eredményre negatívan hatott (1) a hektikus, de átlagban erősebb USD-vel szembeni forint árfolyam, (2) a kereslet normál szezonálisának és a rekord magas jegyzésáraknak köszönhetően 8%-kal alacsonyabb értékesítési volumen és (3) a sajátfelhasználás magasabb költsége az emelkedő kőolajárak következtében. A negatív hatásokat csak részben kompenzálta (4) az értékesített termékek átlagos crack spreadjének növekedése és (5) a Brent-Ural különbség kis mértékű növekedése. **Az újraelállítási árakkal becsült működési eredmény az INA hozzájárulása és egyszeri tételek nélkül 3,0 Mrd Ft-ot tett ki.** Az INA szegmens eredményéhez való hozzájárulása kis mértékben negatív volt (-3,8 Mrd Ft).

A külső iparági környezet vegyes képet mutatott 2010. IV. negyedévben, mely összességében kedvezőtlenül hatott eredményünkre. Az átlagos crack spread az előző negyedévhez képest 28%-al nőtt, összhangban a világgazdaság élénkülésével. A dízel és a motorbenzin üzemanyagok crack spreadje is egyaránt 19%-kal javult, 16,4 USD/tonnával 102,9 USD/tonnára, illetve 20,9 USD/tonnával 133,8 USD/tonnára. A vegyipari benzin crack spreadje több mint kétszeresére, 117,6 USD/tonnára emelkedett. A Brent-Ural különbség jelentős mértékben kitágult az év végére, de a negyedév átlagában csupán 0,5 USD/hordóval, 1,5 USD/hordó szintre nőtt. A finomítói környezet pozitív változását teljes mértékben ellentételezte az árfolyamváltozás negatív hatása: mind a forint-dollár árfolyam negyedéven belüli tendenciája, mind pedig negyedéves átlaga (7%-os erősödés) kedvezőtlenül hatott az eredményre. Ezen túlmenően az Ural típusú kőolaj jegyzésére 13%-kal, 85,3 USD/hordóra emelkedett.

2010-ben a speciális tételek nélküli működési eredmény a folyamatosan javuló finomítói környezet és a szigorú költségkontroll hatására, a viszonylag alacsony bázishoz képest több mint kétszeresére nőtt és 67,8 Mrd Ft-ot tett ki. Az INA-ban a kereskedelmi feltételek jelentősen javultak, köszönhetően az új kereskedelempolitikának, az új értékesítési szerződéses rendszer bevezetésének valamint a prudens vevői kintlévőség-kezelésnek. Az INA hozzájárulása és az egyszeri tételek nélküli eredményünk 83%-kal, 87,4 Mrd Ft-ra javult.

A MOL összehasonlítható, speciális tételek és INA hozzájárulás nélküli újraelállítási árakkal becsült működési eredménye jelentősen javult és 51,1 Mrd Ft-ra emelkedett. Az (1) átlagos crack spread emelkedése (elsősorban a szegmens eredményét leginkább befolyásoló dízel crack spread javulásának hatására), a (2) magasabb Brent Ural különbség és a (3) a szigorú költség kontroll hatására elért alacsonyabb fajlagos költségek befolyásolták elsősorban az eredményt, miközben a teljes értékesített volumen a hazai piacok eltérő keresletalakulása ellenére viszonylag stabil maradt.

A külső környezet fokozatos javulása volt tapasztalható 2010-ben a finomítói iparágban. Az átlagos crack spread 12,8 USD/tonnával (36%-kal) emelkedett 2009-hez képest, míg ezen belül a legfontosabb termékekhez kapcsolódó crack spread-ek a következőképpen alakultak: a benziné 21,4 USD/tonnával, dízelé 18,8 USD/tonnával emelkedett, míg a vegyipari benzin crack spreadje közel megduplázódott, és 88,8 USD/tonnás

szintet ért el. A Brent-Ural különbség jelentős ingadozás mellett, az előző évi különösen alacsony szintről az év átlagában 0,6 USD/hordóval javult, és 1,4 USD/hordó szintre emelkedett. Míg az előző tényezők kedvezően hatottak a működési eredményre, a magasabb kőolajár (28%-os emelkedés) részben ellensúlyozta a pozitív hatásokat.

A kelet-közép-európai régió motorüzemanyag-kereslete az előző évhez képest azonos szinten maradt 2010-ben, bár a kereslet javuló tendenciát mutatott az időszakon belül. Míg a gazdaság lassú élénkülésével összhangban a dízelkereslet 2%-kal emelkedett 2010-ben, a továbbra is magas munkanélküliség és a magas üzemanyagárak (a benzin világszerte 27%-os emelkedésének következtében) hatása negatívan érintette a benzinkeresletet, különösen a lakossági felhasználást, így mind a IV. negyedévben, mind pedig az év átlagában 5%-kal csökkent a felhasználás.

A teljes értékesítési volumen 9%-kal nőtt 2010-ben, elsősorban az INA teljes évi hozzájárulásának hatására (3,8 Mt), míg anélkül az előző évi szinten alakult. Integrált működéséből eredően finomítóink kihasználtságát továbbra is magas szinten tartottuk, ill. tovább javítottuk 2010-ben, azonban az év IV. negyedévében a mérsékelt piaci kereslet és tervezett finomítói karbantartások következtében értékesítési volumenünk kis mértékben, 1%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest.

A teljes magyarországi értékesítésünk, stabil piaci részesedés mellett, 12%-kal csökkent 2010-ben az előző évhez képest, a kedvezőtlen kereslet és a szomszédos országok felé irányuló üzemanyag-turizmus következtében. Ugyanakkor Szlovákiában a finomított termékek teljes értékesítése 6%-kal nőtt, elsősorban a dízel értékesítés 15%-os növekedésének köszönhetően. 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 javítottuk pozícióinkat olyan kedvező export piacokon, mint Ausztria, Románia, Szerbia vagy Bosznia és Hercegovina.

A teljes feldolgozott finomítói mennyiség 11%-kal, 21,8 Mt-ra emelkedett 2010-ben, elsősorban az INA teljes éves hozzájárulásának köszönhetően (4,2 Mt). Az INA hozzájárulását kiszűrve a finomítók termelése 2%-kal növekedett 2009-hez képest, főként a magasabb egyéb nyersanyag feldolgozás következtében.

A Feldolgozás és Kereskedelem a Lakossági szolgáltatásokat kivéve 90,5 Mrd Ft-ot költött beruházásokra és befektetésekre 2010-ben, mely kis mértékben (5,2 Mrd Ft-tal) kevesebb az előző évhez viszonyítva. Ebből az INA részesedése 48,8 Mrd Ft volt. A beruházások legnagyobb tétele a Rijekai Finomító modernizációs programjának első fázisához köthető, ahol a zöldmezős beruházással megvalósult hidrokrakk komplexum 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 megfeleléséig kapcsolódó modernizációs programját.

Lakossági szolgáltatások

Szegmens szintű értékesítési adatok

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék értékesítés (kt)	2009. év ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
363,8	299,8	325,2	-7,8	Motorbenzin	1.145,0	1.259,8	10,0
621,4	555,1	543,5	2,1	Gáz- és tüzelőolaj	1.832,4	2.186,9	19,3
17,0	24,7	28,8	-14,2	Egyéb termék	81,0	98,7	21,9
1.002,2	879,6	897,5	-2,0	Összesen	3.058,4	3.545,4	15,9

⁽¹⁾ A 2009. éves adatok csak az INA 2009 júliusi konszolidálását követő, II. félévi hozzájárulást tartalmazzák

Szegmens szintű értékesítési adatok INA-csoport nélkül

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék értékesítés (kt)	2009. év	2010. év	Vált. %
233,2	207,9	223,2	-6,9	Motorbenzin	904,7	842,0	-6,9
400,2	382,6	369,4	3,6	Gáz- és tüzelőolaj	1.428,5	1.471,5	3,0
3,7	13,6	13,1	3,8	Egyéb termék	49,6	51,7	4,2
637,1	604,1	605,7	-0,3	Összesen	2.382,8	2.365,2	-0,7

A kiskereskedelmi értékesítés teljes volumene (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 15,9%-kal 3.545 kt-ra növekedett 2010-ben, az előző évhez képest. Az INA-csoport, melynek teljes körű konszolidációja 2009. július 1-től valósult meg, 1.180 kt-val járult hozzá a szegmens értékesítési volumenéhez 2010-ben.

A kiskereskedelmi értékesítés teljes volumene, az INA-csoport hozzájárulása nélkül kis mértékben, 2.365 kt-ra csökkent (-0,7%) 2010-ben, az előző évhez 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 12,6%-kal nőtt, míg Magyarországon és Romániában 11,2%-kal, illetve 2,0 %-kal csökkent 2010-ben, éves viszonylatban.

A MOL-csoport 2010. december 31-én **1.623 töltőállomást** üzemeltetett (részletesen lásd a 11. mellékletben).

Magyarországon kiskereskedelmi üzemanyag-értékesítésünk 11,2%-al csökkent 2010-ben az előző évhez képest, elsősorban a kereslet csökkenése miatt (a MÁSZ - Magyar Ásványolaj Szövetség adatai szerint az üzemanyag piac 9%-kal esett vissza ebben az időszakban). Az alacsonyabb kereslet mögött a (1) kedvezőtlen gazdasági környezet, (2) a szomszédos országokba irányuló üzemanyag turizmus és a (3) a jövedéki adó és ÁFA emelés valamint magasabb termékjegyzésárak együttes hatásaként kialakult magasabb üzemanyag árak állnak. Emellett a legárérzékenyebb vásárlók a fehér töltőállomásokat választják és az E85-öt is alternatív terméknek tekintik ebben a kedvezőtlen gazdasági környezetben. A MOL benzin-, gázolaj-, valamint az autógáz-értékesítése 15,9%, 7,4% illetve 4,0%-kal csökkent az elmúlt évhez képest.

A kiskereskedelmi piacot továbbra is az üzemanyag és a nem-üzemanyag szektor kiélezett árversenye jellemezte. A MOL üzemanyag piaci részesedése a MÁSZ adatai alapján, 36,5%-ról 35,8%-ra csökkent 2010-ben az előző évhez képest. A flottakártyás értékesítés aránya az összes üzemanyag-értékesítéshez viszonyítva ugyanezen időszakokra nézve 35,5%-ról 39%-ra növekedett a készpénzes vásárlások visszaesése miatt. A shop-termék értékesítés 2010-ben 4,2%-kal maradt el 2009-hez képest. A visszaesés hátterében a gazdasági válság miatti csökkenő vásárlóerő áll, amely kedvezőtlenül befolyásolja többek között az autósztatás szolgáltatásait. A dohánytermékek árának növekedése nem volt képes ellensúlyozni a hagyományos élelmiszer termékek, mint az alkoholos és alkoholmentes italok valamint csokoládék alacsony értékesítési volumenét. A MOL Nyrt. 2010. december végével 364 töltőállomást üzemeltetett, míg 2009. december végén a töltőállomások száma 365 volt.

Szlovákiában 12,6%-kal nőtt a kiskereskedelmi értékesítés 2010-ben az előző évhez képest 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, BONUSZ programnak is tulajdonítható. A benzin-értékesítés 2,9%-kal, a dízel-értékesítés pedig 21,3 %-kal emelkedett 2010-ben éves viszonylatban az átmenő forgalom miatt (ezen belül az utolsó negyedévben 5,0% illetve 24,3% volt a növekedés 2010. IV. negyedévében). A flottakártyás eladások 9,1%-kal nőttek a dízel-értékesítés növekedésének köszönhetően 2009-hez képest. A növekedés ellenére a flottakártyás értékesítés aránya a

teljes értékesített mennyiséghez viszonyítva 28,0%-ra, 0,9 százalékponttal esett vissza 2010-ben. A 2010. decemberi záró töltőállomás darabszám 208 volt.

Horvátországban a kiskereskedelmi értékesítés volumene 487 kt-val emelkedett 2010-ben az előző évhez képest, alapvetően az INA-csoport konszolidációjának hatásaként (478 kt). A horvátországi értékesítés fennmaradó része, a Tifon teljesítményét mutatja, amely 6,6%-os értékesítés növekedéssel 150 kt-ra növekedett 2010-ben. Az INA értékesített mennyisége 2010. IV. negyedévében (5,9%) csökkenést mutat a 2009. IV. negyedévéhez képest köszönhetően a csökkenő vásárlóerő és a növekvő munkanélküliség miatti hazai keresletcsökkenésnek. Továbbá a Horvát Versenyhivatal döntése értelmében az INA Csoportnak értékesítenie kellett a 14 töltőállomásból álló Crobenz hálózatát. A Tifon 2010. december 31-én 43, míg az INA 424 töltőállomást üzemeltetett Horvátországban.

Romániában az üzemanyag értékesítésünk a teljes piacra jellemző mértéknél kisebb arányban 2,0%-kal csökkent 2010-ben, 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 3,5%-kal nőtt az átlagos kutankénti üzemanyag-forgalom. A gazdasági válság leginkább a flottakártyás eladásokat érintette, mely 7%-kal csökkent 2010-ben a bázis időszakhoz képest. 2010-ben a shop árbevétel RON-ban számítva 5,4%-kal növekedett, mely meghaladja a román kiskereskedelmi piac teljesítményét. A MOL Románia 126 töltőállomást üzemeltetett 2010. december végén.

A kiskereskedelmi CAPEX 2010-ben 11,7 Mrd Ft volt. Ebből az összegből 2,6 Mrd Ft-ot fordítottunk a magyar; 2,0 Mrd Ft-ot az INA-csoport; 2,7 Mrd Ft-ot a bosnyák Energopetrol; 2,2 Mrd Ft-ot pedig a román hálózat fejlesztésére.

Petrolkémia

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft)	2009. év	2010. év	Vált. %
10,6	0,4	0,6	-32	EBITDA	3,1	19,1	518
10,6	0,7	0,6	20	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	3,1	19,4	528
6,0	-4,2	-3,6	19	Üzleti eredmény	-15,2	1,2	n.a.
6,0	-3,9	-3,6	10	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	-15,2	1,5	n.a.
1,1	2,3	2,7	-15	Beruházások és befektetések	16,7	9,8	-41

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Petrolkémiai termelés (kt)	2009. év	2010. év	Vált. %
214	186	211	-12	Etilén	790	794	1
107	95	105	-10	Propilén	394	398	1
216	186	199	-7	Egyéb termékek	699	796	14
537	467	515	-9	Összes olefin	1 883	1 988	6
58	53	57	-7	LDPE	231	216	-6
106	104	112	-7	HDPE	387	417	8
140	133	136	-2	PP	511	510	0
304	290	305	-5	Összes polimer	1 129	1 143	1

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Petrolkémiai értékesítés termék-csoportonként (kt)	2009. év	2010. év	Vált. %
71	76	53	43	Olefin termékek	193	270	40
307	295	316	-7	Polimer termékek	1 153	1 145	-1

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Petrolkémiai értékesítés országonként (kt)	2009. év	2010. év	Vált. %
120	127	101	26	Magyarország	385	462	20
20	22	19	16	Szlovákia	80	82	2
238	222	249	-11	Egyéb piacok	881	871	-1
378	371	369	0	Összes Petrolkémiai értékesítés	1 346	1 415	5

⁽¹⁾ A magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatása 2010. IV. negyedévben (0,3 Mrd Ft) nélkül.

2010. IV. negyedévben a Petrolkémia szegmens 3,9 Mrd Ft speciális tételek nélküli üzemi veszteséget realizált, szemben az előző negyedévi 6,0 Mrd Ft-os nyereséggel. Az előző negyedévhez viszonyított kedvezőtlen változás elsődleges oka az integrált petrolkémiai árrés csökkenése, mivel az olefin alapanyag árak jelentős emelkedését nem követte a polimer termékek jegyzése. Ugyanakkor pozitív hatása volt az US dollár gyengülésének az euróhoz képest, amit mérsékel a forint erősödése.

Az átlagos integrált petrolkémiai árrés az előző negyedévhez képest 27%-kal, 272 EUR/t-ra esett 2010. IV. negyedévében. Ezen belül a vegyipari benzin US dollárban mért átlagos jegyzésére 22%-kal emelkedett, miközben az euróban mért polietilén jegyzések mindössze 1-2%-kal nőttek, a polipropilének viszont 1-2%-kal csökkentek. Kedvezően hatott az eredményre az US dollár 5%-os gyengülése az euróhoz, melyet részben mérsékel a forint 2%-os erősödése az euróhoz képest.

A 2010. IV. negyedévi olefin és polimer termelés 13%-kal, illetve 5%-kal alacsonyabb volt, mint az előző negyedévben, mivel a Slovnaft Petrochemicals s.r.o. olefin üzemében októberben nem tervezett javítási munkák folytak, a TVK esetében pedig az alapanyag ellátást biztosító távvezeték felújítása okozott termelés csökkenést decemberben. A működő tőke szigorú gazdálkodásának hatására a negyedév végén a polimer termékek zárókészletének mennyisége 20%-kal csökkent az előző negyedév végihez képest, egyben 13%-kal volt alacsonyabb, mint az előző év végén, ami javította a szegmens cash flow-ját.

A Petrolkémia szegmens 2010. évben 1,5 Mrd Ft speciális tételek nélküli üzleti nyereséget ért el, ami a 2009. évi veszteséghez képest 16,7 Mrd Ft-os javulást mutat. A javulás az emelkedő integrált petrolkémiai árrés, a kedvezőbb olefin termék árak, az alacsonyabb energia árak, a nagyobb termelési és értékesítési volumenek valamint a hatékonyságjavító erőfeszítések eredménye, amelyet a devizaárfolyamok változásának hatása mérsékel.

2010. évben az integrált petrolkémiai árrés 6%-kal, 323 EUR/t-ra emelkedett az előző évihez képest. A vegyipari benzin US dollárban mért 34%-os jegyzésár növekedését a polimerek eurós jegyzésének 20-47%-os emelkedése ellensúlyozta. Az US dollár euróhoz mért 5%-os, valamint a forint euróhoz viszonyított 2%-os erősödése rontotta az eredményt.

2010. évben a monomer és a polimer termelés 1-1 %-kal magasabb volt az előző évinél. A TVK Olefin-2 és polimer üzemében, valamint az SPC üzemében végrehajtott tervezett periodikus karbantartás kisebb

mértékben csökkentette a rendelkezésre álló kapacitásokat a bázis időszak hasonló tervezett karbantartási munkáinál. Emellett a TVK HDPE-2 gyára 223 kt-val rekord termelést ért el. A teljes polimer termelésen belül az LDPE 19%-os, a HDPE 37%-os, a PP 44%-os részarányt képviselt; növekedett a HDPE termékek részaránya.

2010. évben a CAPEX ráfordítások értéke 9,8 Mrd Ft volt, ami 6,9 Mrd Ft-tal alacsonyabb, mint a bázis időszakban. A TVK és az SPC olefin gyárainak rekonstrukciós munkálataihoz kapcsolódó ráfordítások a tény időszakban jelentősen alacsonyabbak voltak a bázisnál, ugyanakkor a szintentartó beruházások értéke kis mértékben emelkedett.

Gáz és Energia

A Gáz és Energia szegmens speciális tételek nélküli üzleti eredménye 9%-kal, 67,7 Mrd Ft-ra növekedett 2010. évben. 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 második féléves eredményét.

FGSZ Zrt.

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Nem konszolidált IFRS eredmény (Mrd Ft) ⁽¹⁾	2009. év	2010. év	Vált. %
9,6	14,3	14,5	-1	EBITDA	55,7	60,1	8
5,3	10,0	9,6	4	Üzleti eredmény	40,2	43,6	9
13,7	8,4	12,0	-30	Beruházások és befektetések	31,7	74,7	136

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

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Szállított mennyiség (millió m ³)	2009. év	2010. év	Vált. %
2.488	3.690	4.805	-23	Magyarországi földgázszállítás ⁽²⁾	14.913	13.833	-7
259	712	710	0	Földgáz tranzit ⁽³⁾	1.768	2.201	24
2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Szállítási díj (Ft/m ³) ⁽⁴⁾	2009. év	2010. év	Vált. %
5,46	4,04	3,87	4	Magyarországi gázszállítási díj	4,44	4,82	9

⁽²⁾ Beleértve a földgáztárolókba történő szállítást

⁽³⁾ Tranzit szállítás: hagyományos tranzit + román irányú átadás

⁽⁴⁾ 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 IV. negyedévben kismértékű növekedést mutat (0,4 Mrd Ft) a bázis időszaki értékhez képest. Az árbevételek csökkenését a költségmegtakarítás ellensúlyozta.

2009 IV. negyedévhez képest a befagyasztott gáztarifák és a kapacitáslekötések területén tapasztalható jelentős igénycsökkenés együttes következményeként a hazai szállítási árbevétel csökkenést mutat. A bevételhez 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. évben 43,6 Mrd Ft, mely 3,4 Mrd Ft-tal (9%) haladja meg az előző évi értéket, melyben alapvetően a tranzit szállítási árbevétel bázishoz képesti növekedése és a kiadások csökkenése játszott szerepet.

A hazai szállítás árbevétele minössze 0,4 Mrd Ft-tal (1%) 66,7 Mrd Ft-ra nőtt 2010. évben a bázis időszakhoz képest, az üzleti elvárások alatti teljesítést mutatva. A szállított földgáz mennyiség esetén 7 %-os csökkenés jelentkezett főként a betárolási mennyiségeknél tapasztalható visszaesés miatt.

A tranzit földgázszállítás árbevétele 17,6 Mrd Ft 2010. évben, 1,5 Mrd Ft-tal (9%) haladta meg az előző évi értéket. A román irányú szállítással együtt a tranzitszállítási mennyiség 24%-kal nőtt a tárgyidőszakban. A szállítási mennyiségek okozta többlet árbevételt az árfolyam és a gáz ár kedvező alakulása is növelte.

A működési költségek 2010. évben 1,5 Mrd Ft csökkenést mutatnak a bázis időszaki értékekhez képest a karbantartási kiadások jelentős csökkenése következtében, melyek meghaladták az energiaköltségeknél és a személyi jellegű kiadásoknál jelentkező többlet ráfordítást. A személyi jellegű ráfordítások bázist meghaladó szintjében szerepet játszott a működési mód változás miatti szervezetátalakítás létszám növelő hatása.

Az FGSZ Zrt beruházásainak értéke 74,7 Mrd Ft 2010. évben, melyben meghatározó a horvát határkeresztező vezetékhez kapcsolódó projekt értéke.

MMBF Zrt.

Az MMBF Zrt. speciális tételek nélküli üzemi eredménye 16,6 Mrd Ft volt 2010-ben. 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 millió köölaj-, 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 2,5 Mrd Ft-ot tett ki 2010-ben csoportszinten. Az MMBF Zrt. speciális tételek nélküli üzemi eredménye 2,4 Mrd Ft volt 2010. IV. negyedévben.

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

A Slovnaft Finomító területén a CMEPS s.r.o. által üzemeltetett hőerőmű 2010-ben 3,0 Mrd Ft üzemi eredményt ért el a költség hatékony működés, a csoporton kívül realizált villamosenergia rendszerszintű szolgáltatások és az eladott áruk nyeresége következtében. 2010-ben, a CMEPS s.r.o. 8,8 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-ben, az IFRS 3 szerinti vételár allokáció hatásait is figyelembe véve, az INA 44,4 Mrd Ft-tal növelte a MOL-csoport üzemi eredményét. Az INA 85,0 Mrd Ft-os működési nyereségét mintegy 0,4 Mrd Ft értékben növelték olyan nettó értékvesztés-visszairások és csoporton belüli közbenső 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-ben 36,8 Mrd, illetve 4,2 Mrd forinttal növelte a működési költségeket. Ezen tételek a konszolidált eredménykimutatás különböző soraiban kerültek elszámolásra. Összehasonlítási céllal a 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-ben 32%-kal, 4.297,0 Mrd Ft-ra nőtt, ebből az INA hozzájárulása 830,8 Mrd Ft (374,9 Mrd Ft 2009 második félévében) jellemzően a finomítói termékek jegyzésárának növekedése következtében beállt magasabb átlagos értékesítési árai miatt.

Az egyéb működési bevételek értéke 2010-ben 70%-kal, 33,4 Mrd Ft-ra csökkent (melyből az INA hozzájárulása 17,9 Mrd Ft és 58,6 Mrd Ft 2010-ben, illetve 2009 második félévében). Az egyéb működési bevételek értéke 2009-ben tartalmazza az INA 2009. június 30-i teljeskörű konszolidálásának eredményeképpen az INA nettó eszközei valós értékének MOL Csoportra jutó hányadának vételárát meghaladó részét 26,3 Mrd Ft értékben, valamint a MOL az INA-ban lévő 25%-os részesedésének újraértékelésén keletkezett 22,5 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 értékesítéskor 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 27%-kal nőtt az előző évhez képest, igazodva az értékesítési bevételek növekedéséhez. Ezen belül 2010-ben az anyagköltség 41%-kal nőtt, főként az import kőolajár 2009. évhez viszonyított növekedésének (409,8 Mrd Ft, ami tartalmazza az árfolyamváltozások hatását is), valamint az INA éves 461,2 Mrd Ft értékű hozzájárulásának (226,8 Mrd Ft az előző év második félévében) együttes hatásaként. Az eladott áruk beszerzési értéke 13%-kal 489,4 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 (69,1 Mrd Ft). Az igénybevett anyagjellegű szolgáltatások értéke 15%-kal növekedett és 195,8 Mrd Ft-ot tett ki.

Az egyéb költségek és ráfordítások 47%-kal, 379,0 Mrd Ft-ra növekedtek 2010-ben, főként a vevő követeléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett árfolyam veszteség (18,4 Mrd Ft), az orosz projektek által fizetendő magasabb export vám (8,6 Mrd Ft), valamint a bányajáradék növekedésének (31,6 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 MOL Csoport 25,8 Mrd Ft válságadót könyvelt el, mely a 2010-re vonatkozó várhatóan fizetendő összeg. Az INA konszolidációja 80,5 Mrd Ft-tal növelte az egyéb költségek és ráfordítások értékét (2009 második félévében 31,3 Mrd Ft), melyből 10,3 Mrd Ft a vevőköveteléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett árfolyamveszteséghez kapcsolódik. Az összehasonlító időszakban a Csoport 6,5 Mrd Ft árfolyamnyereséget realizált ezeken a tételeken.

A személyi jellegű ráfordítások 36%-kal, 273,2 Mrd Ft-ra növekedtek, melyből 119,8 Mrd Ft értékű az INA 2010. évi hozzájárulása (53,1 Mrd Ft 2009. második félévében). Az INA hozzájárulása tartalmazza a létszámleépítési költségeket is, melyre az INA 2010 III. negyedévében 15,5 Mrd Ft értékű létszámleépítési céltartalékot képzett. A Csoport létszám adatait a 12. számú Melléklet tartalmazza.

Az időszak során felmerült **termelési költségekből** kizárva az INA hozzájárulását (16,2 Mrd Ft és 50,0 Mrd Ft 2010-ben, illetve 2009 első félévében) 34,3 Mrd Ft kapcsolódik a **félkész- és késztermékek állományának** növekedéséhez, míg a 2009. évben a félkész- és késztermékek állományának növekedése 5,9 Mrd Ft volt.

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2010-ben 83,4 Mrd Ft veszteség volt (összehasonlítva a 2009-ben elszámolt 60,3 Mrd Ft veszteséggel). Az időszakot 34,6 Mrd Ft összegű, míg 2009 hasonló időszakát 23,3 Mrd Ft-os kamatráfordítás terhelte. 2010-ben a kapott kamatok összege 7,4 Mrd Ft-ot tett ki, míg 2009-ben 10,5 Mrd Ft-ot. Az időszak során 46,6 Mrd Ft árfolyamveszteség került elszámolásra, míg 2009-ben az elszámolt veszteség 3,2 Mrd Ft volt. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 5,4 Mrd Ft nem realizált veszteséget eredményezett (összehasonlítva a 2009-ben elszámolt 19,7 Mrd Ft veszteséggel). Ezen felül a MOL a CEZ tulajdonában lévő részvényekre szóló vételi opciójának valós értékelésén 5,7 Mrd Ft nyereséget könyvelt el.

Részesedésünk a társult vállalkozások eredményéből 12,4 Mrd Ft volt 2010-ben, 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-ben 19,0 Mrd Ft-tal 61,1 Mrd Ft-ra csökkent 2009. évhez képest. A saját részvény tranzakciók, illetve harmadik feleknél levő MOL részvényekhez kapcsolódó visszavásárlási opciók értékelésének hatása adózási szempontból az IFRS-től eltérően jelentkezik, és 2,1 Mrd Ft-tal csökkentette adófizetési kötelezettségünket. Az adófizetési kötelezettség az anyavállalat 20,4 Mrd Ft-os (19% társasági adó, 8% Robin Hood adó és 2% iparüzési adó), az INA 8,3 Mrd Ft-os (20% társasági adó), az MMBF Zrt. 3,9 Mrd Ft-os és az FGSZ Zrt. 3,5 Mrd Ft-os tárgyidőszaki adó hatását tartalmazza.

Mérleg adatok

Az **eszközök** állománya 2009. december 31-hez képest 8%-kal növekedett és 4.487,3 Mrd Ft tett ki 2010. év 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 5%-kal 2.679,7 Mrd Ft-ra növekedett.

A **készletek** értéke 20%-kal 418,0 Mrd Ft-ra növekedett a kőolaj árak növekedését tükröző magasabb készletönköltség következtében. A **nettó vevőkövetelések** 10%-kal 465,2 Mrd Ft-ra növekedtek.

Az **értékesítendő eszközök** között 2010. év végén nem szerepelt semmilyen eszköz, mivel az INA horvát leányvállalata, a Crobenz 2010-ben értékesítésre került.

A **céltartalékok** állománya a 2010. december 31-én 317,3 Mrd Ft-ot tett ki, amely a 2009. év végi 315,6 Mrd Ft értékhez képest csekély növekedés.

Az **egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** értéke 46,5 Mrd Ft volt, a növekedés a konverziós opcióból származó derivatív kötelezettség valós értékeléséből ered. A derivatív kötelezettség értéke 25,1 Mrd Ft volt 2010. december 31-én.

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya, beleértve a hosszú lejáratú hitelek éven belüli részét (amely főként a MOL által a pénzügyi kimutatások elkészítéséig a hitelek lejárat előtti, újra lehívható visszafizetéseit tükrözi), 12%-kal nőtt 2009. év végéhez képest főként a kötvénykibocsátások hatására, valamint a forint euróval és dollárral szembeni relatív gyengülésének következtében. 2010. december 31-én a MOL Csoport teljes adósság-állományának 63,2%-a euróban, 32,1%-a dollárban, míg 4,7%-a egyéb devizákban állt fenn. Az eladósodottsági mutató értéke kis mértékben csökkent (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez), 2010. december 31-én 31,3% volt a 2009. december végi 33,8%-kal szemben.

Az **értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek** mérleg sor nem tartalmaz kötelezettséget 2010 december 31-én. Azon kötelezettségek, melyek 2009. év végén a Crobenz tevékenységéhez kapcsolódtak (lásd fent), a leányvállalat 2010. évi értékesítését követően kivételre kerültek.

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 6,7 Mrd Ft kamatfizetés pénzügyi rendezésre került, míg a Magnolia által birtokolt részvények után nem lett osztalék kifizetve 2010-ben. A kamatfizetés közvetlenül a saját tőkében, a **külső tulajdonosok részesedése** mérleg soron került elszámolásra. Az INA konszolidációja során a külső tulajdonosok részesedése az INA akvizíciókori nettó eszközértékének valós értékéből a külső tulajdonosokra jutó résszel megegyező összegben került felvételre a mérlegben.

Mérlegen kívüli kötelezettségek és peres ügyek változásai

A Csoport szerződéses és beruházási kötelezettségeinek értéke 2010. december 31-én 64,0 milliárd forint, míg 2009 év végén 189,6 milliárd forint volt. A csökkenés oka a Földgázszállító gázvezeték beruházási munkálatai, mely 74,7 milliárd forint volt. Az INA hozzájárulás a Csoport ezen kötelezettségeihez 25,4 milliárd forint volt, miután 2010-ben 104,9 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-ben 27,2 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-ben nem változtak jelentősen a tavalyi évhez képest.

Cash flow

A működési cash flow 2010-ben 374,0 Mrd Ft nettó pénzbeáramlás volt, összehasonlítva a 2009. évi 397,9 Mrd Ft-os pénzbeáramlással. A forgótőkeigény változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 39%-kal nőtt. A forgótőke változása a forrásokat 97,1 Mrd Ft-tal csökkentette, a készletek 67,3 Mrd Ft-os, a vevő követelések 17,9 Mrd Ft-os, az

egyéb követelések 3,9 Mrd Ft-os, a szállítói kötelezettségek 6,4 Mrd Ft-os növekedésének, valamint az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 14,4 Mrd Ft-os csökkenésének hatására. A társasági adó befizetés 37,9 Mrd Ft volt.

A beruházásokból és befektetésből származó nettó pénziáramlás 277,8 Mrd Ft-ot tett ki 2010-ben, szemben a 2009. év 266,7 Mrd Ft-os értékével. Mindkét időszakos pénziáramlás a CAPEX költségeket, főként a földgázszállító rendszer jelentős kapacitásbővítéséhez kapcsolódó kiadásokat tartalmazza.

A finanszírozási műveletek nettó pénz beáramlása 28,1 Mrd Ft volt, főként a rövid lejáratú hitelek törlesztését meghaladó hitellehívások eredményeként, beleértve az új kötvények kibocsátásának hatását is.

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

2010. III. n. év módosított	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év módosított	Vált. %		2009. év módosított	2010. év	Vált. %
1.189.853	1.177.131	991.449	19	Nettó árbevétel	3.254.700	4.296.971	32
5.623	9.351	30.137	-69	Egyéb működési bevétel	112.038	33.436	-70
1.195.476	1.186.482	1.021.586	16	Összes működési bevétel	3.366.738	4.330.407	29
733.982	651.475	550.009	18	Anyagköltség	1.822.728	2.568.247	41
50.808	57.185	64.300	-11	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	169.696	195.755	15
117.286	159.722	149.349	7	Eladott áruk beszerzési értéke	563.163	489.419	-13
902.076	868.382	763.658	14	<i>Anyagjellegű ráfordítások</i>	2.555.587	3.253.421	27
78.260	66.313	67.269	-1	Személyi jellegű ráfordítások	200.938	273.152	36
67.180	76.282	64.608	18	Értékcsökkenés és értékvesztés	207.140	278.565	34
62.728	96.379	74.943	29	Egyéb működési költségek és ráfordítások	258.409	378.951	47
5.988	29.066	16.023	81	Saját termelésű készletek állományváltozása	-55.837	-50.546	-9
-4.214	-12.805	-18.351	-30	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-31.878	-43.732	37
1.112.018	1.123.617	968.150	16	Összes működési költség	3.134.359	4.089.811	30
83.458	62.865	53.436	18	Üzleti tevékenység eredménye	232.379	240.596	4
2.145	2.533	1.941	30	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	10.534	7.421	-30
85	135	6	2.150	Kapott osztalék és részesedés	430	714	66
2.992	-4.771	-10.673	-55	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	5.424	13.296	145
5.222	-2.103	-8.726	-76	Pénzügyi műveletek bevételei	16.388	21.431	31
13.114	8.466	6.459	31	Fizetett kamatok	23.290	34.577	48
3.816	3.603	4.545	-21	Céltartalék kamata	12.633	16.219	28
5.241	-198	8.704	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	19.698	5.381	-73
-58.359	9.517	7.543	26	Árfolyamveszteség és egyéb pénzügyi ráfordítások	21.110	48.640	130
-36.188	21.388	27.251	-22	Pénzügyi műveletek ráfordításai	76.731	104.817	37
-41.410	23.491	35.977	-35	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	60.343	83.386	38
4.613	3.277	-8.563	n.a.	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	-1.664	12.425	n.a.
129.481	42.651	8.896	379	Adózás előtti eredmény	170.372	169.635	-
18.240	4.352	-5.123	n.a.	Nyereségadó	80.131	61.144	-24
111.241	38.299	14.019	173	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	90.241	108.491	20
92.071	32.967	18.461	79	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	95.058	100.823	6
19.170	5.332	-4.442	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-4.817	7.668	n.a.
1.091	391	219	79	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)	1.114	1.194	7
1.076	362	219	65	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft)¹	1.114	1.174	5

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. ÉVI ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %		2009. év	2010. év	Vált. %
111.241	38.299	14.019	173	Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	90.241	108.491	20
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
-75.615	1.743	778	124	Átváltási különbözet	755	42.889	5.581
557	1.091	2.695	-60	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	5.003	-1.423	n.a.
2.127	1.731	-424	n.a.	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	1.338	351	-74
-11.741	2.019	-8.199	n.a.	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	-9.383	7.345	n.a.
-84.672	6.583	-5.150	n.a.	Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt	-2.287	49.161	n.a.
26.569	44.882	8.869	406	Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	87.954	157.652	79
				Ebből:			
29.554	41.630	11.150	273	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	91.989	143.523	56
-2.984	3.251	-2.281	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-4.035	14.129	n.a.

3. SZÁMÚ MELLÉKLET
A MOL-csoport IFRS szerint elkészített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2010. december 31.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	2009. 12. 31. módosított	2010. 12. 31.	Vált. %
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Immateriális javak	355.828	315.350	-11
Tárgyi eszközök	2.555.220	2.679.710	5
Befektetések társult vállalkozásokban	59.830	73.561	23
Értékesíthető befektetések	18.614	20.858	12
Halasztott adó eszközök	36.855	16.693	-55
Egyéb befektetett eszközök	47.512	42.232	-11
Összes befektetett eszköz	3.073.859	3.148.404	2
Forgóeszközök			
Készletek	347.624	418.031	20
Vevőkövetelések, nettó	423.659	465.181	10
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	-	-	n.a.
Egyéb forgóeszközök	120.371	138.306	15
Előre fizetett nyereségadók	22.104	4.285	-81
Pénzeszközök	178.703	313.124	75
Értékesítendő eszközök	1.287	-	-100
Összes forgóeszköz	1.093.748	1.338.927	22
ÖSSZES ESZKÖZ	4.167.607	4.487.331	8
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke			
Jegyzett tőke ¹	79.202	79.202	-
Tartalékok	1.119.745	1.252.970	12
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	95.058	100.823	6
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	1.294.005	1.432.995	11
Külső tulajdonosok részesedése	535.647	540.942	1
Összes saját tőke	1.829.652	1.973.937	8
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	829.111	947.293	14
Céltartalékok várható kötelezettségekre	282.714	279.014	-1
Halasztott adó kötelezettségek	122.376	119.289	-3
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	38.756	46.528	20
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	1.272.957	1.392.124	9
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	746.909	808.721	8
Fizetendő nyereségadók	2.784	9.873	255
Céltartalékok várható kötelezettségekre	32.865	38.300	17
Rövid lejáratú hitelek	178.464	162.428	-9
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	103.577	101.948	-2
Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	399	-	-100
Összes rövid lejáratú kötelezettség	1.064.998	1.121.270	5
ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	4.167.607	4.487.331	8

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

4. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2010. ÉVES
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	-	-	-	-	-	-	-	95.058	95.058	-4.817	90.241
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	9.802	-12.871	-	-	-3.069	-	-3.069	782	-2.287
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	9.802	-12.871	-	-	-3.069	95.058	91.989	-4.035	87.954
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	141.418	141.418	-141.418	-	-	-
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8.501	-8.501
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	6.390	67.145	-	-	-	18.363	85.508	-	91.898	-	91.898
Leányvállalatok és külső tulajdoni részesedés megszerzése	-	-	-	-	-	-2.863	-2.863	-	-2.863	-148	-3.011
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.788	5.788
Korábban társult vállalkozásként kezelt leányvállalatok konszolidációja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	424.124	424.124
Záró állomány 2009. december 31. - 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
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	-	-	-	-	-	-	-	100.823	100.823	7.668	108.491
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-1.073	43.773	-	-	42.700	-	42.700	6.461	49.161
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	-1.073	43.773	-	-	42.700	100.823	143.523	14.129	157.652
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	95.058	95.058	-95.058	-	-	-
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8.729	-8.729
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	-4.533	-4.533	-	-4.533	-	-4.533
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-105	-105
Záró állomány 2010. december 31.	79.202	-325.669	7.274	154.982	-8.074	1.424.457	1.252.970	100.823	1.432.995	540.942	1.973.937

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

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %		2009. év mód.	2010. év	Vált. %
129.481	42.651	8.896	379	Adózás előtti eredmény	170.372	169.635	-
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>			
67.180	76.282	64.608	18	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	207.140	278.565	34
-	-	-27.451	n.a.	INA konszolidációja kapcsán realizált. pénzmozgással nem járó	-44.210	-	n.a.
1.132	770	-10.356	n.a.	Készletek értékvesztése / visszairása --	-6.615	3.582	n.a.
-5.339	-31.924	-3.885	722	Céltartalékok csökkenése -- / növekedése	12.173	10.681	-12
-191	-72	-2.689	-97	Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség -- / veszteség	-20.212	-2.228	-89
-2.301	-2.463	1.316	n.a.	Követelések leírása / visszairása --	13.541	-10.050	n.a.
-14.585	11.859	7.089	67	Vevő követeléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség -- / veszteség	7.927	631	-92
-678	-79	2.491	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-25.665	-757	-97
-2.145	-2.533	-1.941	30	Kapott kamatok	-10.534	-7.421	-30
13.114	8.466	6.459	31	Fizetett kamatok	23.290	34.577	48
-56.884	10.419	2.870	263	Egyéb devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége -- / vesztesége	3.216	46.611	1.349
5.241	-198	8.704	n.a.	Konverziós opció valós értékeléséből származó különbözet	19.698	5.381	-73
-4.552	3.734	15.340	-76	Egyéb pénzügyi bevételek -- / ráfordítások. nettó pénzáramlás	12.041	-11.981	n.a.
-4.613	-3.277	8.563	n.a.	Részesedés társult vállalatok eredményéből	1.664	-12.425	n.a.
1.825	891	1.705	-48	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	3.336	4.216	26
126.685	114.526	81.719	40	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	367.162	509.017	39
11.809	42.188	57.296	-26	Készletek csökkenése / növekedése --	13.437	-67.282	n.a.
8.707	34.622	12.930	168	Vevő követelések csökkenése / növekedése --	4.751	-17.892	n.a.
-17.633	16.768	216	7.663	Egyéb követelések csökkenése / növekedése --	180	-3.930	n.a.
-82.927	8.634	38.247	-77	Szállítói tartozások növekedése / csökkenése --	36.921	6.423	-83
-18.623	-24.701	-56.593	-56	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése --	4.418	-14.450	n.a.
-6.620	-23.838	-2.470	865	Fizetett nyereségadó	-28.978	-37.877	31
21.398	168.199	131.345	28	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	397.891	374.009	-6
-72.791	-72.335	-77.416	-7	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-297.890	-305.071	2
477	422	2.474	-83	Befektetett eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	20.676	3.550	-83
-	-264	100	n.a.	Leányvállalatok és kisebbségi részesedések megvásárlása. nettó pénzáramlás	-6.666	-541	-92
68	-769	-260	196	Társult vállalkozások és egyéb befektetések megvásárlása	-1.066	-1.903	79
-	-	-	n.a.	Korábban társult vállalkozásként kezelt leányvállalatok konszolidációiából származó pénzáramlás	19.166	-	n.a.
-1.513	-	-5.124	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	4.150	-1.513	n.a.
-	280	-	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	-	630	n.a.
-371	-39	2.138	n.a.	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	-11.287	13.538	n.a.
26	-5	2	n.a.	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-5.865	-5	-100
2.788	-1.010	2.495	n.a.	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	11.228	9.173	-18
85	3.535	7	50.400	Kapott osztalék	896	4.359	386
-71.231	-70.185	-75.584	-7	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-266.658	-277.783	4
5.008	35	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények	-	200.921	n.a.
97.062	106.957	134.272	-20	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	524.231	444.510	-15
-63.830	-137.094	-99.379	38	Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-625.621	-580.699	-7
-23	199	165	21	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	130	143	10
94.770	-107.349	-126.771	-15	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-28.483	20.869	n.a.
-12.862	-17.284	-15.463	12	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-39.697	-48.873	23
-10	-1.576	-2	78.700	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-224	-1.590	610
-3.232	-100	-1.737	-94	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-8.531	-7.161	-16
-	-	6.039	n.a.	Külső tulajdonosok hozzájárulása	7.523	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Saját részvények értékesítése	959	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Visszavásárolt saját részvények	-	-	n.a.
116.883	-156.212	-102.876	52	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-169.713	28.120	n.a.

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %		2009. év mód.	2010. év	Vált. %
67.050	-58.198	-47.115	24	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	-38.480	124,346	n.a.
309.939	362.802	224.564	62	Pénzeszköz állomány az időszak elején	222.074	178.703	-20
-3.444	-7.636	858	n.a.	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	-5.567	628	n.a.
-10.743	16.156	396	3.980	Pénzeszköz állomány az időszak végén	676	9.447	1.297
362.802	313.124	178.703	75	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	178.703	313.124	75

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

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %		2009. év	2010. év	Vált. %
960.658	933.178	789.552	18	Nettó árbevétel	2.879.764	3.466.157	20
2.446	5.521	-4.650	n.a.	Egyéb működési bevétel	53.412	15.577	-71
963.104	938.699	784.902	20	Összes működési bevétel	2.933.176	3.481.734	19
578.717	550.650	436.815	26	Anyagköltség	1.595.902	2.107.051	32
36.913	44.145	47.366	-7	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	144.033	146.259	2
134.268	137.870	129.794	6	Eladott áruk beszerzési értéke	491.052	461.218	-6
749.898	732.665	613.975	19	Anyagjellegű ráfordítások	2.230.987	2.714.528	22
38.599	40.098	39.907	-	Személyi jellegű ráfordítások	147.845	153.316	4
40.900	50.918	41.555	23	Értékcsökkenés és értékvesztés	166.423	176.753	6
60.387	69.418	64.359	8	Egyéb működési költségek és ráfordítások	227.089	298.417	31
13.302	12.459	12.243	2	Saját termelésű készletek állományváltozása	-5.887	-34.323	483
-5.242	-7.358	-12.097	-39	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-23.897	-23.130	-3
897.844	898.200	759.942	18	Összes működési költség	2.742.560	3.285.561	20
65.260	40.499	24.960	62	Üzleti tevékenység eredménye	190.616	196.173	3
2.879	2.894	1.865	55	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	10.367	9.872	-5
64	124	6	1.967	Kapott osztalék és részesedés	430	599	39
3.426	-5.753	-7.352	-22	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	886	13.274	1.398
6.369	-2.735	-5.481	-50	Pénzügyi műveletek bevételei	11.683	23.745	103
12.038	7.346	5.349	37	Fizetett kamatok	20.944	31.109	49
2.077	1.964	2.815	-30	Céltartalék kamata	9.155	8.500	-7
5.241	-198	8.704	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	19.698	5.381	-73
-32.932	2.651	6.750	-61	Árfolyamveszteség és egyéb pénzügyi ráfordítások	19.726	31.815	61
-13.576	11.763	23.618	-50	Pénzügyi műveletek ráfordításai	69.523	76.805	10
-19.945	14.498	29.099	-50	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	57.840	53.060	-8
4.613	3.276	1.764	86	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	1.875	12.425	563
89.818	29.277	-2.375	n.a.	Adózás előtti eredmény	134.651	155.538	16
10.406	2.363	-6.880	n.a.	Nyerésagadó	78.291	53.002	-32
79.412	26.914	4.505	497	Adózott eredmény	56.360	102.536	82
78.740	26.513	4.447	496	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	55.757	99.232	78
672	401	58	591	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	603	3.304	448
933	314	53	492	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)	653	1.175	80
929	291	53	449	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft) ²	653	1.157	77

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. december 31.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	2009. 12. 31.	2010. 12. 31.	Vált. %
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Immateriális javak	193.104	196.933	2
Tárgyi eszközök	1.464.381	1.529.249	4
Befektetések társult vállalkozásokban	423.545	436.158	3
Értékesíthető befektetések	1.637	4.428	170
Halasztott adó eszközök	36.855	16.693	-55
Egyéb befektetett eszközök	72.337	32.248	-55
Összes befektetett eszköz	2.191.859	2.215.709	1
Forgóeszközök			
Készletek	236.206	299.859	27
Vevőkövetelések, nettó	344.822	383.592	11
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	-	-	n.a.
Egyéb forgóeszközök	93.330	153.539	65
Előre fizetett nyereségadók	21.170	3.113	-85
Pénzeszközök	165.072	301.147	82
Értékesítendő eszközök	-	-	n.a.
Összes forgóeszköz	860.600	1.141.250	33
ÖSSZES ESZKÖZ	3.052.459	3.356.959	10
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke			
Jegyzett tőke ²	79.202	79.202	-
Tartalékok	1.155.405	1.241.356	7
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	55.757	99.232	78
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	1.290.364	1.419.790	10
Külső tulajdonosok részesedése	117.311	112.476	-4
Összes saját tőke	1.407.675	1.532.266	9
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	639.230	683.290	7
Céltartalékok várható kötelezettségekre	155.589	158.715	2
Halasztott adó kötelezettségek	53.963	50.377	-7
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	33.581	41.822	25
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	882.363	934.204	6
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	530.870	670.106	26
Fizetendő nyereségadók	2.242	1.945	-13
Céltartalékok várható kötelezettségekre	23.091	23.148	-
Rövid lejáratú hitelek	106.964	106.573	-
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	99.254	88.717	-11
Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	-	-	-
Összes rövid lejáratú kötelezettség	762.421	890.489	17
ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	3.052.459	3.356.959	10

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. III. n. év módosított	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év módosított	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele *	2009. év módosított ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
189.551	219.224	167.442	31	Kutatás – Termelés	489.863	772.667	58
1.034.675	991.321	809.593	22	Feldolgozás - Kereskedelem	2.720.839	3.636.298	34
134.453	88.344	166.953	-47	Gáz és Energia	513.756	516.642	1
146.501	135.722	114.458	19	Petrolkémia	388.280	524.207	35
42.386	45.142	56.055	-19	Központ és egyéb	164.678	162.822	-1
1.547.566	1.479.753	1.314.501	13	Értékesítés nettó árbevétele	4.277.416	5.612.636	31
-357.713	-302.622	-323.052	-6	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-1.022.716	-1.315.665	29
-61.845	-71.548	-64.278	11	Kutatás - Termelés	-188.075	-253.855	35
-127.739	-122.172	-100.792	21	Feldolgozás - Kereskedelem	-324.389	-475.888	47
-100.012	-44.463	-84.906	-48	Gáz és Energia	-277.590	-326.943	18
-45.450	-30.471	-29.331	4	Petrolkémia	-99.152	-128.554	30
-22.667	-33.968	-43.745	-22	Központ és egyéb	-133.510	-130.425	-2
1.189.853	1.177.131	991.449	19	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	3.254.700	4.296.971	32

2010. III. n. év módosított	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év módosított	Vált. %	Üzleti eredmény	2009. év módosított ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
68.693	74.281	48.686	53	Kutatás – Termelés	136.722	208.761	53
19.872	3.306	-28.833	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	15.474	41.014	165
5.558	15.750	15.465	2	Gáz és Energia ⁽²⁾	61.902	67.249	9
6.046	-4.220	-3.550	19	Petrolkémia	-15.219	1.232	n.a.
-19.133	-24.417	21.904	n.a.	Központ és egyéb	28.000	-77.823	n.a.
2.422	-1.835	-236	678	Szegmensek közötti átadás**	5.500	163	-97
83.458	62.865	53.436	18	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	232.379	240.596	4

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

2010. III. n. év módosított	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év módosított	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽³⁾	2009. év módosított ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
69.107	85.723	56.699	51	Kutatás - Termelés	144.735	260.481	80
38.461	11.274	-16.157	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	28.150	67.751	141
8.751	13.010	15.465	-16	Gáz és Energia	61.902	67.702	9
6.046	-3.918	-3.550	10	Petrolkémia	-15.219	1.534	n.a.
-11.508	-20.134	-10.076	100	Központ és egyéb	-48.894	-65.915	35
2.422	-1.835	-236	678	Szegmensek közötti átadás**	5.500	163	-97
113.279	84.120	42.145	100	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	176.174	331.716	88

⁽³⁾ Üzleti eredmény, az INA akvizíciókori, azóta értékesített készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő ártértékelése miatti többlet ráfordítás, szemben az INA-csoport saját eredménykimutatásában bemutatott értékkel (4,2 Mrd Ft 2010. I. negyedévében); a 2010 II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (35,8 Mrd Ft a Kutatás-Termelés divízió), valamint annak 2010. III. negyedévi pénzügyi teljesítése okán 5,4 Mrd Ft értékű kamatréz pénzügyi eredménybe történő átsorolása; az INA létszámleépítési programjára 2010. III. negyedévében képzett céltartalék (15,5 Mrd Ft); az INA adóbírságra 2010. IV. negyedévében megképzett céltartalék (4,2 Mrd Ft); a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatása 2010. III. és IV. negyedévében (19,8 Mrd Ft és 6,0 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); a 32,7 Mrd Ft-os egyszeri, pénzmozgással nem járó ártértékelési különbözet, amely az INA MOL Csoportba történő bekonzolidálásával kapcsolatban merül fel az IFRS 3R előírásainak megfelelően, valamint az IES goodwillra és bizonyos orosz kutatási eszközökre elszámolt értékvesztés hatása 2009. IV. és 2010. IV. negyedévében (4,7 Mrd Ft és 11,0 Mrd Ft) nélkül.

2010. III. n. év módosított	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év módosított	Vált. %	Értékcsökkenés	2009. év módosított ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
28.999	36.566	22.942	59	Kutatás – Termelés	67.536	127.529	89
24.965	26.263	27.492	-4	Feldolgozás – Kereskedelem	93.494	98.757	6
4.847	4.649	6.501	-28	Gáz és Energia	15.691	19.855	27
4.568	4.617	4.133	12	Petrolkémia	18.308	17.855	-2
4.426	4.849	4.922	-1	Központ és egyéb	15.227	18.022	18
-625	-662	-1.382	-52	Szegmensek közötti átadás**	-3.116	-3.453	11
67.180	76.282	64.608	18	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	207.140	278.565	34

⁽¹⁾ A 2009. évi adatok csak az INA 2009 júliusi konszolidálását követő, II. félévi hozzájárulást tartalmazzák

2010. III. n. év módosított	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év módosított	Vált. %	EBITDA	2009. év módosított ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
97.692	110.847	71.628	55	Kutatás – Termelés	204.258	336.290	65
44.837	29.569	-1.341	n.a.	Feldolgozás – Kereskedelem	108.968	139.771	28
10.405	20.399	21.966	-7	Gáz és Energia	77.593	87.104	12
10.614	397	583	-32	Petrolkémia	3.089	19.087	518
-14.707	-19.568	26.826	n.a.	Központ és egyéb	43.227	-59.801	n.a.
1.797	-2.497	-1.618	54	Szegmensek közötti átadás**	2.384	-3.290	n.a.
150.638	139.147	118.044	18	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	439.519	519.161	18

2010. III. n. év módosított	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év módosított	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	2009. év módosított ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
98.106	111.273	79.641	40	Kutatás – Termelés	212.271	376.994	78
63.426	37.537	6.679	462	Feldolgozás – Kereskedelem	116.988	166.508	42
13.598	17.659	21.966	-20	Gáz és Energia	77.593	87.557	13
10.614	699	583	20	Petrolkémia	3.089	19.389	528
-7.082	-15.285	-5.154	197	Központ és egyéb	-33.667	-47.893	42
1.797	-2.497	-1.618	54	Szegmensek közötti átadás**	2.384	-3.290	n.a.
180.459	149.386	102.097	46	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	378.658	599.265	58

⁽²⁾ EBITDA, 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); 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); az INA adóbírságra 2010. IV. negyedévében megképzett céltartalék (4,2 Mrd Ft); a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatása 2010. III. és IV. negyedévében (19,8 Mrd Ft és 6,0 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); a 32,7 Mrd Ft-os egyszeri, pénzügyi mozgással nem járó átértékelési különbözet nélkül, amely az INA MOL Csoportba történő bekonzolidálásával kapcsolatban merül fel az IFRS 3R előírásainak megfelelően.

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések	2009. év	2010. év	Vált. %
28.571	38.211	41.136	-7	Kutatás – Termelés	186.585	123.197	-34
17.370	34.533	44.719	-23	Feldolgozás – Kereskedelem	107.889	102.428	-5
18.502	12.232	19.629	-38	Gáz és Energia	62.970	89.367	42
1.127	2.309	2.671	-14	Petrolkémia	16.681	9.757	-42
1.323	3.845	3.054	26	Központ és egyéb	6.613	7.244	10
66.893	91.130	111.209	-18	Összesen	380.738	331.993	-13

Tárgyi eszközök	2009.12.31. módosított	2010.12.31.	Vált. %
Kutatás – Termelés	1.029.595	1.070.351	4
Feldolgozás – Kereskedelem	950.683	971.511	2
Gáz és Energia	357.778	429.948	20
Petrolkémia	183.080	176.578	-4
Központ és egyéb	101.328	96.197	-5
Szegmensek közötti átadás	-67.244	-64.875	-4
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2.555.220	2.679.710	5

⁽¹⁾ A 2009. évi adatok csak az INA 2009 júliusi konszolidálását követő, II. félévi hozzájárulást tartalmazzák

Ebből MOL-csoport kivéve INA-csoport

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele*	2009. év	2010. év	Vált. %
94.238	100.113	78.299	28	Kutatás – Termelés	332.368	373.417	12
878.575	834.702	673.257	24	Feldolgozás - Kereskedelem	2.462.911	3.111.741	26
134.453	88.344	166.953	-47	Gáz és Energia	513.756	516.642	1
146.501	135.722	114.459	19	Petrolkémia	388.281	524.207	35
35.400	37.599	45.513	-17	Központ és egyéb	145.248	133.317	-8
1.289.167	1.196.480	1.078.481	11	Értékesítés nettó árbevétele összesen	3.842.564	4.659.324	21
-328.509	-263.302	-288.929	-9	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-962.800	-1.193.167	24
-41.529	-42.462	-40.556	5	Kutatás - Termelés	-146.690	-170.809	16
-125.402	-119.075	-98.096	21	Feldolgozás - Kereskedelem	-318.925	-464.349	46
-99.633	-44.391	-84.642	-48	Gáz és Energia	-276.953	-325.938	18
-45.429	-30.451	-29.302	4	Petrolkémia	-99.043	-128.461	30
-16.516	-26.923	-36.333	-26	Központ és egyéb	-121.189	-103.610	-15
960.658	933.178	789.552	18	ÖSSZESEN	2.879.764	3.466.157	20

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény	2009. év	2010. év	Vált. %
38.764	30.725	29.140	5	Kutatás – Termelés	108.686	86.843	-20
27.761	7.123	-8.340	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	43.061	65.459	52
5.558	15.750	15.465	2	Gáz és Energia ⁽¹⁾	61.902	67.249	9
6.046	-4.220	-3.550	19	Petrolkémia	-15.219	1.232	n.a.
-15.130	-7.012	-7.435	-6	Központ és egyéb	-13.314	-24.972	88
2.261	-1.867	-320	483	Szegmensek közötti átadás**	5.500	362	-93
65.260	40.499	24.960	62	Összesen	190.616	196.173	3

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

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	2009. év	2010. év	Vált. %
35.466	42.167	29.140	45	Kutatás - Termelés	108.686	130.813	20
41.716	15.091	-3.684	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	47.717	87.382	83
8.751	13.010	15.465	-16	Gáz és Energia	61.902	67.702	9
6.046	-3.918	-3.550	10	Petrolkémia	-15.219	1.534	n.a.
-14.653	-6.948	-7.435	-7	Központ és egyéb	-41.470	-24.431	-41
2.261	-1.867	-320	483	Szegmensek közötti átadás**	5.500	362	-93
79.587	57.535	29.616	94	Összesen	167.116	263.362	58

⁽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 kamatréz pénzügyi eredménybe történő átsorolása; a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatása 2010. III. és IV. negyedévben (19,8 Mrd Ft és 6,0 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. negyedévben (14,0 Mrd Ft és 14,2 Mrd Ft nyereség); valamint az IES goodwillra és bizonyos orosz kutatási eszközökre elszámolt értékvesztés hatása 2009. IV. és 2010. IV. negyedévében (4,7 Mrd Ft és 11,0 Mrd Ft) nélkül.

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés	2009. év	2010. év	Vált. %
7.765	15.596	2.313	574	Kutatás – Termelés	35.195	44.716	27
21.543	23.416	26.213	-11	Feldolgozás – Kereskedelem	87.888	86.176	-2
4.847	4.649	6.501	-28	Gáz és Energia	15.691	19.855	27
4.568	4.617	4.133	12	Petrolkémia	18.308	17.855	-2
2.799	3.302	3.778	-13	Központ és egyéb	12.458	11.601	-7
-622	-662	-1.383	-52	Szegmensek közötti átadás**	-3.117	-3.450	11
40.900	50.918	41.555	23	Összesen	166.423	176.753	6

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	EBITDA	2009. év	2010. év	Vált. %
46.529	46.321	31.453	47	Kutatás – Termelés	143.881	131.559	-9
49.304	30.539	17.873	71	Feldolgozás – Kereskedelem	130.949	151.635	16
10.405	20.399	21.966	-7	Gáz és Energia	77.593	87.104	12
10.614	397	583	-32	Petrolkémia	3.089	19.087	518
-12.331	-3.710	-3.657	1	Központ és egyéb	-856	-13.371	1.462
1.639	-2.529	-1.703	49	Szegmensek közötti átadás**	2.383	-3.088	n.a.
106.160	91.417	66.515	37	Összesen	357.039	372.926	4

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2009. év	2010. év	Vált. %
43.231	46.747	31.453	49	Kutatás – Termelés	143.881	164.513	14
63.259	38.507	17.873	115	Feldolgozás – Kereskedelem	130.949	173.558	33
13.598	17.659	21.966	-20	Gáz és Energia	77.593	87.557	13
10.614	699	583	20	Petrolkémia	3.089	19.389	528
-11.854	-3.646	-3.657	-	Központ és egyéb	-29.012	-12.830	-56
1.639	-2.529	-1.703	49	Szegmensek közötti átadás**	2.383	-3.088	n.a.
120.487	97.437	66.515	46	Összesen	328.883	429.099	30

⁽¹⁾ EBITDA 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 hatása 2010. III. és IV. negyedévben (19,8 Mrd Ft és 6,0 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. negyedévben (14,0 Mrd Ft és 14,2 Mrd Ft nyereség).

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések	2009. év	2010. év	Vált. %
17.153	24.148	20.910	15	Kutatás – Termelés	129.946	69.259	-47
7.526	20.338	19.492	4	Feldolgozás – Kereskedelem	71.776	51.612	-28
18.502	12.232	19.629	-38	Gáz és Energia	62.970	89.367	42
1.127	2.309	2.671	-14	Petrolkémia	16.681	9.757	-42
1.225	2.686	2.709	-1	Központ és egyéb	6.047	5.809	-4
45.533	61.713	65.411	-6	Összesen	287.420	225.804	-21

Tárgyi eszközök	2009.12. 31.	2010.12. 31.	Vált. %
Kutatás – Termelés	166.578	187.627	13
Feldolgozás – Kereskedelem	751.275	729.133	-3
Gáz és Energia	357.778	429.948	20
Petrolkémia	183.080	176.578	-4
Központ és egyéb	72.914	70.505	-3
Szegmensek közötti átadás**	-67.244	-64.542	-4
Összesen	1.464.381	1.529.249	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 Petrolkémianak, 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. III. n. év módosított	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év módosított	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele *	2009. év módosított ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
867	1.079	913	18	Kutatás – Termelés	2.421	3.713	53
4.731	4.881	4.417	11	Feldolgozás - Kereskedelem	13.450	17.474	30
615	435	911	-52	Gáz és Energia	2.540	2.483	-2
670	668	624	7	Petrolkémia	1.919	2.519	31
193	223	306	-27	Központ és egyéb	814	782	-4
7.076	7.286	7.171	2	Értékesítés nettó árbevétele	21.144	26.971	28
-1.635	-1.490	-1.763	-15	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-5.056	-6.322	25
-283	-352	-351	-	Kutatás - Termelés	-930	-1.220	31
-584	-602	-550	9	Feldolgozás - Kereskedelem	-1.604	-2.287	43
-457	-219	-463	-53	Gáz és Energia	-1.372	-1.571	15
-208	-150	-160	-6	Petrolkémia	-490	-618	26
-103	-167	-239	-30	Központ és egyéb	-660	-626	-5
5.441	5.796	5.408	7	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	16.088	20.649	28

2010. III. n. év módosított	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év módosított	Vált. %	Üzleti eredmény	2009. év módosított ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
314	366	266	38	Kutatás – Termelés	676	1.003	48
91	16	-157	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	76	197	159
25	78	84	-7	Gáz és Energia ⁽²⁾	306	323	6
28	-21	-19	11	Petrolkémia	-75	6	n.a.
-88	-120	119	n.a.	Központ és egyéb	138	-374	n.a.
11	-9	-1	800	Szegmensek közötti átadás**	28	1	-96
381	310	292	6	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.149	1.156	1

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

2010. III. n. év módosított	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év módosított	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽³⁾	2009. év módosított ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
316	422	309	37	Kutatás - Termelés	715	1.252	75
176	56	-88	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	139	326	135
40	64	84	-24	Gáz és Energia	306	325	6
28	-19	-19	-	Petrolkémia	-75	7	n.a.
-53	-100	-55	82	Központ és egyéb	-242	-317	31
11	-9	-1	800	Szegmensek közötti átadás**	28	1	-96
518	414	230	80	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	871	1.594	83

⁽³⁾ Üzleti eredmény, az INA akvizíciókori, azóta értékesített készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő átértékelése miatti többlet ráfordítás, szemben az INA-csoport saját eredménykimutatásában bemutatott értékkel (21,7 m USD 2010. I. negyedévében); a 2010. II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (165,8 m USD a Kutatás-Termelés divízióánál), valamint annak 2010. III. negyedévi pénzügyi teljesítése okán 24,9 m USD értékű kamatrész pénzügyi eredménybe történő átsorolása; az INA létszámlépitési programjára 2010. III. negyedévében képzett céltartalék (70,8 m USD); az INA adóbírságra 2010. IV. negyedévében megképzett céltartalék (20,8 m USD); a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatása 2010. III. és IV. negyedévében (90,4 m USD és 29,6 m USD); 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 (61,8 m USD és 67,3 m USD nyereség); az 161,7 m USD értékű egyszeri, pénzmozgással nem járó átértékelési különbözet, amely az INA MOL Csoportba történő bekonszolidálásával kapcsolatban merül fel az IFRS 3R előírásainak megfelelően, valamint az IES goodwillra és bizonyos orosz kutatási eszközökre elszámolt értékvesztés hatása 2009. IV. és 2010. IV. negyedévében (25,8 m USD és 54,2 m USD) nélkül.

2010. III. n. év módosított	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év módosított	Vált. %	Értékcsökkenés	2009. év módosított ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
133	180	125	44	Kutatás – Termelés	334	613	84
114	130	150	-13	Feldolgozás – Kereskedelem	463	475	3
22	22	35	-37	Gáz és Energia	78	95	22
22	23	23	-	Petrolkémia	90	86	-4
20	24	27	-11	Központ és egyéb	75	87	16
-3	-3	-8	-63	Szegmensek közötti átadás**	-16	-17	6
308	376	352	7	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.024	1.339	31

⁽¹⁾ A 2009. évi adatok csak az INA 2009 júliusi konszolidálását követő, II. félévi hozzájárulást tartalmazzák.

2010. III. n. év módosított	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év módosított	Vált. %	EBITDA	2009. év módosított ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
447	546	391	40	Kutatás – Termelés	1.010	1.616	60
205	146	-7	n.a.	Feldolgozás – Kereskedelem	539	672	25
47	100	119	-16	Gáz és Energia	384	418	9
50	2	4	-50	Petrolkémia	15	92	513
-68	-96	146	n.a.	Központ és egyéb	213	-287	n.a.
8	-12	-9	33	Szegmensek közötti átadás**	12	-16	n.a.
689	686	644	7	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2.173	2.495	15

2010. III. n. év módosított	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év módosított	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽²⁾	2009. év módosított ⁽¹⁾	2010. év	Vált. %
449	548	434	26	Kutatás – Termelés	1.049	1.812	73
290	186	37	403	Feldolgozás – Kereskedelem	578	801	39
62	86	119	-28	Gáz és Energia	384	420	9
49	4	4	-	Petrolkémia	15	93	520
-33	-76	-28	171	Központ és egyéb	-167	-230	38
8	-12	-9	33	Szegmensek közötti átadás**	13	-16	n.a.
825	736	557	32	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.872	2.880	54

⁽²⁾ EBITDA az INA akvizíciókori, azóta értékesített készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő átértékelése miatti többlet ráfordítás, szemben az INA-csoport saját eredménykimutatásában bemutatott értékkel (21,7 m USD 2010. I. negyedévében); a 2010 II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (165,8 m USD a Kutatás-Termelés divíziónál), valamint annak 2010. III. negyedévi pénzügyi teljesítése okán 24,9 m USD értékű kamatrész pénzügyi eredménybe történő átsorolása; az INA létszámleépítési programjára 2010. III. negyedévben képzett céltartalék (70,8 m USD); az INA adóbírságra 2010. IV. negyedévben megképzett céltartalék (20,8 m USD); a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatása 2010. III. és IV. negyedévben (90,4 m USD és 29,6 m USD); 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. negyedévben (61,8 m USD és 67,3 m USD nyereség); az 161,7 m USD értékű egyszeri, pénzmozgással nem járó átértékelési különbözet nélkül, amely az INA MOL Csoportba történő bekonzolidálásával kapcsolatban merül fel az IFRS 3R előírásainak megfelelően.

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések	2009. év	2010. év	Vált. %
131	188	224	-16	Kutatás – Termelés	922	592	-36
79	170	244	-30	Feldolgozás – Kereskedelem	533	492	-8
85	60	107	-44	Gáz és Energia	311	429	38
5	12	15	-20	Petrolkémia	83	47	-43
6	19	17	12	Központ és egyéb	33	35	6
306	449	607	-26	Összesen	1.882	1.595	-15

Tárgyi eszközök	2009.12.31. módosított	2010.12.31.	Vált. %
Kutatás – Termelés	5.474	5.129	-6
Feldolgozás – Kereskedelem	5.054	4.655	-8
Gáz és Energia	1.902	2.060	8
Petrolkémia	973	846	-13
Központ és egyéb	539	461	-14
Szegmensek közötti átadás**	-357	-311	-13
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	13.585	12.840	-5

⁽¹⁾ A 2009. évi adatok csak az INA 2009 júliusi konszolidálását követő, II. félévi hozzájárulást tartalmazzák.

Ebből MOL-csoport kivéve INA-csoport

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele*	2009. év	2010. év	Vált. %
431	493	427	15	Kutatás – Termelés	1.643	1.794	9
4.017	4.110	3.673	12	Feldolgozás - Kereskedelem	12.175	14.953	23
615	435	911	-52	Gáz és Energia	2.540	2.483	-2
670	668	624	7	Petrolkémia	1.919	2.519	31
163	185	249	-26	Központ és egyéb	717	641	-11
5.896	5.891	5.884	-	Értékesítés nettó árbevétele összesen	18.994	22.390	18
-1.503	-1.296	-1.577	-18	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-4.759	-5.734	20
-190	-209	-221	-5	Kutatás - Termelés	-725	-821	13
-573	-586	-535	10	Feldolgozás - Kereskedelem	-1.576	-2.231	42
-456	-219	-462	-53	Gáz és Energia	-1.369	-1.566	14
-208	-150	-160	-6	Petrolkémia	-490	-617	26
-76	-132	-199	-34	Központ és egyéb	-599	-499	-17
4.393	4.595	4.307	7	ÖSSZESEN	14.235	16.656	17

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény	2009. év	2010. év	Vált. %
177	151	159	-5	Kutatás – Termelés	537	417	-22
127	35	-45	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	213	315	48
25	78	84	-7	Gáz és Energia ⁽¹⁾	306	323	6
28	-21	-19	11	Petrolkémia	-75	6	n.a.
-69	-35	-41	-15	Központ és egyéb	-66	-120	82
10	-9	-2	350	Szegmensek közötti átadás**	27	2	-93
298	199	136	46	Összesen	942	943	-

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

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽²⁾	2009. év	2010. év	Vált. %
162	208	159	31	Kutatás – Termelés	537	629	17
191	74	-20	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	236	420	78
40	64	84	-24	Gáz és Energia	306	325	6
28	-19	-19	-	Petrolkémia	-75	7	n.a.
-67	-35	-40	-13	Központ és egyéb	-205	-117	-43
10	-9	-2	350	Szegmensek közötti átadás**	27	2	-93
364	283	162	75	Összesen	826	1.266	53

⁽²⁾ Üzleti eredmény, a 2010 II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (165,8 m USD a Kutatás-Termelés divízióánál), valamint annak 2010. III. negyedévi pénzügyi teljesítése okán 24,9 m USD értékű kamatrész pénzügyi eredménybe történő átsorolása; a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatása 2010. III. és IV. negyedévben (90,4 m USD és 29,6 m USD); 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. negyedévben (61,8 m USD és 67,3 m USD nyereség); valamint az IES goodwillra és bizonyos orosz kutatási eszközökre elszámolt értékvesztés hatása 2009. IV. és 2010. IV. negyedévében (25,8 m USD és 54,2 m USD) nélkül.

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés	2009. év	2010. év	Vált. %
36	77	13	492	Kutatás – Termelés	174	215	24
99	115	143	-20	Feldolgozás – Kereskedelem	434	414	-5
22	23	35	-34	Gáz és Energia	78	95	22
21	23	23	-	Petrolkémia	90	86	-4
12	16	21	-24	Központ és egyéb	62	56	-10
-3	-3	-8	-63	Szegmensek közötti átadás**	-15	-17	13
187	251	227	11	Összesen	823	849	3

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	EBITDA	2009. év	2010. év	Vált. %
213	228	172	33	Kutatás – Termelés	711	632	-11
226	150	98	53	Feldolgozás – Kereskedelem	647	729	13
47	101	119	-15	Gáz és Energia	384	418	9
49	2	4	-50	Petrolkémia	15	92	513
-57	-19	-20	-5	Központ és egyéb	-4	-64	1.500
7	-12	-10	20	Szegmensek közötti átadás**	12	-15	n.a.
485	450	363	24	Összesen	1.765	1.792	2

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2009. év	2010. év	Vált. %
198	230	172	34	Kutatás – Termelés	711	791	11
290	190	98	94	Feldolgozás – Kereskedelem	647	834	29
62	87	119	-27	Gáz és Energia	384	420	9
49	4	4	-	Petrolkémia	15	93	520
-55	-19	-20	-5	Központ és egyéb	-143	-61	-57
7	-12	-10	20	Szegmensek közötti átadás**	12	-15	n.a.
551	480	363	32	Összesen	1.626	2.062	27

⁽¹⁾ EBITDA, a 2010 II. negyedévében az Európai Bizottság határozata miatt visszamenőleges bányajáradék térítésre képzett céltartalék (165,8 m USD a Kutatás-Termelés divízióánál), valamint annak 2010. III. negyedévi pénzügyi teljesítése okán 24,9 m USD értékű kamatrész pénzügyi eredménybe történő átsorolása; a magyar állam által a hazai energia szektorra kivetett válságadó hatása 2010. III. és IV. negyedévben (90,4 m USD és 29,6 m USD); 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. negyedévben (61,8 m USD és 67,3 m USD nyereség) nélkül.

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések	2009. év	2010. év	Vált. %
78	119	114	4	Kutatás – Termelés	522	333	-36
34	100	106	-6	Feldolgozás – Kereskedelem	355	248	-30
85	60	107	-44	Gáz és Energia	311	429	38
5	12	15	-20	Petrolkémia	83	47	-43
6	13	15	-13	Központ és egyéb	30	28	-7
208	304	357	-15	Összesen	1.421	1.085	-24

Tárgyi eszközök	2009.12. 31.	2010.12. 31.	Vált. %
Kutatás – Termelés	886	899	1
Feldolgozás – Kereskedelem	3.994	3.494	-13
Gáz és Energia	1.902	2.060	8
Petrolkémia	973	846	-13
Központ és egyéb	388	338	-13
Szegmensek közötti átadás**	-357	-309	-13
Összesen	7.786	7.328	-6

* 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 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 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.

10. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	2009. IV. n. év	Vált. %		2009. év	2010. év	Vált. %
76,9	86,5	74,5	16	Brent dated (USD/bbl)	61,7	79,5	29
75,5	85,3	74,3	15	Ural Blend (USD/bbl) ⁽¹⁾	61,2	78,3	28
0,94	1,45	0,65	123	Brent Ural spread (USD/bbl)	0,77	1,38	79
694,4	787,9	674,3	17	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t) ⁽²⁾	579,0	735,2	27
667,9	756,9	622,5	22	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t) ⁽²⁾	534,8	688,5	29
634,8	771,7	639,8	21	Vegyipari benzin (USD/t) ⁽³⁾	515,2	690,2	34
112,9	133,8	110,8	21	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) ⁽²⁾	112,5	133,9	19
86,5	102,9	59,1	74	Crack spread – gázolaj (USD/t) ⁽²⁾	68,3	87,1	28
53,4	117,6	76,4	54	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t) ⁽³⁾	48,6	88,8	83
949	978	844	16	Etilén (EUR/t)	737	952	29
373	272	273	0	Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	304	323	6
218,7	203,1	183,3	11	HUF/USD átlag	202,3	208,1	3
282,5	275,9	270,9	2	HUF/EUR átlag	280,6	275,4	-2
38,96	37,45	37,21	1	HUF/HRK átlag	38,20	37,79	-1
5,62	5,42	4,93	10	HRK/USD átlag	5,29	5,51	4
0,39	0,29	0,27	7	3 havi USD LIBOR (%)	0,69	0,34	-51
0,87	1,02	0,72	42	3 havi EURIBOR (%)	1,22	0,81	-34
5,33	5,48	6,77	-19	3 havi BUBOR (%)	8,64	5,50	-36

⁽¹⁾ CIF Med paritás, napi átlag

⁽²⁾ FOB Rotterdam paritás, napi átlag

⁽³⁾ FOB Med paritás, napi átlag

2010. III. n. év	2010. IV. n. év	Vált. %		2009. év	2010. év	Vált. %
203,4	208,7	3	HUF/USD záró	188,1	208,7	11
277,3	278,8	1	HUF/EUR záró	270,8	278,8	3
38,01	37,75	-1	HUF/HRK záró	37,13	37,75	2
5,35	5,53	3	HRK/USD záró	5,07	5,53	9

11. SZÁMÚ MELLÉKLET MOL-CSOPORT TÖLTŐÁLLOMÁSOK

MOL-csoport töltőállomások	2009. 12. 31.	2010. 03. 31.	2010. 06. 30.	2010. 09. 30.	2010. 12. 31 ⁽¹⁾
Magyarország	365	364	362	363	364
Horvátország	480	478	480	480	467
Olaszország	224	199	204	207	205
Szlovákia	209	209	209	209	208
Románia	126	126	126	126	126
Bosznia Hercegovina	108	104	107	106	109
Ausztria	66	66	66	66	66
Szerbia	33	33	33	33	33
Csehország	28	27	26	26	26
Szlovénia	18	18	18	18	18
Montenegró	1	1	1	1	1
Összes MOL-csoport töltőállomás	1.658	1.625	1.632	1.635	1.623

⁽¹⁾ Az INA 2010. december 31-én 476 töltőállomást üzemeltetett ebből 424-et Horvátországban, 45-et Boszniában, 6-ot Szlovéniában és 1-et Montenegróban.

12. SZÁMÚ MELLÉKLET LÉTSZÁM ADATOK

Létszám időszak végén (fő)	2009. 12. 31.	2010. 03. 31.	2010. 06. 30.	2010. 09. 30.	2010. 12. 31.
MOL Nyrt. (anyavállalat)	5.264	5.278	5.291	5.363	5.270
MOL-csoport kivéve INA	17.823	17.915	18.216	18.136	17.739
INA-csoport	16.267	16.220	16.272	16.193	14.671
MOL-csoport	34.090	34.135	34.488	34.329	32.410

13. SZÁMÚ MELLÉKLET RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2010. ÉS 2011. ÉVBEN

Bejelentés dátuma	
2010. február 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2010. február 15.	Tájékoztató 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 beszámolóját
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 évre 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 vállalatként a régióból
2010. szeptember 14.	MOL vezetői részvényértékesítés
2010. szeptember 15.	MOL vezetői részvényértékesítés
2010. szeptember 16.	MOL vezetői részvényértékesítés
2010. szeptember 23.	A rulírozó 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 földgázleltalás Pakisztánban
2010. november 08.	A Bijell-1 kút tesztelése sikeresen befejeződött – Akri-Bijeel Blokk, Kurdisztán Régió, Irak
2010. november 17.	MOL-csoport 2010 III. negyedéves időközi vezetőségi beszámoló
2010. november 18.	A MOL jogerősen nyert a Surgutneftegas által kezdeményezett perben
2010. november 29.	A MOL 150 millió euró összegben lehívható hosszú távú hitelszerződést írt alá az Európai Beruházási Bankkal a magyar és horvát földgázszállító rendszereket összekötő vezeték finanszírozása céljából
2010. november 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél

2010. december 02	Ajánlatot tesz a MOL a közkéchányadon lévő INA törzsrészesvények megvásárlására
2010. december 03	A Bijell-1 kút Kutatási jelentésének benyújtása – Akri-Bijeeel Blokk, Kurdisztán Régió, Irak
2010. december 14	A MOL Nyrt. megkapta a villamosenergia-kereskedelmi engedélyt
2010. december 14	MOL hivatalosan közzétette ajánlatát a közkéchányadon lévő INA törzsrészesvények megvásárlására a Zágrábi Értéktőzsdén
2010. december 22	MOL vezetői értékpapír tranzakció
2010. december 29	A MOL beadványt juttatott el a Horvát Versenyhivatal (AZTN) részére
2010. december 29	MOL vezetői részvényértékesítés
2010. december 31	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2011. január 04	Az ING Bankkal kötött opciós szerződés elszámolása és új kötése
2011. január 19	Befejeződött a MOL INA részvények közkéchányadára tett ajánlat eredményének összesítése
2011. január 31	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél

**14. SZÁMÚ MELLÉKLET
TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%)**

Tulajdonosi kategória	2009. 06.30.	2009. 09.30.	2009. 12.31.	2010. 03.31.	2010. 06.30.	2010. 09.30.	2010. 12.31.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	24,7	25,8	25,8	26,4	26,4	26,6	26,1
Surgutneftegas OJSC	21,2	21,2	21,2	21,2	21,2	21,2	21,2
OmanOil (Budapest) Limited	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0
BNP Paribas Arbitrage S.N.C.	7,3	0,0	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
Magnolia Finance Limited	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7
ING Bank N.V.	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0
Crescent Petroleum	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Dana Gas PJSC	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
OTP Bank Nyrt.	6,7	6,5	6,4	6,2	6,1	6,1	6,2
MFB Invest Zrt.	1,2	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
Hazai intézményi befektetők	4,0	3,9	4,2	4,1	4,0	4,3	4,6
Hazai magánbefektetők	3,9	3,2	3,0	2,6	2,8	2,3	2,5
MOL Nyrt. (saját részvény)	0,0	7,1	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. december 31-én. A Surgutneftegas OJSC 21,2%-os, a CEZ MH B.V. 7,3%-os, az OmanOil (Budapest) Limited 7,0%-os, az OTP Bank Nyrt 6,2%-os, Crescent Petroleum és Dana Gas (mint összehangoltan eljáró személyek) 6%-os, a Magnolia Finance Limited 5,7%-os és az ING Groep N.V. 5,3%-os szavazati joggal bírt a társaságban. A szavazati jog számításánál az összes részvényből a MOL saját tulajdonában lévő részvények nem kerültek levonásra. A MOL alapszabálya értelmében, egy részvényes vagy részvényei csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több mint 10%-át.

A társaság szervezetében illetve a felső vezetés összetételében bekövetkezett változások:

Geszti László 2010. február 26-án bejelentette, hogy egészségügyi okokból lemond az INA Igazgatóságban betöltött elnöki posztjáról. A MOL Ádott 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 Ádott 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 képviseletre 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. IV. negyedéves és 2010. éves 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, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2011. február 14.



Molnár József

pénzügyi vezérigazgató-helyettes



Rétfalvi Ákos

számvitel és adó igazgató