



A MOL-csoport 2012. negyedik negyedéves és éves eredményei

TARTALOMJEGYZÉK

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló	1
Upstream.....	4
Downstream.....	9
Gáz Midstream.....	13
Pénzügyi áttekintés	14
MELLÉKLETEK	16

MOL-CSOPORT 2012. NEGYEDIK NEGYEDÉVES ÉS ÉVES EREDMÉNYEI

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 a 2012. negyedik negyedéves és éves vezetőségi beszámolóját. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2012. december 31-ével végződő végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. V. n. év mód.	Vált. év/év %	(IFRS), Mrd Ft	2011. év mód.	2012. év	Vált. év/év %
1.432,1	1.427,5	1.489,2	-4	Értékesítés nettó árbevétele	5.343,2	5.527,1	3
173,7	132,3	133,9	-1	EBITDA	603,0	538,9	-11
187,8	129,1	152,2	-15	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾	645,1	586,1	-9
152,6	138,8	156,0	-11	Újrabez. árakkal becsült „tisza” EBITDA⁽¹⁾⁽²⁾	615,1	572,3	-7
103,0	33,0	11,7	182	Üzleti eredmény	253,2	220,5	-13
117,2	48,7	63,2	-23	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	336,9	286,5	-15
82,0	58,4	67,0	-13	Újrabez. árakkal becsült „tisza” üzleti eredmény ⁽¹⁾⁽²⁾	306,9	272,7	11
4,9	18,8	51,8	-64	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	54,9	46,7	-15
67,5	7,7	-29,1	n.a.	Nettó eredmény ⁽³⁾	153,9	149,7	-3
77,6	11,2	20,8	-46	Nettó eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾⁽³⁾	224,8	182,7	-19
205,7	98,1	101,3	-3	Működési cash flow	373,0	454,6	22
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY							
769	88	-333	n.a.	EPS, Ft	1.769	1.702	-4
883	128	238	-46	EPS speciális tételek nélkül ⁽³⁾ , Ft	2.582	2.078	-20
ELADÓSODOTTSÁGI MUTATÓK							
1,32	1,38	1,44		Egyszerűsített Nettó adósság/EBITDA	1,44	1,38	
24,4%	24,8%	28,0%		Nettó eladósodottság (gearing) ⁽²⁾⁽²⁾	28,0%	24,8%	

2012. III. n. év mód.	2012. IV. n. év	2011. V. n. év mód.	Vált. év/év %	(IFRS), millió USD ⁽⁴⁾	2011. év mód.	2012. év	Vált. év/év %
6.326	6.533	6.604	-1	Értékesítés nettó árbevétele	26.596	24.521	-8
767	605	594	2	EBITDA	3.002	2.391	-20
830	591	675	-12	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾	3.211	2.600	-19
684	635	707	-7	Újrabez. árakkal becsült „tisza” EBITDA⁽¹⁾⁽²⁾	3.054	2.538	-16
455	151	52	191	Üzleti eredmény	1.260	978	-22
518	223	280	-21	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	1.677	1.271	-24
380	267	297	-2	Újrabez. árakkal becsült „tisza” üzleti eredmény ⁽¹⁾⁽²⁾	1.528	1.210	-19
21	86	230	-62	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	273	207	-24
298	35	-129	n.a.	Nettó eredmény ⁽³⁾	766	664	-13
343	51	92	-44	Nettó eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾⁽³⁾	1.119	810	-28
909	449	449	-	Működési cash flow	1.857	2.017	9
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY							
3,4	0,4	-1,5	n.a.	EPS, USD	8,8	7,6	-14
3,9	0,6	1,1	-44	EPS speciális tételek nélkül ⁽³⁾ , USD	12,9	9,2	-28

⁽¹⁾ Az Üzleti eredményt és az EBITDA-t érintő speciális tételek részletezése a 7. és 9. számú mellékletben található

⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽²²⁾ Részletek a 16. számú mellékletben.

2012. negyedik negyedéves eredmények

2012. negyedik negyedévében a MOL-csoport „tisza” újrabezserzési árakkal becsült EBITDA-ja 139 Mrd forintot ért el, amely 9%-al alacsonyabb az előző negyedévhez képest. A visszaesés elsősorban a kedvezőtlenebbé váló downstream környezet eredménye. A Feldolgozás és Kereskedelem üzletág „tisza” újrabezserzési árakkal becsült EBITDA-ja 21%-ot esett az előző negyedévhez képest (44 Mrd Ft-ra), köszönhetően a szezonális okokból gyengébb benzin-árrésnek, az alacsonyabb értékesítési volumennek, illetve a kedvezőtlenebb termékösszetételnek. Ezen hatásokat csak részben volt képes ellensúlyozni a táguló Brent-Ural jegyzésár különbség és a javuló kereskedelmi eredmény. Mindazonáltal az üzletág ismét egy erős negyedévet tudhat maga mögött. Az Upstream üzletág speciális tételek nélküli EBITDA-ja az előző negyedév szintje környékén maradt, mivel a enyhén magasabb szénhidrogén termelés és realizált ár pozitív

hatásait ellensúlyozta a gyengülő dollár és szezonális okokból magasabb költségszint. A Gáz Midstream üzletág EBITDA eredményét a horvátországi gázkereskedelmi tevékenységen elszenvedett veszteségek csökkentették, miután a szabályozott háztartási földgázár továbbra is jelentős diszkontot tartalmaz. A Csoport speciális tételek nélküli EBITDA-ja több mint 31%-ot esett a negyedévben, miután a Downstream üzletágban a készlet- és devizás átértékelések 40 Mrd forinttal kedvezőtlenebbul alakultak, mint egy negyedévvvel ezelőtt.

2012. éves eredmények

2012-ben a MOL-csoport „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 572 Mrd forintot ért el, mindössze 7%-kal csökkent az előző évhez képest, annak ellenére, hogy míg 2011-ben a szíriai termelés még 75 Mrd forinttal járult hozzá az eredményhez, 2012-ben nem realizálhattunk bevételt az országból. Az Upstream üzletág speciális tételek nélküli EBITDA-ja a szíriai bevételek hiánya miatt 417 Mrd forintra esett vissza, amely az előző évhez képest 14%-os csökkenést jelent. Az eredményt a Szírián kívüli termelés 9%-os visszaesése is kedvezőtlenül befolyásolta, mely mögött az öregedő kelet-közép-európai és oroszországi mezők természetes visszaesése állt. Negatívan hatott az eredményre a magyarországi földgázár-szabályozás is. Ezeket a hatásokat csak részben tudta ellensúlyozni a realizált szénhidrogénár 4%-os emelkedése és az erősödő dollár. A Feldolgozás és Kereskedelem üzletág „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 167 Mrd forintot ért el, mely több, mint kétszerese az előző évi eredménynek. A jó teljesítmény mögött a táguló termék árak, az erősebb dollár, a javuló termékkihozatal valamint a referencia időszakhoz képest 150 millió dollár megtakarítást eredményező Új Downstream Program intézkedései állnak. A hatékonyság-javító program első évben elért eredményei kis mértékben meg is haladták az eredeti célkitűzéseket. Ezeket a hatásokat részben ellensúlyozta a szűkebb Brent-Ural jegyzésár különbség, a motorüzemanyagok és petrokémiai termékek iránt csökkenő kereslet, a növekvő energiaköltségek, az intenzívebb karbantartási tevékenység illetve a Petrokémiai üzletág eredményének 20 Mrd forintos visszaesése. A Gáz Midstream üzletág EBITDA-jának 29%-os csökkenése mögött elsősorban a horvátországi gázkereskedelmi tevékenységen elszenvedett növekvő veszteség áll. A Csoport speciális tételek nélküli EBITDA-ja éves alapon 9%-kal csökkent, részben annak hatására, hogy a készlet- és devizás átértékelések összességében kedvezőtlenebbul alakultak az év során, mint 2011-ben. A Csoport 455 Mrd forint működési cash-flow-t realizált, mely 22%-kal haladja meg az előző évi szintet. Ennek köszönhetően nettó eladósodottságunk a 2011. végi 28%-os szintről 25%-ra csökkent.

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

„2012-ben a szíriai bevételek hiánya nagy csapás volt számunkra, ugyanakkor jelentős mértékben tudtuk ellensúlyozni ezt eredményeinkben, mely egyértelműen mutatja a MOL-csoport erejét és diverzifikált működését.

A profitabilitás növelése érdekében elindítottuk az Új Downstream Programot, melyet 2013-ban is folytatni kívánunk. Az Upstream üzletágban fő célunk érettebb mezőink természetes termelés-visszaesésének minimalizálása illetve a jövőbeni növekedés alapjainak megteremtése intenzív kutatási és termelési programjainkon keresztül, melyek közül kiemelt figyelmet szentelünk kurdisztáni projektjeinknek, ahol a közelmúltban jelentettük be harmadik olajtálatunkat. Ezen túlmenően eszközállományunk megújítása érdekében több hangsúlyt kívánunk fektetni az aktívabb portfólió menedzsmentre.

2013 legalább olyan kihívásokkal teli év lehet mint 2012 volt, figyelembe véve az igen lassú európai gazdasági növekedést és a szabályozói környezet szigorodását számos országban. Ugyanakkor törekszünk megbírkózni ezekkel a kihívásokkal és kiaknázni a Csoport előző években lefektetett erős alapjait.”

- ▶ Az **Upstream** üzletág speciális tételek nélküli EBITDA 14%-kal 417 Mrd forintra esett vissza 2012-ben. Az üzletág ugyan a 4%-kal magasabb realizált szénhidrogén-árból és az erősödő dollárból profitálni tudott (a dollár a forinttal és a horvát kunával szemben 12, illetve 9 százalékkal erősödött), de az alábbi hatások negatív irányba fordították az eredmény változását. Egyrészt a Csoport nem realizált bevételt Szíriából 2011 októbere óta; kiszűrve a szíriai termelés 2011-es 75 Mrd forintos hozzájárulását, a speciális tételek nélküli EBITDA 2012-ben mérsékelten nőtt. Másrészt a Szírián kívüli termelés 9%-kal, napi 115 ezer hordóra esett vissza 2012-ben, mely elsősorban az érettebb kelet-közép európai és oroszországi mezők természetes csökkenésének, illetve az adriai offshore mezőkön tapasztalt vízbeáramlásoknak volt köszönhető. Végül az EBITDA-t negatívan befolyásolta a magyarországi földgázár-szabályozás is. 2012 negyedik negyedévében a speciális tételektől tisztított EBITDA 99 Mrd forintot ért el, amely minimális csökkenés az előző negyedévi értékhez képest.
- ▶ **Downstream:** A Feldolgozás és Kereskedelem üzletág „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 167 Mrd forintot ért el 2012-ben, amely a legmagasabb 2008 óta és több, mint kétszerese a 2011-es értéknek. Az eredményjavulás a javuló termékárak környezetnek, különösen a benzin esetében, az erősödő dollárnak, a javuló fehér-termék kihozatalnak és a

hatékonyság-javító intézkedéseknek volt köszönhető. Ugyanakkor a Brent-Ural jegyzésár különbség szűkült az előző évhez képest, a motor üzemanyagok és petrolkémiai termékek iránti kereslet tovább esett fő régióinkban és intenzívebb karbantartási tevékenységet is végeztünk, mint 2011-ben. A Downstream üzletág EBITDA-ja figyelembe véve a készlet és devizás hatásokat is 169 Mrd forintra emelkedett, 42%-os javulást mutatva év/év alapon. 2012 negyedik negyedévében a Feldolgozás és Kereskedelem üzletág „tisztá”, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 21%-os csökkenést mutatott az előző negyedévhez képest (HUF 44 Mrd-ra) köszönhetően a szezonális okokból gyengébb benzin árrésnek és az alacsony értékesítési volumeneknek. Ugyanakkor így is jelentősen meghaladta 2011. negyedik negyedéves 2 Mrd forintos értékét.

- ▶ Az **Gáz Midstream** üzletág speciális tételek nélküli EBITDA-ja 32%-kal 58 Mrd forintra csökkent 2012-ben. A Prirodni Plin Horvátországban (az INA gázkereskedelmi részlege) negatívan befolyásolta az eredményt 38 Mrd-os üzemi veszteségével, melyet a növekvő import ár és az egyes fogyasztói csoportok számára fennálló maximált ár okozott. A negyedik negyedéves EBITDA 9 Mrd forintot tett ki szemben az egy évvel ezelőtti 18 Mrd forintra. Az elmaradás fő oka a horvát gázkereskedelmi üzletágon elkönyvelt magasabb veszteség.
- ▶ A **pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 47 Mrd Ft volt 2012-ben, mely elsősorban a nettó kamatkiadásokkal magyarázható. 2012-ben 43 Mrd Ft (nettó befektetés fedezeti instrumentumként kijelölt) hiteleken keletkezett árfolyamnyereség került elszámolásra a saját tőkén belül, az átváltási tartalékban.
- ▶ A **beruházások és befektetések** értéke 2012-ben 291 Mrd Ft volt, mely 6%-os növekedésnek felel meg. A beruházások az Upstream szegmensben a kelet-közép-európai régióra, Oroszországra és Irak kurdisztáni régiójára, míg a Downstream szegmensben elsősorban a karbantartási munkálatokra irányultak. Tartalmazza továbbá az újonnan megszerzett kutatási licenzek költségét Kazahsztánban és Ománban, valamint a cseh Papoil kiskereskedelmi hálózat akvizíciós költségét is.
- ▶ A **működési cash-flow** éves szinten 22%-kal, 455 Mrd forintra nőtt, részben annak köszönhetően, hogy a működő-tőke kiáramlás 32 Mrd forinttal kevesebb volt, mint 2011-ben. A működtetőke-változás előtti, üzleti tevékenységből származó cash-flow 9%-kal, 551 Mrd Ft-ra csökkent, elsősorban a szíriai bevételkiesés miatt.
- ▶ 2012. december 31-re a **nettó hitelállomány** 742 Mrd Ft-ra csökkent, a 2011-es 871 Mrd-ról, köszönhetően az erősebb forintnak és a csoport készpénztermelő képességének. Az év végén a MOL nettó eladósodottsági szintje 24,8%-on állt szemben a 2011 végi 28,0%-os értékkel.

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. V. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül (Mrd Ft) ⁽¹⁾	2011. év mód.	2012. év	Vált. év/év %
102,1	99,3	130,6	-24	Upstream	483,6	416,6	-14
86,1	35,2	-5,4	n.a.	Downstream	118,7	168,9	42
				Feldolgozás és Kereskedelem újrabeszerzési árakkal becsült			
55,4	43,9	2,2	1.895	„tisztá” EBITDA-ja ⁽¹⁾	81,5	167,4	105
18,0	9,2	23,1	-60	Gáz Midstream	86,0	58,4	-32
-5,5	-19,9	-0,2	9.085	Központ és egyéb	-29,5	-38,7	31
-12,8	5,3	4,1	30	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-13,7	-19,1	39
187,8	129,1	152,2	-15	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	645,1	586,1	-9

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. V. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül (Mrd Ft) ⁽¹⁾	2011. év mód.	2012. év	Vált. év/év %
74,8	59,1	86,9	-32	Upstream	330,1	281,3	-15
54,3	1,0	-39,8	n.a.	Downstream	-0,5	39,7	n.a.
				Feldolgozás és Kereskedelem újrabeszerzési árakkal becsült			
28,1	14,1	-27,7	n.a.	„tisztá” üzleti eredmény ⁽¹⁾	-19,9	56,0	n.a.
12,7	2,9	16,6	-83	Gáz Midstream	66,1	36,1	-45
-12,3	-20,2	-5,2	287	Központ és egyéb	-47,2	-53,6	14
-12,3	5,9	4,7	25	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-11,6	-17,0	46
117,2	48,7	63,2	-23	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	336,9	286,5	-15

⁽¹⁾ Üzleti eredményt és az EBITDA-t befolyásoló speciális tételek a 7-es és 9-es számú mellékletben kerülnek részletezésre

⁽¹⁴⁾ Lásd. a 16. számú mellékletben

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Vált. év/év %	(IFRS), Mrd Ft	2011. év	2012. év	Vált. év/év %
99,0	108,5	129,3	-16	EBITDA	475,9	401,5	-16
102,1	99,3	130,6	-24	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾	483,6	416,6	-14
71,7	56,4	87,3	-35	Üzleti eredmény	321,6	254,4	-21
74,8	59,1	86,9	-32	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	330,1	281,3	-15
36,2	54,0	48,6	11	Beruházások és befektetések	111,8	139,6	25
16,6	18,7	16,6	13	<i>amiből Kutatási CAPEX</i>	39,9	56,9	43

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Vált. év/év %	Szénhidrogén-termelés ⁽⁵⁾ (bruttó adat bányajáradék előtt) (ezer hordó/nap)	2011. év	2012. év	Vált. év/év %
42,3	42,9	44,2	-3	Kőolajtermelés⁽⁶⁾	46,4	42,8	-8
12,4	12,6	11,5	10	Magyarország	12,4	12,2	-1
8,9	8,6	8,6	0	Horvátország	9,1	8,8	-3
17,4	17,2	18,8	-9	Oroszország	18,7	17,5	-6
0,0	0,0	1,8	-100	Szíria	2,8	0,1	-96
3,6	4,4	3,5	26	Egyéb Nemzetközi	3,4	4,2	23
61,3	62,9	85,1	-26	Földgáztermelés	85,6	66,7	-22
29,0	30,7	31,7	-3	Magyarország	31,6	29,0	-8
27,8	27,8	34,6	-20	Horvátország	35,7	30,7	-14
14,9	12,9	20,7	-38	<i>amiből off-shore</i>	21,8	15,8	-28
0,0	0,0	13,8	-100	Szíria	13,5	2,3	-83
4,5	4,3	5,0	-14	Egyéb Nemzetközi	4,8	4,7	-3
8,4	8,4	14,1	-40	Kondenzátum⁽⁷⁾	15,4	9,0	-42
5,5	5,2	4,7	11	Magyarország	4,8	5,1	5
2,2	2,5	4,5	-44	Horvátország	6,0	2,5	-57
0,0	0,0	4,2	-100	Szíria	4,0	0,7	-82
0,7	0,7	0,7	0	Egyéb Nemzetközi	0,7	0,7	2
112,0	114,2	143,4	-20	Átlagos napi szénhidrogén-termelés	147,4	118,5	-20
2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Vált. %	Realizált szénhidrogén árak	2011. év	2012. év	Vált. %
83,9	86,3	85,1	1	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	87,5	86,4	-1
62,0	60,9	63,8	-5	Átlagos realizált gáz ár (USD/boe)	61,1	64,6	6
72,6	74,2	74,0	-0	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	72,7	75,6	4

⁽¹⁾ Speciális tételek hatása az üzleti eredményre és EBITDA-ra a 7-es számú mellékletben található

⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾ Részletek a 16-os mellékletben.

2012. negyedik negyedéves eredmények

Az előző negyedéssel összehasonlítva a speciális tételek nélküli EBITDA viszonylag stabilan alakult, 99 Mrd Ft-t tett ki 2102 negyedik negyedévében. Az eredményre pozitívan hatott

- a magasabb magyarországi és horvátországi szárazföldi gáztermelés,
- a magasabb horvátországi nyersolaj-értékesítés a Sisaki Finomító irányába.

Mindezeket azonban ellensúlyozták az alábbiak:

- a devizaárfolyam kedvezőtlen változása és a
- szezonálisan magasabb költségek.

A dollárban kifejezett speciális tételek nélküli EBITDA kis mértékben növekedett az előző negyedévhez képest.

A negyedéves EBITDA-t kedvezően befolyásolta 9 Mrd Ft speciális tétel, melynek nagy része a magyarországi mezőfelhagyási céltartalék felülvizsgálatához köthető (lásd 7. Számú melléklet). Az év végi készletbecslésekhez kapcsolódóan felülvizsgálatra került az olaj és gáztermelő eszközök éves amortizációja is, mely 14 Mrd Ft-tal növelte a negyedév amortizációját. Részben ez magyarázza az üzleti eredmény csökkenésének jelentősebb mértékét.

Az átlagos napi szénhidrogén-termelés 114 ezer boe/nap volt, 2%-kal magasabb, mint az előző negyedévben. A magyarországi olajtermelés stabil maradt, míg a gáz- és kondenzátum-termelés szezonális hatások következtében 4%-kal nőtt. A horvát szárazföldi gáztermelés 13%-kal nőtt az előző negyedévhez képest, amely időszakot jelentősen befolyásolt egyes gázkezelő üzemek éves nagyleállása. Az horvát offshore termelés 13%-kal csökkent, elsősorban az Észak Adriai Szerződési Terület mezőin tapasztalt vízbeáramlás és természetes csökkenés következtében.

Az Upstream szegmens speciális tételek nélküli ráfordításai 20 Mrd Ft-tal, 127 Mrd Ft-ra növekedtek a negyedik negyedévben. Az Upstream termelés bányajáradéka és az Oroszországban fizetett export vám együttesen 36 Mrd Ft-t tett ki a negyedévben. Az előző negyedévhez képest 5%-os csökkenést a devizaárfolyamok változása magyarázza.

Az értékcsökkenés 25 Mrd Ft-tal növekedett, elsősorban az (1) év végi készletbecslések, a (2) sikertelen kurdisztáni Bijell-3 kút leírásának és (3) egyes horvátországi mezők értékvesztésének hatására. **A szénhidrogén-termelés fajlagos költsége** (értékcsökkenési leírás nélkül) 8,9 USD/boe-ra nőtt a negyedévben, miután a termelés növekedése csak részben tudta kompenzálni a szezonálisan magasabb költségek és a kedvezőtlenebb devizaárfolyamok negatív hatását.

2012. éves eredmények

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

Ezeket a hatásokat csak részben tudta ellensúlyozni

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

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

Az EBITDA-t 15 milliárd forint értékű speciális tétel rontotta, amelynek legnagyobb része az angolai koncessziók pótlólagos fizetési kötelezettségéből, illetve az iráni projekt felhagyásából ered.

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

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

Az Upstream szegmens ráfordításai speciális tételek nélkül 20 Mrd Ft-tal, 499 Mrd Ft-ra nőttek 2012-ben a bázis időszakhoz képest. Az Upstream termelés bányajáradéka és az Oroszországban fizetett export vám együttesen 163 Mrd Ft-t tett ki. A 3%-os csökkenés az alacsonyabb termelésnek és az alacsonyabb szabályozott gázárnak köszönhető, azonban ezeket a hatásokat részben ellentételezte a devizaárfolyamok kedvezőtlen változása. Tovább emelte a ráfordításokat az energia-, anyag-, illetve a vásárolt áruk költségének és a kutatási költségek növekedése. **A szénhidrogén-termelés fajlagos költsége** (értékcsökkenési leírás nélkül) éves szinten 7,3 USD/boe volt 2012-ben.

Az Upstream szegmens beruházása és befektetése

2012. év (HUF, mrd)	Magyar- ország	Oroszország	Kurdisztán Régió - Irak	Horvát- ország	Pakisztán	Egyéb	Összesen	
Kutatás:	10,3	3,6	28,0	6,3	3,1	2,3 Omán 2,0 Kazahsztán	56,9	41%
Fejlesztés:	11,0	25,2	6,3	12,0	1,6	1,4 Egyéb 2,1 Egyiptom 0,7 Angola 0,2 Egyéb	59,0	42%
Fejlesztés, fenntartás, szervíz cégek	3,5			7,0		13,2 akvizíció	23,7	17%
Összesen	24,8	28,8	34,3	25,2	4,6	4,2	139,6	100%

- Irak kurdisztáni régiója:
 - Akri-Bijeel blokk: a Bakman-1 kutatófúrás második tesztje során napi 2.616 hordó olaj (32-35° API) és 5,86 millió köbláb gáz (1.070 hordó olajegyenérték) jött a felszínre. A kútban öt további tesztet tervezünk (egy opcionális) 2013 áprilisáig. A Gulak-1 kút tesztelése befejeződött. A 4. teszt során kevés olaj jött a felszínre, míg a többi teszt negatív volt, ezért a kút felfüggesztésre kerül. A Bijeel-3 (Aqra-1) lehatároló kút tesztelése decemberben befejeződött. A kút nem bizonyított szénhidrogén-felhalmozódást és decemberben leírásra került. A Bijell-1 próbatermelés felszíni létesítményeinek építése folyamatban van. A szeizmikus mérések tovább folytatódtak a Bijell lehatárolási területen.
 - Shaikan blokk: A Shaikan-6 lehatároló kút tesztelése befejeződött. A kút felfüggesztésre került és további értékelésre vár. A Shaikan-8 termelő kút fúrása befejeződött. Folytatódtak a kibővített termelő létesítmény fejlesztési munkálatai. A blokk Mezőfejlesztési terve 2013. január 27-ei hatállyal benyújtásra került.
- Magyarország:
 - Két kutatófúrás mélyítése befejeződött, melyek közül a Nagykáta-Ny-1 nagyon kedvező, 1.200 hordó/nap olajtermelésű felfedezést eredményezett.
- Oroszország:
 - A Matjushkinsky blokkban található Severo-Ledovoye mezőn folytatódott a kútúrasi program: a negyedik negyedévben a Severo-Ledovoye mezőn négy, a Kvartovoye mezőn négy kút fúrása fejeződött be. A Kedrovoye-105 kutató kút tesztelése tovább folytatódott, miután egy további, perspektívikus réteget azonosítottunk a fúrás közben.
 - A Baitugan blokkban a fúrasi program 4 új kút mélyítésével fejeződött be novemberben. A vízbesajtoló csővezeték építése, a vízelosztó központ létrehozása és Köponti Olajfeldolgozó Üzem rekonstrukciója befejeződött.
- Pakisztán:
 - A Maramzai-2 lehatároló kút fúrása és sikeres tesztelése befejeződött. A kút gáz és kondenzátum beáramlást mutatott több rétegben is. A Makori Kezdeti Termelő Üzem (EPF) bővítése decemberben befejeződött, a Makori East-2 kút bekötése befejeződött, és a termelés januárban megkezdődött.
- Kazahsztán:
 - A Fedorovskoye blokkban az U-23 lehatároló kút tesztelése 2.193 boe/nap gáz és 3.912 boe/nap kondenzátum eredménnyel sikeresen befejeződött. Az U-26 kút fúrása októberben kezdődött.
 - A North Karpovsky blokkban történt 49%-os tulajdonszerzés tranzakciója novemberben lezárult. Az első kutatófúrás, a NK-1 mélyítése folyamatban van.
- Omán
 - Az 43B blokkban az első kutatófúrás, a Hawasina-1 decemberben kezdődött.
 - A 66 blokkra vonatkozó Kutatási és Termelésmegosztási Szerződés szeptemberben került aláírásra és novemberben lépett hatályba. Az aláírási bónusz és a vonatkozó költségek decemberben kifizetésre kerültek.

2012 során 25 kutat teszteltünk (16-ot sikeresen). 13 további kút áll tesztelés alatt, vagy vár tesztelésre. Az időszak végén 4 kút fúrása volt folyamatban.

A Kutató és lehatároló kutak státusza:

Kutató és lehatároló kutak	Q1 2012	Q2 2012	Q3 2012	Q4 2012	Státusz	Megjegyzés / Teszteredmény
IRAK KURDISTÁNI RÉGIÓ						
Bijell-3 (Aqra-1)					tesztelt	A fúrás 2012. január 17-én kezdődött, a tervezett mélységet augusztusban érte el (4.980 méter). A tesztelés befejeződött, a kút sikertelen lett minősítve decemberben.
Bakman-1					tesztelés alatt	A fúrás 2012. május 7-én kezdődött, a tervezett mélységet (3.930 méter) decemberben érte el. A Bakman-1 kutatófúrás második tesztje során napi 2.616 hordó olaj (32-35° API) és 5,86 millió köbláb gáz (1.070 hordó olajegyenérték) jött a felszínre.
Gulak-1					tesztelés alatt	A fúrás 2012. július 15-én kezdődött, a teljes mélységet (3.640 méter) novemberben érte el. A Teszt programja befejeződött. A 4. teszt során kevés olaj jött a felszínre, míg a többi teszt negatív volt. A kút felfüggesztésre kerül.
Bijell-7 (Sharfuna-1)					fúrás folyamatban	A fúrás 2012. december 19-én kezdődött. Aktuális mélysége december végén 353 méter volt.
Shaikan-4					tesztelt	Hétfől öt teszt szénhidrogén beáramlást mutatott: A Triassic Kurra Chine formációból 3.010-3.030 méteren 5.086 bblpd kondenzátum és 7.151 mscfd földgáz beáramlás történt. A Jurassic Sargelu formációjában 1.370-1.390 valamint 1.450-1.460 méter mélységben olaj- (4580 bpd) és földgázbeáramlás (1050 mscfd/napi) volt.
Shaikan-5					tesztelt	A fúrás 2011. október 28-án kezdődött, és 2012 júniusban fejeződött be 3.745 méteren. A tesztelés 3.420 boepd nehézolaj beáramlással befejeződött, a kút a Jurassic formációból fog termelni.
Shaikan-6					tesztelt	A fúrás 2011. decemberében kezdődött, a tervezett mélységet 2012 májusában érték el 3.545 méteren. A kút felfüggesztésre került, további értékelésre vár.
PAKISZTÁN						
Makori East-2					tesztelt	A fúrás 2011. július 5-én kezdődött, és 2012. március 15-én fejeződött be. A kút a teljes mélységét a Datta formációban érte el 5.216 méteren. 2012. május közepén a kút tesztelését befejeztük. A kút számos tároló rétegből mutatott kőolaj és földgáz beáramlást. A felső Lockhart formáció beáramlása: 5.045bblpd olaj, 23,5MMscfd gáz 48/64°-es fűvőkán. Kútfejnyomás 3949 ppsi.
Mami Khel-2					tesztelt	A fúrás 2012. június 11-én kezdődött és 2012. augusztus végén fejeződött be. A kút több tároló rétegből mutatott földgáz és kondenzátum beáramlást. A kút tesztelése 2012. október végén fejeződött be. A Központi Feldolgozó üzembe való bekötése folyamatban van. Termelvénye 1.854 boepd kondenzátum és 39,3MMscfd gáz 48/64°-es fűvőkán. Kútfejnyomás 3379 ppsi.
Maramzai-2					tesztelt	A fúrás 2012. június 28-án kezdődött és 2012. december 15-én fejeződött be. A Központi Feldolgozó üzembe való bekötése folyamatban van. Termelvénye 1.500 boepd kondenzátum és 38,4MMscfd gáz 48/64°-es fűvőkán. Kútfejnyomás 3259 ppsi.
Manzalai-10					fúrás folyamatban	A fúrás 2012. november 2-án kezdődött, a kút tervezett mélysége 3.938 méter. A tesztelés 2013 I. negyedévében várható.
OROSZORSZÁG						
Surgut Ayskaya 1					tesztelésre vár	A tesztelés a júra rétegek hidraulikus repesztésével és teszttermeléssel folytatódik.
Surgut Atayskaya 2					tesztelésre vár	A tesztelés a júra rétegek hidraulikus repesztésével és teszttermeléssel folytatódik.
Prikoltogorskaya-127					tesztelésre vár	A kút fúrása 2012. április 8-án kezdődött. A tervezett mélységet június 24-én érték el (3.365 méter). A kutat szeptember 3-án konzerválták és 2013-ra halasztottuk a további tesztelést
Kedrovskoye-105					tesztelés alatt	A kút fúrása 2012. május 17-én kezdődött. A kút fúrás 2.899 méter mélységben fejeződött be 2012 szeptember 20-án. (tervezett mélység 2.960 méter). A tesztelés 2012-végén még folyamatban volt., mivel új perspektívikus rétegek kerültek azonosításra és a fúrást végző alvállalkozó fizetése képtelenné vált.
KAZAKHSZTÁN						
Rhozkovsky U-21					tesztelésre vár	Tesztelés 2013. I. félévében várható.
Rhozkovsky U-22					tesztelésre vár	Tesztelés 2013. I. félévében várható.
Rhozkovsky U-23					tesztelt	Tesztelés 2012. augusztusában kezdődött és 2012 decemberében fejeződött be. 11mm-es fűvőkán a Tournasian tárolóból gáz (239,611 m3/nap) és kondenzátum (351 m3/nap), a Bobrikovsky tárolóból gáz (124.562 m3/nap) és könnyű olaj (301 m3/nap). Összesírv: ~2.193 boepd gáz és 3912 boepd kondenzátum
Rhozkovsky U-26					fúrás folyamatban	A fúrás 2012. október 20-án kezdődött, a kút tervezett mélysége 5.200 méter. December végén az aktuális mélység 3680 méter volt. A tesztelés 2013 I. negyedévében várható.
SK-1					fúrás folyamatban	A fúrás 2012. szeptember 21-én kezdődött, a MOL 49%-os részesedését vásárolta a North Karpovsky blokkban 2012 november 15-én. December végén az aktuális mélység 3742 méter volt. A tesztelés 2013 II. negyedévében várható.
OMÁN						
Hawasina-1					fúrás folyamatban	A fúrás 2012. december 4-én kezdődött, a kút tervezett mélysége 4.100 méter. December végén az aktuális mélység 159 méter volt. A tesztelés 2013 III. negyedévében várható.

Kutató és lehatároló kutak	Q1 2012	Q2 2012	Q3 2012	Q4 2012	Státusz	Megjegyzés / Teszteredmény
MAGYARORSZÁG						
Komádi-Ny-2					tesztelt	Teszt eredmény: napi 276 boe kőolaj és 38 boe gáz 6 mm-es fűvókán
Nagy körös-D-3					tesztelt	Teszt eredmény: napi 202 boe gáz 8 mm-es fűvókán
Nagy szénás-ÉK-1					tesztelt	száraz, gáznyomokkal
Víz ár-S-2					tesztelt	Teszt eredmény: napi 246 boe kőolaj 6 mm-es fűvókán és 391 boe gáz 8 mm-es fűvókán
Tiszi-2					tesztelt	Teszt eredmény: napi 382 boe gáz 8 mm-es fűvókán
Tápióság-1					tesztelt	száraz
Gutorfőde-1					tesztelt	Teszt eredmény: napi 484 boe gáz 9,5 mm-es fűvókán
Rádi-1					tesztelt	Teszt eredmény: napi 336 boe gáz 7,5 mm-es fűvókán
Bak-D-1					tesztelt	száraz
Bak-DNy-1					tesztelt	száraz
Zaláta-K-1					tesztelt	száraz, gáznyomokkal
Belezná-K-2					tesztelt	Feltehetően nem kereskedelmi mennyiségű gáz találat (37 boepd 6 mm-es fűvókán)
Nagy káta-Ny-1					tesztelés alatt	Tesztelés 2013 január 9-én befejeződött. Találat. 1206 boepd olaj 6 mm-es fűvókán.
Csévharaszt-2					tesztelés alatt	Tesztelés 2013 január 10-én befejeződött. Száraz
Beru-4 / nem konvencionális					tesztelés alatt	A fúrás befejeződött, a rétegrepszítés megtörtént, a hosszú próbatermelés folyamatban van. A gáztermelés 16.000 m ³ /nap (84 boepd) szinten stabilizálódott). 2012-es teljes termelése: 7,3 mn m ³ , kondenzátum termelés: 678 m ³ . 2012-ben a teljes CH termelése a kútnak 0,06 Mmboe volt.
Beru-6 / nem konvencionális					tesztelésre vár	A fúrás befejeződött, a konvencionális tesztelés befejeződött. Hidraulikus rétegrepszítésre vár.
SZÍRIA						
Mudawara 3					tesztelésre vár	A kút fúrása 2010. IV. negyedévében befejeződött, a tesztelést a "force major" bejelentés miatt elhalasztottuk.
HORVÁTORSZÁG						
Hrastilnica-3					tesztelt	A fúrás 2012. I. negyedévében megtörtént. A teszt 2012. III. negyedévében befejeződött. A tesztadatok nagyjából napi 1.450 hordónyi kőolaj-kitermelést mutattak (Qo=cca 400m ³ /nap).
Đeletov ci-1 Zapad					tesztelt	2012. I. negyedévében, márciusban kezdődött a fúrás, mely 2012. II. negyedévében, áprilisban befejeződött. A III. negyedévében sor került tesztelésre. A tesztadatok nagyjából napi 600 hordónyi kőolaj-kitermelést mutattak. (Teljes elért eredmény: Qo= 391.7 m ³ ; Qw= 3.74 m ³ 108,5 tesztóra során.
Antunovac-1					sikertelen	2012. IV. negyedévében a fúrás megtörtént. Szénhidrogén nyomok nem voltak a fúrás nyomán. Tesztelés nem történt.
EGYPTOM						
Rawda SE-1					sikertelen	A kút 2. negyedévében került fúrásra. Nem tesztelt. Sikertelen. Nem mutatott szénhidrogén nyomokat a fúrás folyamán ezért a kutat betömtek, és felhagyásra került.
Sidra-2					tesztelt	A kút a 3. negyedévében került fúrásra és tesztelésre. A tesztek olajbeáramlást mutattak a Lower Abu Roash „G” Member formációból. A teszteredmények: 1.245 boe/nap 24 hr; WC 1,2%; API 39.5.
fúrás	teszt	fúrás és teszt egy negyedévében				

További releváns fejlemények

Szíriai fejlemények

Az INA nehézségekkel szembesült a rá eső szénhidrogén-termelés utáni követelések szíriai partnerrel szembeni érvényesítésében. Egy kisebb kifizetés kivételével, 2011 októbere óta nem volt előrelépés ezen a téren. Az INA 2012. február 26-án során „force major” értesítést küldött a szíriai General Petroleum Company részére az 1998-ban aláírt Hayan blokk Termelés-megosztási Szerződésével és a 2004-ben aláírt Aphamia blokk Termelés-megosztási Szerződésével kapcsolatban. Az INA és a MOL-csoport sem számol Szíriából származó bevétellel, a rá eső termelés-részesedés realizálásával, illetve további költség- és CAPEX felmerülésével a közeljövőben, a „force major” megszűnéséig. A „force major” nem jelenti a projekt befejezését, az INA fenntartja a gazdasági érdekeltségét.

Downstream

2012. III. n. év mód.	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2011. év mód.	2012. év	Vált. év/év %
75,9	29,5	-18,3	n.a.	EBITDA	85,8	140,0	63
86,1	35,2	-5,4	n.a.	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾	118,7	168,9	42
55,4	43,9	2,2	1.895	Feldolgozás és Kereskedelem Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja⁽¹⁾⁽²⁾	81,5	167,4	105
44,1	-11,6	-87,5	-87	Üzleti eredmény	-74,2	3,8	n.a.
54,3	1,0	-39,8	n.a.	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	-0,5	39,7	n.a.
63,3	4,4	-31,5	n.a.	Ebből Feldolgozás és Kereskedelem üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	10,1	69,8	591
-23,5	11,8	-10,2	n.a.	Újraberzerzési árak figyelembe vétele	-46,5	1,3	n.a.
-1,6	0,1	-3,4	n.a.	Készleten elszámolt értékvesztés	1,6	0,1	-94
-10,1	-2,2	17,4	n.a.	Pénzügyi nyereség (-) / veszteség (+) a szállítókon és vevőkön	14,9	-15,2	n.a.
28,1	14,1	-27,7	n.a.	Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény⁽¹⁾⁽²⁾	-19,9	56,0	n.a.
-9,0	-3,4	-8,3	-59	Ebből Petrolkémia üzleti eredmény speciális tételek nélkül	-10,6	-30,1	184
22,6	61,2	47,2	30	Beruházások és befektetések	110,7	133,1	20

MOL eredménye az INA hozzájárulás és speciális tételek nélkül⁽¹⁾

75,3	52,5	18,2	188	EBITDA	161,6	185,7	15
49,2	60,4	28,4	113	Feldolgozás és Kereskedelem Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja⁽²⁾	135,3	186,4	38
50,2	24,3	-9,0	n.a.	Üzleti eredmény	60,4	82,7	37
28,6	36,5	5,6	552	Feldolgozás és Kereskedelem Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredménye⁽²⁾	51,6	101,2	96

INA eredménye speciális tételek nélkül⁽¹⁾⁽²⁾

10,8	-17,3	-23,6	-27	EBITDA	-42,9	-16,8	-61
6,2	-16,5	-26,2	-37	Feldolgozás és Kereskedelem Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja⁽²⁾	-53,8	-19,0	-65
4,1	-23,3	-30,8	-24	Üzleti eredmény	-60,9	-43,0	-29
-0,5	-22,4	-33,3	-33	Feldolgozás és Kereskedelem Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredménye⁽²⁾	-71,5	-45,2	-37

2012. III. n. év mód.	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Külső kőolaj- és petrokémiai termék- értékesítés országoként (kt)	2011. év mód.	2012. év	Vált. év/év %
1.187	1.147	1.277	-10	Magyarország	4.834	4.420	-9
441	392	420	-7	Szlovákia	1.639	1.588	-3
561	423	522	-19	Horvátország	2.027	1.837	-9
782	775	761	2	Olaszország	3.049	2.880	-6
2.259	2.239	2.270	-1	Egyéb piacok	8.966	8.285	-8
5.230	4.976	5.249	-5	Összesen	20.515	19.010	-7

2012. III. n. év mód.	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Külső kőolaj- és petrokémiai termék-értékesítés termékenként (kt)	2011. év mód.	2012. év	Vált. év/év %
4.955	4.648	4.889	-5	Kőolajtermékek	19.011	17.781	-6
1.119	1.027	1.072	-4	Motorbenzin	4.211	4.036	-4
2.525	2.341	2.422	-3	Gázolaj	9.392	9.065	-3
78	116	150	-23	Fűtőolaj	740	332	-55
343	246	327	-25	Bitumen	1.275	1.015	-20
948	841	861	-2	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	3.507	3.375	-4
310	267	282	-5	Motorbenzin	1.183	1.099	-7
613	551	557	-1	Gáz- és tüzelőolajok	2.231	2.186	-2
275	328	360	-9	Petrokémiai termékértékesítés	1.504	1.229	-18
65	72	84	-14	Olefin termékek	341	318	-7
210	256	276	-7	Polimer termékek	1.163	911	-22
5.230	4.976	5.249	-5	Teljes kőolaj- és petrokémiai termék értékesítés	20.515	19.010	-7

⁽¹⁾ Üzleti eredményt és az EBITDA-t befolyásoló speciális tételek a 7-es számú mellékletben kerülnek részletezésre

⁽²⁾ Részletek a 16. számú mellékletben.

A Downstream üzletág „tisztá” eredménye ismét kiemelkedő a 2008 második negyedéve óta eltelt időszakot vizsgálva, annak ellenére, hogy az üzleti eredmény valamint az újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” eredmény alatta marad a harmadik negyedév kiemelkedően jó eredményének. A negyedéves csökkenés a szűkülő finomítói marzsoknak köszönhető. Az INA hatását kiszűrve az újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” eredmény tovább növekedett, amely igazolja magyar és szlovák, magas komplexitású finomítóink versenyképességét és a belső hatékonyság javítását célzó akcióink eredményeit.

2012. negyedik negyedéves eredmények

A negyedik negyedévben a kiemelkedően jó harmadik negyedévihez képest csökkent a Downstream üzletág EBITDA-ja a csökkenő finomítói árak és a készlethatás kedvezőtlen változásának köszönhetően. A Finomítás és Kereskedelem szegmens újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja kis mértékben csökkent a romló külső környezet hatására, de így is az egyik legjobb eredményt érte el az utóbbi négy évben.

- A főbb negatív tényezők a következők voltak: (1) alacsonyabb átlagos finomítói marzsok (több, mint -15 Mrd Ft-os romlást okozva), (2) tartósan nyomott és szezonális hatás miatt is alacsonyabb regionális kereslet, magas üzemanyagár környezetben.
- Ugyanakkor eredményjavító hatása volt (1) a javuló kereskedelmi hozzájárulásnak, (2) a valamivel kedvezőbb Brent-Ural jegyzésár különbségnek és (3) a Pozsonyi Finomító, harmadik negyedéves nem tervezett leállítását követő, normál negyedik negyedéves működésének.

Az INA hozzájárulását kiszűrve az újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA több, mint 20%-ot javult a harmadik negyedéves szintről és több, mint megkétszereződött az előző év utolsó negyedévéhez képest.

Az INA újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja a negyedik negyedévben negatívba fordult a kedvezőtlen piaci keresletnek és az alacsonyabb átlagos finomítói marzsoknak (különösen a tengeren értékesített benzin és fűtőolaj esetében) köszönhetően, amelyet tovább rontott a növekvő saját felhasználás és veszteség. Az előző évhez hasonlóan a hazai termelésű kőolajból előállított saját termelésű készletek újraértékelése nagy mértékű veszteséget okozott a negyedik negyedévben. Az újraértékelés hatását nem szűri ki teljes mértékben az újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” eredménymódosítás.²¹

A petrokémiai szegmens EBITDA eredménye pozitívba fordult és az üzleti veszteség csökkent az előző negyedévhez képest, összhangban az integrált petrokémiai margin 35 EUR/tonnás növekedésével, az árfolyamok kedvező változásával; valamint a termelési és értékesítési volumenek emelkedésével. A polimer értékesítés emelkedésének megindulása ellenére továbbra is nyomott kereslet és volatilis árak voltak jellemzőek. A TVK LDPE-2 üzemében október 31-én történt tüzeset miatt az üzem leállásra kényszerült és az év további időszakában nem termelt.

Piaci trendek és értékesítés-elemzés

A motorüzemanyag fogyasztás tovább csökkent a kelet-közép-európai régióban a tartósan magas üzemanyagárak következtében, mely hatás elsősorban a benzin-értékesítést sújtotta.

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

Forrás: MOL becslés

A kiskereskedelmi értékesítés teljes mennyisége (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést is), 2%-kal csökkent az előző évihez képest.

Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Vált. év/év %
Magyarország	209	191	198	-3
Szlovákia	113	106	111	-5
Horvátország	352	262	285	-8
Románia	128	122	117	4
Egyéb	146	160	150	7
Összesen	948	841	861	-2

- **Magyarországon, Szlovákiában és Horvátországban** az üzemanyag értékesítés csökkent a nehéz gazdasági környezet és a még mindig kiemelkedően magas üzemanyagárak hatására. A nyári szezon lezárultával, a szokásos szezonális hatásnak megfelelően romlottak az értékesítési adatok az előző negyedévhez képest.
- **Romániában** intenzív reklámtevékenységünknek és hálózatunk növekedésének köszönhetően kismértékben nőtt üzemanyag értékesítésünk és piaci részesedésünk meghaladta a 12%-ot.
- Október 1-től a MOL-csoport konszolidálja a csehországi Pap Oil hálózat 125 töltőállomását.

2012. éves eredmények

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

Az üzleti eredményt pozitívan befolyásolta:

- (1) a motorüzemanyagok magasabb átlagos finomítói marzs szintje, különösen a benzin esetében, (2) belső hatékonyságjavítási törekvések az Új Downstream Program részeként (3) a javuló termékkihozatal valamint (4) az amerikai dollárhoz mért gyengébb forint árfolyam,

melyek hatását a következő negatív tényezők tompították:

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

A 2012 során megkezdett Új Downstream Program az előző évhez viszonyítva 150 millió dollár megtakarítást eredményezett. A hatékonyság-javító program első évben elért eredményei kis mértékben meghaladták az eredeti célkitűzéseket.

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

A petrolkémiai üzletág eredmény hozzájárulása jelentősen romlott 2012-ben, és a szegmens egyszeri tételek nélküli üzleti vesztesége elérte a 30 Mrd Ft-ot. Az integrált petrolkémiai margin további csökkenése mellett (éves szinten 6%-kal, 262 EUR/tonnára mérséklődött), a magas energiaárak, a polimer termékek iránti alacsony kereslet és az üzemi nagyleállás is negatívan hatottak a működési eredményre.

Piaci trendek és értékesítés-elemzés

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

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

Forrás: MOL becslés

A teljes kőolaj- és petrokémiai termék-értékesítésünk 7%-kal csökkent éves összevetésben, részben a nyomott piaci keresletnek köszönhetően. Ugyanakkor a motorüzemanyag értékesítés terén jobban teljesített a Csoport a piaci átlagnál. Horvátországban képesek voltunk növelni az értékesített mennyiséget, amely nagykereskedelmi erőfeszítéseink eredménye. Régiós szinten teljes dízel értékesítésünket csak kis mértékben csökkent. Ehhez az eredményhez hozzájárult javuló termékkihozatalunk is, majdnem változatlan dízelértékesítés mellett éves szinten csökkenteni tudtuk a veszteség-termelő "fekete termékek" - a fűtőolaj és a bitumen (-55% illetve -20%) - értékesítését.

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

Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2011 év	2012 év	Vált. év/év %
Magyarország	804	767	-5
Szlovákia	452	424	-6
Horvátország	1.226	1.134	-7
Románia	451	469	4
Egyéb	576	581	1
Összesen	3.507	3.375	-4

- **Magyarországon, Szlovákiában és Horvátországban** is csökkent a kiskereskedelmi értékesítés a gazdasági válság és a tartósan magas üzemanyag árszint következtében. Piaci részesedésünket ugyanakkor sikerült megtartani a főbb országokban.
- **Romániában** intenzív reklámtevékenységünknek és hálózatunk növekedésének köszönhetően növekedett üzemanyag értékesítésünk és piaci részesedésünk meghaladta a 12%-ot.

A Downstream szegmens beruházásai és befektetései

Beruházások és befektetések	2011. év	2012. év	Vált. év/év %	Fő projektek 2012. évben
Feldolgozás és Kereskedelem beruházások és befektetések, Kiskereskedelmi üzletág nélkül	63,3	57,5	-9	<ul style="list-style-type: none"> • Karbantartási projektek
Kiskereskedelem beruházások és befektetések	21,9	45,4	107	<ul style="list-style-type: none"> • PAP Oil akvizíció: 125 töltőállomás • további 22 új töltőállomás • 183 töltőállomás korszerűsítése
Vegyipar beruházások és befektetések	7,3	19,8	171	<ul style="list-style-type: none"> • Nagyleállítás és karbantartási projektek
Energia és egyéb	18,3	10,4	-43	<ul style="list-style-type: none"> • Slovnaft LDPE beruházás • Hőerőmű felújítás befejezése Pozsonyban
Összesen	110,7	133,1	20	

Gáz Midstream

2012. III. n. év mód.	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2011. év mód.	2012. év	Vált. év/év %
17,9	9,1	19,2	-52	EBITDA	81,8	58,1	-29
18,0	9,2	23,1	-60	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	86,0	58,4	-32
12,6	2,8	12,6	-78	Üzleti eredmény	61,9	35,8	-42
12,7	2,9	16,6	-83	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	66,1	36,1	-45
2,7	5,6	7,5	-25	Beruházások és befektetések	18,3	9,9	-46

⁽¹⁾ Üzleti eredményt és az EBITDA-t befolyásoló speciális tételek a 7-es számú mellékletben kerülnek részletezésre

FGSZ Zrt.

2012. negyedik negyedéves eredmények:

Az FGSZ Zrt. üzleti eredménye 20%-kal alacsonyabb volt az előző év azonos időszakához képest.

A **hazai szállítás** realizált árbevétele 20 Mrd Ft volt, amely 10%-kal alacsonyabb a bázis időszaki értékhez képest. A csökkenést elsősorban az alacsonyabb teljesítménydíj bevételek okozták. Az alacsonyabb szállított mennyiségek hatására a forgalmi díj bevételek szintén csökkentek az előző év azonos időszakához képest.

A Szerbia és Bosznia-Hercegovina felé irányuló **tranzit** földgázszállítás árbevétele 1,7 Mrd Ft-tal (21%), 6 Mrd Ft-ra csökkent a bázis időszakhoz képest a lényegesen alacsonyabb szállított mennyiség miatt.

A **működési költségek** a bázis időszaki értékhez képest 8%-kal magasabbak voltak a megnövekedett energia költségek következtében.

2012. éves eredmények:

Az FGSZ Zrt. üzleti eredménye a magasabb bevételekkel összhangban alakult, mivel a bázis időszaki eredményt a tarifabefagyasztás hatása terhelte.

A **hazai szállítás** realizált árbevétele 8%-kal, 81 Mrd Ft-ra nőtt, melynek oka egyrészt a tarifabefagyasztás miatti alacsonyabb bázis időszaki érték, másrészt a 2012. február havi rendkívüli hideg időjárási viszonyok következtében növekvő kapacitás lekötések is kedvezően hatottak az aktuális év árbevételére.

A Szerbia és Bosznia-Hercegovina felé irányuló **tranzit** földgázszállítás árbevétele 21,5 Mrd Ft volt, mely 1,9 Mrd Ft-os (10%) növekedést jelent a bázisidőszaki értékhez képest a devizaárfolyamok kedvező alakulása miatt, annak ellenére hogy a szállított mennyiség kismértékű csökkenése negatívan hatott.

A **működési költségek** a bázis időszaki értékhez képest 13%-kal nőttek a magasabb energia költségek, a magasabb karbantartási költségek, valamint a 2011. évben üzembe helyezett beruházások miatt 2012-ben elszámolt magasabb értékcsökkenés együttes hatása következtében.

MMBF Zrt.

Az MMBF Zrt. nettó eredménye 6,7 Mrd Ft volt 2012-ben. A társaság bevételként számolta el az 1,2 Mrd m³-es stratégiai tároló, illetve a 700 millió m³-es kereskedelmi tároló kapacitás lekötési díját. A tárolás mellett az MMBF nyereséggel értékesítette a Szőreg-1 mező kőolaj- és kondenzátum termelését.

Prirodni Plin

A Prirodni Plin (az INA gázkereskedő cége) 2012-ben összességében 38,4 Mrd Ft veszteséget ért el, melynek fő okai, egyrészt a növekvő import földgázár, másrészt a támogatott fogyasztói körnek (2012. szeptember végéig) valamint a háztartásoknak értékesített földgáz árak maximalizálása volt. Ezen felül nőtt a földgázimport mennyisége is, tovább rontva az eredményt. A negyedik negyedéves veszteség (11 Mrd forint) mögött a szezonális okokból magasabb háztartási fogyasztás illetve az október 1-jén történt részleges piacnyitást követően a piac nem szabályozott részén tapasztalható élesedő verseny állt.

Változások a horvát földgázkereskedelemben

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

Pénzügyi áttekintés

Változások a számviteli politikában és becslésekben

Az IFRS-ek 2012. január 1-től hatályba lépő változásait a Csoport alkalmazta a jelentés elkészítése során. Ezek egyike sem gyakorolt jelentős hatást a pénzügyi kimutatásokra.

Eredménykimutatás

2012 folyamán az **Értékcsökkenés és értékvesztés** eredmény soron elszámolt 32,0 Mrd Ft nettó értékvesztésből 6,6 Mrd Ft kapcsolódik a sikertelen kurdisztáni Bijell-3 kút leírásához; továbbá 7,0 Mrd Ft értékvesztés került elszámolásra a sisaki és a rijekai finomító eszközein, míg az INA Ferdidandovac mezőjére elszámolt értékvesztés 4,3 Mrd Ft-ot tett ki. Az **egyéb működési ráfordítások** tartalmazzák az angolai adóhatóság által kiszabott bírságot, illetve az arra képzett céltartalékot (10,1 Mrd Ft), továbbá az iráni Moghan- 2 blokkra vonatkozó szerződés felbontásával kapcsolatos becsült költségek fedezetére képzett céltartalékot (7,7 Mrd Ft). Az aktuális negyedévben **egyéb működési bevételek** 7,4 Mrd Ft értékben tartalmazzák a magyarországi mezők felhagyásával kapcsolatos kötelezettségekre képzett céltartalék felülvizsgálatának hatását.

2012-ben nettó 46,7 Mrd Ft **pénzügyi veszteség** került elszámolásra, főként az időszaki kamatráfordítások eredményeként. 2012 folyamán 43,4 Mrd Ft nettó befektetéseken keletkezett árfolyamvesztés került összevezetésre ugyanakkora összegű, kijelölt hiteleken keletkezett árfolyamnyereséggel (mindkét árfolyamkülönbséget elszámolására a saját tőkén belül, az átváltási tartalékban került sor). A pénzügyi eredmény részleteit lásd bővebben az 1-es számú Mellékletben.

A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 11,8 Mrd Ft nem realizált nyereséget eredményezett. A CEZ tulajdonában lévő MOL részvényekre szóló vételi opció valós értékelésén 6,6 Mrd Ft veszteség keletkezett.

Részesedésünk a **társult vállalkozások eredményéből** eredmény soron elsősorban a MET (növekvő nemzetközi tevékenység) és a Pearl Petroleum Company működéséből (kedvező upstream környezet) a MOL 10%-os részesedésére jutó eredmény hozzájárulása jelentősebb.

A **nyereségadók** összege 2012-ben 52,3 Mrd Ft volt:

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Nyereségadók bemutatása	2012. év	2011. év mód.	Vált. év/év %
3.697	4.429	3.721	19	Iparüzési adó és innovációs járulék	12.878	14.963	16
111	776	5	15.520	Robin Hood adó	1.058	1.118	6
16.503	19.453	-21.663	n.a.	Halasztott adó	-33.683	17.446	n.a.
6.385	-4.753	17.442	n.a.	Társasági adó	52.874	18.727	-65
26.697	19.905	-495	n.a.	Nyereségadók	33.126	52.254	58

- A kalkulált társasági és halasztott adó változása a hazai tevékenység alacsonyabb jövedelmezőségét tükrözi. A várakozásokkal ellentétben a Robin Hood adó nem szűnik meg 2013. január 1-től; ezt az ideiglenes adót a Magyar Kormány 8%-ról 31%-ra emelt kulccsal (mivel ez az adó nem csak az energiaellátásból származó nyereséget érinti, így az effektív Robin Hood adókulcs kb. 22%) továbbra is fenntartja 2012. IV. negyedéves bejelentésének megfelelően. A (MOL-ra és MMBF-re vonatkozó) effektív Robin Hood adó kulcs felülvizsgálatra került a jövőre nézve. Ennek eredményeképpen a halasztott adó eszközök átértékelése 9,4 Mrd Ft halasztott adó ráfordítás növekedést eredményezett. Átértékelésre kerültek továbbá halasztott adó eszközök és kötelezettségek a szlovák társasági adókulcs 19-ről 23 százalékra történő emelése kapcsán is, összesen 2,6 milliárd Ft halasztott adó ráfordítást eredményezve.
- A saját részvény tranzakciók, illetve harmadik feleknél levő MOL részvényekhez kapcsolódó visszavásárlási opciók értékelésének hatása adózási szempontból az IFRS-től eltérően jelentkezik, és 1,0 Mrd Ft-tal csökkentette adófizetési kötelezettségünket.
- Ezen felül a MOL Csoport 2012. év folyamán 30,4 Mrd Ft válságadót számolt el Egyéb működési ráfordításként (2011-ben 29,0 Mrd Ft-ot).

Mérleg adatok

A **készletek** állománya 507,1 Mrd Ft-ot tett ki 2012. december 31-én (545,2 Mrd Ft 2011. december 31-én), melyben meghatározó a Feldolgozás és Kereskedelem szegmens készletcsökkenése, az alacsonyabb saját termelésű és beszerzett készletvolumenek eredőjeként.

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya, beleértve a hosszú lejáratú hitelek éven belüli része forintban kifejezve kis mértékben csökkent 2011. év végéhez képest. 2012. év végén a MOL-csoport eladósodottsági mutatójának értéke (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez) 24,8% volt, jelentős csökkenést mutatva a 2011. december végi 28,0%-hoz képest.

A hitelek devizánkénti megoszlása az alábbi volt:

2011.12.31. (milliárd saját devizában)	2011.12.31. (milliárd Ft)	Arány %	A teljes adósság devizánkénti megoszlása	2012.12.31. (milliárd saját devizában)	2012.12.31. (milliárd Ft)	Arány %
1,32	318	26,9	USD	1,35	298	27,3
2,66	829	70,1	EUR	2,57	749	68,8
n.a.	35	3,0	HUF and other*	n.a.	43	3,9
n.a.	1.182	100	Total	n.a.	1.090	100

* Tartalmaz HRK-ban and CZK-ban denominált hiteleket is

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 7,6 Mrd Ft kamatfizetés pénzügyi rendezésre került. A kamatfizetés közvetlenül a saját tőkében, a **külső tulajdonosok részesedése** mérlegsoron került elszámolásra.

Cash flow

A **működési cash flow a forgótőkeigény változások hatását kiszűrve** 551,2 Mrd Ft-ra csökkent (607,7 Mrd Ft 2011-ben) főleg annak köszönhetően, hogy a Csoport szíriai működéséből átmenetileg nem származik pénzbeáramlás.

A **beruházások és befektetések miatti nettó pénzáramlás** 297,8 Mrd Ft volt 2012-ben szemben az előző év 198,7 Mrd Ft-os értékével. A növekedés a megnövekedett beruházási szintnek köszönhető Kelet-Közép-Európában, Oroszországban és Irak kurdisztáni régiójában az Upstream szegmensben, valamint a cseh Pap Oil kereskedelmi hálózat megvásárlásának és jelentősebb karbantartási munkáknak a Downstream szegmensben.

A **finanszírozási műveletekből származó jelentős nettó pénzáramlás** a hosszú lejáratú hitelek előtörlesztéseinek hatását tükrözi (melyek részben a 2012. szeptemberben kibocsátott USD kötvénnyel kerültek refinanszírozásra), ami a Csoport erős likviditási pozícióját mutatja, valamint az osztalékfizetés hatását is tükrözi.

Mérlegen kívüli kötelezettségek és peres ügyek változásai

A Csoport szerződéses és beruházási kötelezettségeinek értéke 2012. december 31-én 107,2 Mrd Ft, míg 2011. év végén 45,4 Mrd Ft volt. A jelentős növekedés a Pozsonyban és Tiszaújvárosban létesítendő új vegyipari üzemekhez kapcsolódik (56,2 Mrd Ft, illetve 23,3 Mrd Ft).

Paraffin kartell

Az Európai Bizottság az európai paraffin gyártók és kereskedők feltételezett kartell tevékenysége miatt 2005 áprilisában vizsgálatot indított. A vizsgálat Európa szerte mintegy 10 jelentős paraffin előállítót és kereskedőt érintett. Az ügyben 2008 októberében született döntés, amely megállapította, hogy a társaságok összehangolták kereskedelmi tevékenységüket az európai (EGT) paraffin piacon és folyamatos jogellenes kartellben vettek részt. A MOL esetében a Bizottság 23,7 millió EUR bírságot szabott ki, amelyet a társaság 2009 elején megfizetett. Az Európai Bizottság döntésének következményeképpen a paraffin vásárlók kártérítést követelhetnek a paraffin kartellben részt vevő gyártóktól és kereskedőktől, így a MOL-tól is. Jelenleg az Európai Bizottság döntése elleni eljárás folyik az Európai Bíróság előtt. A fenti lehetőséggel élve több paraffinvaszt vásárló vállalkozás kártérítési igényt jelentett be egy angol (2010), valamint egy holland (2012) bíróság előtt. Keresetükben annak a kárnak a megtérítését kérik, melyet - az Európai Bizottság által nem jogerősen megállapított - kartellben résztvevő vállalkozások okoztak nekik azzal, hogy a kartelltevékenység következtében a termékhez magasabb áron juthattak hozzá. A kártérítési igény alapja és mértéke tekintetében jelenleg is több vitatott pont van, az eljárások hossza nehezen megbecsülhető.

MELLÉKLETEK

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

MOL-csoport IFRS szerint készített 2012. ÉVI KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %		2011. év mód.	2012. év	Vált. %
1.432.110	1.427.519	1.489.230	-4	Nettó árbevétel	5.343.234	5.527.070	3
13.203	7.789	1.537	407	Egyéb működési bevétel	23.251	30.551	31
1.445.313	1.435.308	1.490.767	-4	Összes működési bevétel	5.366.485	5.557.621	4
910.440	889.362	888.492	-	Anyagköltség	3.408.580	3.547.229	4
47.814	53.501	55.092	-3	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	185.267	196.738	6
152.920	184.888	232.831	-21	Eladott áruk beszerzési értéke	653.398	683.797	5
1.111.174	1.127.751	1.176.415	-4	Anyagjellegű ráfordítások	4.247.245	4.427.764	4
64.512	69.983	69.944	-	Személyi jellegű ráfordítások	255.927	264.675	3
70.625	99.283	122.245	-19	Értékcsökkenés és értékvesztés	349.840	318.440	-9
86.282	87.949	119.861	-27	Egyéb működési költségek és ráfordítások	381.304	371.422	-3
21.273	29.409	8.100	263	Saját termelésű készletek állományváltozása	-78.867	923	n.a.
-11.595	-12.069	-17.489	-31	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-42.146	-46.054	9
1.342.271	1.402.306	1.479.076	-5	Összes működési költség	5.113.303	5.337.170	4
103.042	33.002	11.691	182	Üzleti tevékenység eredménye	253.182	220.451	-13
1.439	2.360	2.561	-8	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	9.389	6.825	-27
15	-	20	-100	Kapott osztalék és részesedés	2.751	3.159	15
-518	10.386	-14.532	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének nyeresége	10.548	11.764	12
-	-	2.781	n.a.	Devizahitelek árfolyamnyeresége	55.495	-	n.a.
9.997	-9.162	-1.842	397	Egyéb pénzügyi bevételek	1.965	4.998	154
10.933	3.584	-11.012	n.a.	Pénzügyi műveletek bevételei	80.148	26.746	-67
10.455	13.010	12.848	1	Fizetett kamatok	41.171	46.118	12
3.647	3.502	4.063	-14	Céltartalék kamata	13.608	13.410	-1
-1.856	-264	-	n.a.	Devizahitelek árfolyamvesztése	-	1.422	n.a.
3.547	6.147	23.842	-74	Egyéb pénzügyi ráfordítások	80.221	12.465	-84
15.793	22.395	40.753	-45	Pénzügyi műveletek ráfordításai	135.000	73.415	-46
4.860	18.811	51.765	-64	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	54.852	46.669	-15
8.330	6.557	9.592	-32	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	20.066	32.908	64
106.512	20.748	-30.482	n.a.	Adózás előtti eredmény	218.396	206.690	-5
26.696	19.906	-496	n.a.	Nyereségadó	33.126	52.254	58
79.816	842	-29.986	n.a.	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	185.270	154.436	-17
67.546	7.739	-29.114	n.a.	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	153.925	149.651	-3
12.270	-6.897	-872	691	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	31.345	4.785	-85
769	88	-333	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)	1.769	1.702	-4
724	-28	-333	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft)⁽¹⁰⁾	1.541	1.468	-5

⁽¹⁰⁾ Lásd a 16. számú mellékletben.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET
A MOL-csoport IFRS szerint elkészített
2012. ÉVI ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %		2011. év mód.	2012. év	Vált. %
79.816	842	-29.986	n.a.	Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	185.270	154.436	-17
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
-30.557	31.361	139.173	-77	Átváltási különbözet	209.259	-131.708	n.a.
-109	299	-1.032	n.a.	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	-3.222	647	n.a.
-2.840	5.338	1.832	191	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	1.160	246	-79
11.053	-9.732	-37.954	-74	Nettó befektetés-fedezeti ügyletek adóval együtt	-101.347	39.335	n.a.
-4.543	863	11.396	-92	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	14.938	-9.148	n.a.
-26.996	28.129	113.415	-75	Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt	120.788	-100.628	n.a.
52.820	28.971	83.429	-65	Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	306.058	53.808	-82
				Ebből:			
50.117	30.915	45.651	-32	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	221.429	86.513	-61
2.703	-1.944	37.778	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	84.629	-32.705	n.a.

Fenti kimutatás azokat a bevételeket és ráfordításokat tartalmazza, melyek a vonatkozó IFRS-ek alkalmazásának következtében a tőkében kerülnek elszámolásra az eredménykimutatás helyett.

3. SZÁMÚ MELLÉKLET
A MOL-csoport IFRS szerint elkészített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2012. december 31-én.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	2012. 09. 30.	2011. 12. 31.	2012. 12. 30.	Vált. %
ESZKÖZÖK				
Befektetett eszközök				
Immateriális javak	313.177	338.552	347.088	3
Tárgyi eszközök	2.586.282	2.824.917	2.612.545	-8
Befektetések társult vállalkozásokban	119.175	104.797	120.317	15
Értékesíthető befektetések	18.684	20.649	20.571	-
Halasztott adó eszközök	40.542	42.418	34.834	-18
Egyéb befektetett eszközök	30.307	35.737	37.776	6
Összes befektetett eszköz	3.108.167	3.367.070	3.173.131	-6
Forgóeszközök				
Készletek	596.213	545.234	507.069	-7
Vevőkövetelések, nettó	605.263	620.849	571.995	-8
Kereskedési célú pénzügyi eszközök	-	-	29.202	n.a.
Egyéb forgóeszközök	190.001	125.134	153.382	23
Előre fizetett nyereségadók	18.885	24.364	25.552	5
Pénzeszközök	324.473	311.133	318.307	2
Értékesítendő eszközök	11.758	-	-	n.a.
Összes forgóeszköz	1.746.593	1.626.714	1.605.507	-1
ÖSSZES ESZKÖZ	4.854.760	4.993.784	4.778.638	-4
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK				
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke				
Jegyzett tőke ⁽¹¹⁾	79.202	79.202	79.202	-
Tartalékok	1.447.991	1.419.311	1.470.092	4
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	141.912	153.925	149.651	-3
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	1.669.105	1.652.438	1.698.945	3
Külső tulajdonosok részesedése	551.364	591.203	547.666	-7
Összes saját tőke	2.220.469	2.243.641	2.246.611	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	662.683	862.149	683.097	-21
Céltartalékok várható kötelezettségekre	298.590	312.300	291.176	-7
Halasztott adó kötelezettségek	108.850	119.823	125.071	4
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	64.331	50.720	58.578	15
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	1.134.454	1.344.992	1.157.922	-14
Rövid lejáratú kötelezettségek				
Szállítók és egyéb kötelezettségek	1.049.726	1.010.547	912.035	-10
Fizetendő nyereségadók	21.292	37.184	13.430	-64
Céltartalékok várható kötelezettségekre	43.290	37.227	42.035	13
Rövid lejáratú hitelek	135.131	136.288	144.786	6
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	242.278	183.905	261.819	42
Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	8.120	-	-	n.a.
Összes rövid lejáratú kötelezettség	1.499.837	1.405.151	1.374.105	-2
ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	4.854.760	4.993.784	4.778.638	-4

⁽¹¹⁾ Lásd a 16. számú mellékletben.

4. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2012. 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											
2011. január 1.	79.202	-325.669	7.534	153.663	-8.074	1.424.760	1.252.214	103.958	1.435.374	539.407	1.974.781
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	153.925	153.925	31.345	185.270
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-2.278	59.862	-	9.920	67.504	-	67.504	53.284	120.788
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	-2.278	59.862	-	9.920	67.504	153.925	221.429	84.629	306.058
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	103.958	103.958	-103.958	-	-	-
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-17.620	-17.620
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	5.307	5.307	-	5.307	-	5.307
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	-9.672	-9.672	-	-9.672	-15.213	-24.885
Záró állomány											
2012. december 31.	79.202	-325.669	5.256	213.525	-8.074	1.534.273	1.419.311	153.925	1.652.438	591.203	2.243.641
Nyitó állomány											
2012. január 1.	79.202	-325.669	5.256	213.525	-8.074	1.534.273	1.419.311	153.925	1.652.438	591.203	2.243.641
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	149.651	149.651	4.785	154.436
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	580	-59.633	-	-4.085	-63.138	-	-63.138	-37.490	-100.628
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	580	-59.633	-	-4.085	-63.138	149.651	86.513	-32.705	53.808
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	153.925	153.925	-153.925	-	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-38.278	-38.278	-	-38.278	-	-38.278
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10.936	-10.936
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke növekedés	-	-	-	-	-	238	238	-	238	-	238
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	-1.862	-1.862	-	-1.862	-	-1.862
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	-104	-104	-	-104	104	-
Záró állomány											
2012. december 31.	79.202	-325.669	5.836	153.892	-8.074	1.644.107	1.470.092	149.651	1.698.945	547.666	2.246.611

5. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint elkészített
2012. ÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %		2011. év mód.	2012. év	Vált. %
106.512	20.748	-30.482	n.a.	Adózás előtti eredmény	218.396	206.690	-5
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>			
70.625	99.283	122.245	-19	Értécsökkenés, amortizáció és értékvesztés	349.840	318.440	-9
-1.633	2.790	-12.075	n.a.	Készletek értékvesztése / visszaírása (-)	4.587	3.986	-13
-3.024	-8.736	-4.061	115	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	-5.227	3.948	n.a.
-349	-1.431	-1.826	-22	Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-6.286	-2.534	-60
4.496	-1.703	6.701	n.a.	Követelések leírása / visszaírása (-)	15.115	5.963	-61
-2.275	1.040	-189	n.a.	Vevő követeléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	4.530	-1.336	n.a.
-	3.450	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-	3.450	n.a.
-1.439	-2.360	-2.561	-8	Kapott kamatok	-9.389	-6.825	-27
10.455	13.010	12.848	1	Fizetett kamatok	41.171	46.118	12
1.736	1.054	-585	n.a.	Egyéb devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	-55.642	4.606	n.a.
518	-10.386	14.532	n.a.	Konverziós opció valós értékeléséből származó különbözet	-10.548	-11.764	12
-10.058	13.993	23.467	-40	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	75.651	1.125	-99
-8.330	-6.557	-9.592	-32	Részesedés társult vállalatok eredményéből	-20.066	-32.908	64
444	8.266	6.753	22	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	5.539	12.218	121
167.678	132.461	125.175	6	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	607.671	551.177	-9
-19.584	94.639	23.762	298	Készletek csökkenése / növekedése (-)	-108.264	5.378	n.a.
-45.785	50.837	-38.657	n.a.	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	-113.815	13.825	n.a.
26.823	21.805	42.177	-48	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	1.231	-12.376	n.a.
98.347	-136.620	4.398	n.a.	Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	18.357	-36.762	n.a.
-6.925	-51.251	-38.228	34	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	20.523	-2.519	n.a.
-14.837	-13.722	-17.295	-21	Fizetett nyereségadó	-52.753	-64.076	21
205.717	98.149	101.332	-3	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	372.950	454.647	22
-80.909	-99.687	-80.171	24	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-224.751	-269.408	20
775	2.157	1.284	68	Befektetett eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	6.911	4.114	-40
-63	875	-	n.a.	Leányvállalatok és kisebbségi részesedések megvásárlása- nettó pénzáramlás	-25.314	-21.548	-15
38	15	5	200	Társult vállalkozások és egyéb befektetések megvásárlása	-1.695	-941	-44
200	-772	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	805	-572	n.a.
191	225	-	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	-	416	n.a.
373	-151	1.503	n.a.	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	12.545	2.039	-84
-	-28.980	-	n.a.	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	209	-28.980	n.a.
1.668	1.884	17.008	-89	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	27.247	7.322	-73
14	135	19	611	Kapott osztalék	5.334	9.744	83
-77.713	-124.299	-60.352	106	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-198.709	-297.814	50
109.280	-	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények kibocsátása	11.000	109.280	893
-	-	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények visszafizetése	-	-5.051	n.a.
35.938	23.431	99.054	-76	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	191.222	265.099	39
-141.024	-1.726	-36.922	-95	Hosszú lejáratú hitelek előtörlesztése és törlesztése	-304.725	-410.730	35
50	10	-488	n.a.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-768	-227	-70
-19.655	12.094	-87.588	n.a.	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-8.513	15.515	n.a.
-13.636	-9.917	-19.844	-50	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-60.204	-73.605	22
-8	-46	-1	4,500	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-23	-38.311	166,470
-5.637	-1.757	-1.863	-6	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-16.892	-11.659	-31
-	-	-	n.a.	Külső tulajdonosok hozzájárulása	-	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Saját részvények értékesítése	-	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Visszavásárolt saját részvények	-	-	n.a.
-34.692	22.089	-47.652	n.a.	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-188.903	-149.689	-21

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %		2011. év mód.	2012. év	Vált. %
93.312	-4.061	-6.672	-39	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	-14.662	7.144	n.a.
233.682	325.258	317.543	2	Pénzeszköz állomány az időszak elején	313.166	311.133	-1
				ebből:			
238.682	324.473	317.543	2	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	313.166	311.133	-1
-	785	-	n.a.	- értékesítendő eszközökhöz kapcsolódó	-	-	n.a.
1.725	-4.549	471	n.a.	Pénzeszközök árfolyamkülönbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	12.190	3.040	-75
-3.461	1.659	-209	n.a.	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	439	-3.010	n.a.
325.258	318.307	311.133	2	Pénzeszköz állomány az időszak végén	311.133	318.307	2
				ebből:			
324.473	318.307	311.133	2	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	311.133	318.307	2
785	-	-	n.a.	- értékesítendő eszközökhöz kapcsolódó	-	-	n.a.

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

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele ⁽¹²⁾	2011. év mód.	2012. év	Vált. %
180.732	187.624	229.425	-18	Upstream	795.305	779.046	-2
1.283.932	1.249.913	1.253.433	-	Downstream	4.564.311	4.817.191	6
85.810	125.700	148.659	-15	Gáz Midstream	430.184	462.245	7
43.487	39.389	54.189	-27	Központ és egyéb	164.998	158.144	-4
1.593.961	1.602.626	1.685.706	-5	Értékesítés nettó árbevétele	5.954.798	6.216.626	4
1.432.110	1.427.519	1.489.230	-4	Külső értékesítés nettó árbevétele	5.343.234	5.527.070	3
2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %	EBITDA	2011. év mód.	2012. év	Vált. %
99.018	108.474	129.321	-16	Upstream	475.893	401.531	-16
75.906	29.510	-18.262	n.a.	Downstream	85.789	139.958	63
17.893	9.104	19.157	-52	Gáz Midstream	81.844	58.142	-29
-6.346	-20.150	-408	4.839	Központ és egyéb	-26.772	-41.666	56
-12.804	5.347	4.128	30	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-13.732	-19.074	39
173.667	132.285	133.936	-1	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	603.022	538.891	-11
2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %	Értéksökkenés	2011. év mód.	2012. év	Vált. %
27.330	52.123	42.038	24	Upstream	154.254	147.169	-5
31.806	41.129	69.236	-41	Downstream	160.019	136.149	-15
5.286	6.298	6.539	-4	Gáz Midstream	19.939	22.334	12
6.725	255	4.998	-95	Központ és egyéb	17.738	14.909	-16
-522	-522	-566	-8	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-2.110	-2.121	1
70.625	99.283	122.245	-19	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	349.840	318.440	-9
2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %	Üzleti eredmény	2011. év mód.	2012. év	Vált. %
71.688	56.351	87.283	-35	Upstream	321.639	254.362	-21
44.100	-11.619	-87.498	-87	Downstream	-74.230	3.809	n.a.
12.607	2.806	12.618	-78	Gáz Midstream ⁽¹³⁾	61.905	35.808	-42
-13.071	-20.405	-5.406	277	Központ és egyéb	-44.510	-56.575	27
-12.282	5.869	4.694	25	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-11.622	-16.953	46
103.042	33.002	11.691	182	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	253.182	220.451	-13
2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2011. év mód.	2012. év	Vált. %
102.102	99.311	130.568	-24	Upstream	483.624	416.571	-14
86.094	35.156	-5.398	n.a.	Downstream	118.670	168.887	42
17.963	9.182	23.140	-60	Gáz Midstream	85.992	58.437	-32
-5.543	-19.932	-217	9,085	Központ és egyéb	-29.462	-38.709	31
-12.804	5.347	4.128	30	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-13.732	-19.074	39
187.812	129.064	152.221	-15	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	645.092	586.112	-9
2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül ⁽¹⁾	2011. év mód.	2012. év	Vált. %
74.772	59.072	86.919	-32	Upstream	330.140	281.286	-15
54.288	1.012	-39.806	n.a.	Downstream	-463	39.723	n.a.
12.677	2.884	16.601	-83	Gáz Midstream	66.053	36.103	-45
-12.268	-20.187	-5.215	287	Központ és egyéb	-47.200	-53.618	14
-12.282	5.869	4.694	25	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-11.622	-16.953	46
117.187	48.650	63.193	-23	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	336.908	286.541	-15
2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %	Beruházások és befektetések	2011. év mód.	2012. év	Vált. %
36.171	53.980	48.596	11	Upstream	111.820	139.635	25
22.617	61.176	47.234	30	Downstream	110.744	133.086	20
2.696	5.578	7.486	-25	Gáz Midstream	18.292	9.943	-46
1.608	5.954	6.476	-8	Központ és egyéb	33.444	9.310	-72
-1.534	-1	-10	-90	Szegmensek közötti átadás	631	-812	-229
61.558	126.687	109.782	15	Összesen	274.931	291.162	6
Tárgyi eszközök				2011.12.31.	2012.12.31.	Vált. %	
Upstream				1.119.479	995.865	-11	
Downstream				1.267.913	1.198.618	-5	
Gáz Midstream				414.006	391.326	-5	
Központ és egyéb				93.901	91.375	-3	
Szegmensek közötti átadás				-70.382	-64.639	-8	
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG				2.824.917	2.612.545	-8	

⁽¹⁾ Üzleti eredményt és az EBITDA-t befolyásoló speciális tételek a 7-es és 9-es számú mellékletben kerülnek részletezésre
⁽¹²⁾ ⁽¹³⁾ ⁽¹⁴⁾ Részletek a 16. számú mellékletben

7. SZÁMÚ MELLÉKLET
SPECIÁLIS TÉTELEK ÜZLETI EREDMÉNY-, ÉS EBITDA-HATÁSA (millió Ft-ban)

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.		2011. év mód.	2012. év
			MOL-Csoport		
14.145	15.648	51.502	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	83.726	66.090
14.145	-3.221	18.285	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	42.070	47.221
3.084	2.721	-364	UPSTREAM	8.501	26.924
624	616	761	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	2.599	2.544
-36			INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék ⁽¹⁵⁾	711	300
2.496	-1.628	486	Követelések értékvesztése	4.421	2.798
		-2.381	A Croscó Csoport líbiai kutatási berendezéseinek értékvesztése		
		770	Értékvesztés / (értékvesztés visszaírás) az INA Csoport usptream eszközein	770	
	461		Angolai bírságra fordított költségek és képzett céltartalékok		10.061
	-276		Iráni szerződés felbontására képzett céltartalék		7.673
	-7.368		Magyarországi mezőfelhagyási céltartalék felülvizsgálata		-7.368
	6.607		Sikertelen Bijell-3 kút leírása		6.607
	4.309		Ferdinandovac mezőn elszámolt értékvesztés		4.309
10.188	12.631	47.692	DOWNSTREAM	73.767	35.914
			Proplin esetében a gázpalackok valós helyzettel összhangban történő elszámolásához kapcsolódó értékvesztés	6.058	
7.076	7.309	7.220	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	25.549	27.055
20			INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék ⁽¹⁵⁾	1.688	445
		34.828	IES goodwill vonatkozásában elszámolt értékvesztés	34.828	
		5.644	Romániai Versenyhivatali bírságra képzett céltartalék	5.644	
670	-670		Követelések értékvesztése		
2.422	-993		New Downstream Program keretében képzett céltartalék		1.429
	6.985		INA finomítói eszközein elszámolt értékvesztés		6.985
70	78	3.983	GÁZ MIDSTREAM	4.148	295
70	78	87	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	252	295
		3.896	Követeléseken elszámolt értékvesztés	3.896	
803	218	191	KÖZPONT ÉS EGYÉB	-2.690	2.957
88	218	191	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	560	496
			INA által adóbírságra képzett céltartalék és feloldása	-4.053	
715			INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék ⁽¹⁵⁾	803	2.461

⁽¹⁵⁾ Részletek a 16. számú mellékletben

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

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele ⁽¹²⁾	2011. év mód.	2012. év	Vált. %
798	859	1.017	-16	Upstream	3.959	3.456	-13
5.671	5.720	5.558	3	Downstream	22.719	21.372	-6
379	575	659	-13	Gáz Midstream	2.141	2.051	-4
192	180	241	-25	Központ és egyéb	821	702	-14
7.040	7.334	7.475	-2	Értékesítés nettó árbevétele	29.640	27.581	-7
6.326	6.533	6.604	-1	Külső értékesítés nettó árbevétele	26.596	24.521	-8
2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %	EBITDA	2011. év mód.	2012. év	Vált. %
437	497	573	-13	Upstream	2.369	1.781	-25
335	135	-81	n.a.	Downstream	428	621	45
79	42	85	-51	Gáz Midstream	407	258	-37
-28	-92	-2	4,500	Központ és egyéb	-134	-185	38
-56	23	19	21	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-68	-84	24
767	605	594	2	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	3.002	2.391	-20
2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %	Értékcsökkenés	2011. év mód.	2012. év	Vált. %
120	239	186	28	Upstream	768	653	-15
140	188	307	-39	Downstream	797	604	-24
23	29	29	-	Gáz Midstream	99	99	-
30	1	22	-95	Központ és egyéb	88	66	-25
-1	-3	-2	50	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-10	-9	-10
312	454	542	-16	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.742	1.413	-19
2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %	Üzleti eredmény	2011. év mód.	2012. év	Vált. %
317	258	387	-33	Upstream	1.601	1.128	-30
195	-53	-388	-86	Downstream	-369	17	n.a.
56	13	56	-77	Gáz Midstream ⁽¹³⁾	308	159	-48
-58	-93	-24	288	Központ és egyéb	-222	-251	13
-55	26	21	24	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-58	-75	29
455	151	52	190	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.260	978	-22
2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2011. év mód.	2012. év	Vált. %
451	454	579	-22	Upstream	2.407	1.848	-23
380	161	-24	n.a.	Downstream	591	749	27
79	42	103	-59	Gáz Midstream	428	259	-39
-24	-91	-1	9,000	Központ és egyéb	-146	-172	18
-56	25	18	39	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-69	-84	22
830	591	675	-12	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	3.211	2.600	-19
2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül ⁽¹⁾	2011. év mód.	2012. év	Vált. %
330	270	385	-30	Upstream	1.643	1.248	-24
240	5	-177	n.a.	Downstream	-2	176	n.a.
56	13	74	-82	Gáz Midstream	329	160	-51
-54	-92	-23	300	Központ és egyéb	-235	-238	1
-54	27	21	29	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-58	-75	29
518	223	280	-20	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.677	1.271	-24
2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.	Vált. %	Beruházások és befektetések	2011. év mód.	2012. év	Vált. %
160	247	216	14	Upstream	557	620	11
100	280	209	34	Downstream	551	591	7
12	26	33	-21	Gáz Midstream	91	44	-52
7	27	29	-7	Központ és egyéb	166	41	-75
-7	-	-	n.a.	Szegmensek közötti átadás	3	-4	-233
272	580	487	19	Összesen	1.368	1.292	-6
Tárgyi eszközök				2011.12.31.	2012.12.31.	Vált. %	
Upstream				4.651	4.506	-3	
Downstream				5.268	5.424	3	
Gáz Midstream				1.720	1.771	3	
Központ és egyéb				390	413	6	
Szegmensek közötti átadás				-292	-292	-	
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG				11.737	11.822	1	

⁽¹⁾ üzleti eredményt és az EBITDA-t befolyásoló speciális tételek a 7-es és 9-es számú mellékletben kerülnek részletezésre
⁽¹²⁾⁽¹³⁾⁽¹⁴⁾ Részletek a 16. számú mellékletben

9. SZÁMÚ MELLÉKLET
SPECIÁLIS TÉTELEK ÜZLETI EREDMÉNY-, ÉS EBITDA-HATÁSA (millió USA dollárban)

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év mód.		2011. év mód.	2012. év
			MOL-Csoport		
62,2	71,5	234,2	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	416,8	293,2
62,2	-12,2	86,9	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	209,4	209,5
13,5	13,1	-1,1	UPSTREAM	42,3	119,4
2,8	2,8	3,9	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	12,9	11,3
-0,2			INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék ⁽¹⁵⁾	3,5	1,3
10,9	-7,0	2,2	Követelések értékvesztése	22,0	12,4
		-10,6	A Croscó Csoport líbiai kutatási berendezéseinek értékvesztése		
		3,4	Értékvesztés / (értékvesztés visszairás) az INA Csoport usptream eszközein	3,8	
	2,4		Angolai bírságra fordított költségek és képzett céltartalékok		44,6
	-0,9		Iráni szerződés felbontására képzett céltartalék		34,0
	-32,7		Magyarországi mezőfelhagyási céltartalék felülvizsgálata		-32,7
	29,3		Sikertelen Bijell-3 kút leírása		29,3
	19,1		Ferdinandovac mezőn elszámolt értékvesztés		19,1
44,8	57,0	216,5	DOWNSTREAM	367,2	159,3
			Proplin esetében a gázpalackok valós helyzettel összhangban történő elszámolásához kapcsolódó értékvesztés	30,2	
31,2	33,2	37,1	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	127,2	120,0
0,1			INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék ⁽¹⁵⁾	8,4	2,0
2,9		154,4	IES goodwill vonatkozásában elszámolt értékvesztés	173,4	
10,6		25,0	Romániai Versenyhivatali bírságra képzett céltartalék	28,1	
	-2,9		Követelések értékvesztése		
	-4,3		New Downstream Program keretében képzett céltartalék		6,3
	31,0		INA finomítói eszközein elszámolt értékvesztés		31,0
0,3	0,4	17,7	GÁZ MIDSTREAM	20,6	1,3
0,3	0,4	0,4	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	1,3	1,3
		17,3	Követeléseken elszámolt értékvesztés	19,4	
3,6	1,1	1,0	KÖZPONT ÉS EGYÉB	-13,4	13,1
0,4	1,0	1,0	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	2,8	2,2
			INA által adóbírságra képzett céltartalék és feloldása	-20,2	
3,2	0,1		INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék ⁽¹⁵⁾	4,0	10,9

⁽¹⁵⁾ Részletek a 16. számú mellékletben

**10. SZÁMÚ MELLÉKLET
DOWNSTREAM – FŐBB MŰKÖDÉSI SZEGMENT ADATOK**

Feldolgozás és Kereskedelem

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Vált. %	Külső kőolajtermék értékesítési adatok (kt)	2011. év	2012. év	Vált. %
164	155	158	-2	PB ⁽¹⁶⁾	636	598	-6
7	10	5	100	Vegyipari benzin	44	46	5
1.119	1.027	1.072	-4	Motorbenzin	4.211	4.036	-4
2.525	2.341	2.422	-3	Gázolaj	9.392	9.065	-3
200	273	329	-17	Tüzelőolaj	939	852	-9
128	68	88	-23	Kerozin	419	348	-17
78	116	150	-23	Fűtőolaj	740	332	-55
343	246	327	-25	Bitumen	1.275	1.015	-20
391	412	338	22	Egyéb termék	1.355	1.489	10
4.955	4.648	4.889	-5	Összesen	19.011	17.781	-6
948	841	861	-2	ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	3.507	3.375	-4
421	565	590	-4	Petrolkémia alapanyag-átadás	2.552	1.986	-22

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Vált. %	Kőolaj-feldolgozási adatok (kt)	2011. év	2012. év	Vált. %
255	316	357	-11	Saját termelésű kőolaj	1.027	1.117	9
4.171	4.061	3.939	3	Import kőolaj	17.168	15.597	-9
54	69	102	-32	Kondenzátum	276	275	0
820	862	828	4	Egyéb alapanyag	3.331	3.248	-2
5.300	5.308	5.226	2	Teljes feldolgozott mennyiség	21.802	20.237	-7
198	234	332	-30	Vásárolt és értékesített termékek	1.193	955	-20

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Vált. %	Finomítói termelés (kt)	2011. év	2012. év	Vált. %
139	123	126	-2	PB ⁽¹⁶⁾	541	513	-5
313	413	440	-6	Vegyipari benzin	1.800	1.445	-20
1.057	1.034	939	10	Motorbenzin	3.907	3.969	2
2.368	2.387	2.246	6	Gázolaj és tüzelőolaj	9.179	8.927	-3
119	60	96	-38	Kerozin	432	336	-22
47	149	113	32	Fűtőolaj	715	374	-48
273	248	356	-30	Bitumen	1.258	951	-24
488	372	431	-14	Egyéb termék	1.896	1.762	-7
4.804	4.786	4.747	1	Összesen	19.728	18.277	-7
32	37	32	16	Veszteség	136	123	-10
464	485	447	9	Saját felhasználás	1.938	1.837	-5
5.300	5.308	5.226	2	Teljes finomítói termelés	21.802	20.237	-7

⁽¹⁶⁾ Részletek a 16. számú mellékletben

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Finomítói termék bedolgozás (%)	2011. év	2012. év
5%	6%	7%	Saját termelésű kőolaj	5%	6%
79%	77%	75%	Import kőolaj	79%	77%
1%	1%	2%	Kondenzátum	1%	1%
15%	16%	16%	Egyéb alapanyag	15%	16%
100%	100%	100%	Teljes feldolgozott mennyiség	100%	100%
4%	4%	6%	Vásárolt és értékesített termékek	5%	5%

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Finomítói termék kihozatal (%)	2011. év	2012. év
3%	2%	2%	PB*	2%	2%
6%	8%	8%	Vegyipari benzin	8%	7%
20%	19%	18%	Motorbenzin	18%	19%
45%	45%	43%	Gázolaj és tüzelőolaj	42%	44%
1%	1%	2%	Kerozin	2%	2%
1%	3%	2%	Fűtőolaj	3%	2%
5%	5%	7%	Bitumen	6%	5%
9%	7%	8%	Egyéb termék	9%	9%
90%	90%	90%	Összesen	90%	90%
1%	1%	1%	Veszteség	1%	1%
9%	9%	9%	Saját felhasználás	9%	9%
100%	100%	100%	Teljes finomítói termelés	100%	100%

Lakossági szolgáltatások

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt)	2011. év	2012. év	Vált. %
310	267	282	2%	Motorbenzin	1.183	1.099	-7
613	550	556	7%	Gáz- és tüzelőolaj	2.231	2.186	-2
25	23	23	19%	Egyéb termék	94	90	-4
948	841	861	44%	Összesen	3.507	3.375	-4

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt) - Benzin	2011. év	2012. év	Vált. %
74	66	72	-7	Magyarország	296	273	-8
39	35	38	-9	Szlovákia	159	143	-10
117	82	93	-11	Horvátország	415	375	-10
35	32	32	0	Románia	126	126	0
45	51	47	9	Egyéb	186	181	-2
310	267	282	-5	Összesen	1.183	1.099	-7

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt) - Gázolaj	2011. év	2012. év	Vált. %
130	121	122	-1	Magyarország	494	480	-3
72	69	71	-2	Szlovákia	284	271	-4
224	171	183	-6	Horvátország	768	723	-6
92	88	84	5	Románia	320	338	6
95	102	97	5	Egyéb	365	374	3
613	550	556	-1	Összesen	2.231	2.186	-2

MOL-csoport töltőállomások

MOL-csoport töltőállomások	2011. 09. 30.	2011. 12. 31	2012. 03. 31.	2012. 06. 30.	2012. 09. 30.	2012. 12. 31.
Magyarország	364	364	364	363	360	360
Horvátország	445	445	437	437	423	439
Olaszország	219	222	221	227	221	215
Szlovákia	209	209	209	209	209	209
Románia	128	128	129	130	131	135
Bosznia Hercegovina	110	110	110	110	110	110
Ausztria	61	61	61	61	61	59
Szerbia	33	33	34	34	34	34
Csehország	25	25	25	25	24	149
Szlovénia	37	37	37	37	37	37
Montenegró	1	1	1	1	1	1
Összesen	1.632	1.635	1.628	1.634	1.611	1.748

Petrolkémia

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Vált. %	Petrolkémiai értékesítés termék- csoportonként (kt)	2011. év	2012. év	Vált. %
65	73	84	-13	Olefin termékek	341	318	-7
210	255	276	-8	Polimer termékek	1.164	911	-22
275	328	360	-9	Összesen	1.505	1.229	-18
92	130	138	-6	Olefin termékek értékesítése MOL-csoporton belül	633	420	-34
2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Vált. %	Petrolkémiai termelés (kt)	2011. év	2012. év	Vált. %
139	181	171	6	Etilén	786	623	-21
69	92	90	2	Propilén	403	321	-20
113	160	157	2	Egyéb termékek	712	534	-25
320	433	418	4	Összes olefin	1.901	1.478	-22
43	44	58	-24	LDPE	244	164	-33
70	98	73	34	HDPE	388	322	-17
102	126	129	-2	PP	538	447	-17
215	268	260	3	Összes polimer	1.170	933	-20

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Petrolkémiai termékkihozatal	2011. év	2012. év
20%	16%	22%	LDPE	21%	18%
33%	37%	28%	HDPE	33%	34%
47%	47%	50%	PP	46%	48%
100%	100%	100%	Összes polimer	100%	100%

11. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Vált. %		2011. év	2012. év	Vált. %
109,5	110,1	109,4	1	Brent dated (USD/bbl)	111,3	111,7	0
109,1	109,0	108,7	0	Ural Blend (USD/bbl) ⁽¹⁷⁾	109,1	110,5	1
0,46	0,92	0,26	251	Brent Ural spread (USD/bbl) ⁽²⁰⁾	1,67	1,09	-35
1,063	989	933	6	95-ös ólmozatlan benzín 10 ppm (USD/t) ⁽¹⁸⁾	985	1,037	5
977	987	972	1	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t) ⁽¹⁸⁾	959	980	2
883	911	849	7	Vegyipari benzín (USD/t) ⁽¹⁹⁾	905	910	0
617	583	618	-6	Fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹⁹⁾	604	625	4
234	157	106	48	Crack spread – ólmozatlan benzín (USD/t) ⁽¹⁸⁾	143	192	34
149	154	146	6	Crack spread – gázolaj (USD/t) ⁽¹⁸⁾	117	135	15
55	78	22	258	Crack spread – vegyipari benzín (USD/t) ⁽¹⁹⁾	64	65	2
-211	-249	-209	-19	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹⁹⁾	-238	-220	8
18,1	8,7	2,6	235	Crack spread – ólmozatlan benzín (USD/bbl) ⁽¹⁸⁾	6,9	12,8	86
21,7	22,4	21,3	5	Crack spread – gázolaj (USD/bbl) ⁽¹⁸⁾	17,4	19,9	14
-10,2	-7,8	-14,0	44	Crack spread – vegyipari benzín (USD/bbl) ⁽¹⁹⁾	-9,5	-9,5	0
-12,0	-17,9	-11,7	53	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/bbl) ⁽¹⁹⁾	-15,9	-13,0	22
1,170	1,280	1,097	17	Etilén (EUR/t)	1,140	1,239	9
261	295	177	67	Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	279	262	-6
226,4	218,5	225,5	-3	HUF/USD átlag	200,9	225,4	12
283,1	283,1	303,6	-7	HUF/EUR átlag	279,2	289,4	4
37,88	37,62	39,45	-5	HUF/HRK átlag	37,53	38,48	3
5,98	5,81	5,57	4	HRK/USD átlag	5,35	5,86	9
0,43	0,32	0,44	-27	3 havi USD LIBOR (%)	0,34	0,43	26
0,36	0,20	1,51	-87	3 havi EURIBOR (%)	1,41	0,58	-59
7,06	6,26	6,42	-2	3 havi BUBOR (%)	6,19	7,00	13

⁽¹⁷⁾⁽¹⁸⁾⁽¹⁹⁾ Részletek a 16. számú mellékletben

2012. III. n. év	2012. IV. n. év	2011. IV. n. év	Vált. %		2011. év	2012. év	Vált. %
219,2	220,9	240,7	-8	HUF/USD záró	240,7	220,9	-8
283,7	291,3	311,1	-6	HUF/EUR záró	311,1	291,3	-6
38,16	38,59	41,27	-6	HUF/HRK záró	41,27	38,59	-6
5,74	5,73	5,83	-2	HRK/USD záró	5,83	5,73	-2
18.370	17.755	17.350	2	MOL részvény záró (HUF)	17.350	17.755	2

12. SZÁMÚ MELLÉKLET LÉTSZÁM ADATOK

Létszám időszak végén (fő)	2011. 09. 30.	2011. 12. 31.	2012. 03. 31.	2012. 06. 30.	2012. 09. 30.	2012. 12. 31.
MOL Nyrt. (anyavállalat)	5.370	5.336	5.410	5.411	5.375	5.182
MOL-csoport	31.730	31.471	31.298	31.112	31.192	29.298

13. SZÁMÚ MELLÉKLET RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2012. ÉVBEN

Bejelentés dátuma	
2012. január 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2012. január 10.	A MOL Románia megfellebbezi a Román Versenyhivatal döntését
2012. január 23.	Irak Kurdistan Régió: operációs tájékoztatás
2012. január 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2012. február 8.	Az UniCredit Bankkal kötött opciós szerződés elszámolása és új kötése
2012. február 24.	MOL-csoport vezetőségi beszámoló 2011. negyedik negyedévi és éves eredményeiről
2012. február 24.	A MOL publikálta az aktualizált Befektetői Prezentációját 2012-2014 kitekintéssel
2012. február 27.	Az INA „force major” értesítése szíriai működésével kapcsolatban
2012. február 29.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2012. március 21.	Az Igazgatóság határozatai az Éves Rendes Közgyűléssel kapcsolatban
2012. március 21.	A MOL Nyrt. igazgatósági tagjai részére a 2010-es üzleti év után 2011. évben kifizetett, valamint a felügyelő bizottsági tagjai részére a 2011-es üzleti évre vonatkozóan 2011. évben kifizetett a pénzbeli és nem pénzbeli juttatások
2012. március 21.	A MOL Igazgatóságának hirdetménye a társaság 2012. évi rendes közgyűlése összehívásáról
2012. március 29.	A MOL közzétette az auditált Éves beszámolóját és Vezetőségi beszámolóját a 2011-es üzleti évre vonatkozóan
2012. április 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2012. április 4.	A MOL közzétette a Közgyűlési dokumentumokat a 2012. április 26-án tartandó Éves Rendes Közgyűléssel kapcsolatban
2012. április 24.	Döntés az osztalékfizetés kezdőnapjáról
2012. április 26.	A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2012. április 26-án megtartott éves rendes közgyűlésének határozatai
2012. április 26.	MOL-csoport Felelős Társaságirányítási Jelentés
2012. április 26.	A MOL 2012. április 26-án megtartott éves rendes közgyűlése elfogadta az auditált Éves beszámolót
2012. április 26.	A MOL 1204 L/1 HUF kötvény lejárat
2012. május 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2012. május 11.	Kurdisztáni Régió, Irak: a Bakrman-1 kutatófúrás megkezdése
2012. május 15.	MOL-csoport 2012. I. negyedéves időközi vezetőségi beszámoló
2012. május 15.	A MOL a következő három évre 500-550 millió dollár EBITDA növekedést tervez az Új Downstream Programjával
2012. május 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2012. június 1.	A MOL Nyrt. hirdetménye a 2011. üzleti év után megállapított osztalék fizetésének rendjéről
2012. június 8.	Változás a MOL saját részvény állományban
2012. június 8.	A MOL egy részvényre jutó osztaléka
2012. június 19.	Változás a MOL saját részvény állományban
2012. június 22.	MOL és az UniCredit Bank A.G. közötti részvény opciós szerződés lehívási árának módosítása
2012. június 22.	Hitelszerződés meghosszabbítása
2012. június 25.	MOL és az ING Bank N.V. közötti részvény opciós szerződés módosítása
2012. július 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2012. július 2.	A MOL 8,5 évre szóló, 150 millió dolláros hitel-megállapodást írt alá az EBRD-vel
2012. július 3.	A MOL növeli cseh piaci jelenlétét
2012. július 11.	Az OTP Bank Nyrt-vel kötött részvény swap-megállapodás módosítása
2012. július 19.	A MOL Adásvételi Szerződést írt alá a JSC Kazmunaigas Exploration and Production vállalattal a kazahsztáni Észak-Karpovszkij blokk 49%-os részesedésének megvásárlásáról
2012. július 23.	A Gulak-1 kutatófúrás megkezdése - Akri-Bijeel blokk, Kurdisztáni Régió, Irak
2012. július 26.	Az INA bejelentette kőolajtalálataát a horvát Žutica mezőn
2012. július 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2012. augusztus 10.	Kereskedelmi értékű a Shaikan blokk találat
2012. augusztus 14.	MOL-csoport 2012. I. féléves jelentése
2012. augusztus 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2012. szeptember 10.	A MOL Kutatási és Termelés-megosztási Szerződést írt alá Ománban a 66. blokk kutatására
2012. szeptember 11.	Az INA bejelentette – Új olajtalálat a horvát Privlaka mezőn
2012. szeptember 12.	MOL európai kötvénybefektetőkkel szervez találkozót
2012. szeptember 19.	Lezárult az 500 millió dolláros kötvény árazási folyamata
2012. szeptember 20.	MOL vezetői részvényértékesítés
2012. szeptember 24.	Az 500 millió dolláros kötvény kibocsátásának szerződése aláírásra kerültek
2012. szeptember 24.	Felgyorsítja beruházási programjait a MOL
2012. szeptember 28.	Személyi és szervezeti változás a MOL Nyrt.-ben
2012. október 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2012. október 1.	Befektetői kapcsolattartó személyében bekövetkezett változás
2012. október 1.	Lezárult a Pap Oil akvizíció
2012. október 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2012. november 14.	MOL-csoport 2012. III. negyedéves időközi vezetőségi beszámoló
2012. november 15.	MOL-csoport Befektetői Nap: közép és hosszú távú üzleti kitekintés

2012. november 16.	A MOL lezárta a kazahsztáni Észak-Karповszkij blokkhoz kapcsolódó tranzakciót
2012. november 27.	Az ING Bankkal kötött opciós szerződés elszámolása és új kötése
2012. november 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2012. december 3.	Hatályba lépett a Kutatási és Termelés-megosztási Szerződés az ománi 66. blokk kutatására
2012. december 14.	Hatályba lépett az EX-6 kutatási blokk Koncessziós szerződése Romániában
2012. december 18.	MOL vezetői értékpapír tranzakció
2012. december 21.	MOL vezetői részvényértékesítés
2012. december 21.	MOL vezetői részvényvásárlás
2012. december 21.	MOL vezetői értékpapír tranzakció
2012. december 28.	MOL vezetői részvényértékesítés
2012. december 28.	MOL vezetői részvényértékesítés
2013. január 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2013. január 10.	A MOL növelte részesedését a romániai EX-6 (Curtici) blokkban
2013. január 15.	MOL vezetői részvényértékesítés
2013. január 17.	MOL vezetői részvényértékesítés
2013. február 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2013. február 8.	Az UniCredit Bankkal kötött opciós szerződés elszámolása és újra kötése
2013. február 13.	A Crescent Petroleum és a Dana Gas tájékoztatása a szavazati jogukban bekövetkezett változásról
2013. február 20.	Tájékoztatás az Akri-Bijeel blokk munkaprogramjáról – olajtalálat a Bakrman-1 kutató fúrásban

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

Tulajdonosi kategória	2011. 03.31.	2011. 06.30.	2011. 09.30.	2011. 12.31.	2012. 03.31.	2012. 06.30.	2012. 09.30.	2012. 12.31.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	26,7	26,5	25,0	25,5	26,1	25,6	26,1	26,2
Magyar Állam (MNV Zrt., Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap)	0	0	23,8	24,6	24,6	24,6	24,6	24,6
Surgutneftegas OJSC	21,2	21,2	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	7,3
OmanOil (Budapest) Limited	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0
OTP Bank Nyrt.	6,2	6,2	6,2	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4
Magnolia Finance Limited	5,7	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	5,0
Crescent Petroleum	3,0	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	3,0
UniCredit Bank AG	2,8	2,8	2,8	2,8	3,4	3,4	3,4	3,4
MFB Invest Zrt.	1,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hazai intézményi befektetők	4,4	4,4	2,2	2,5	2,0	2,0	1,9	1,8
Hazai magánbefektetők	2,0	2,2	3,3	2,5	2,4	2,9	2,6	2,6
MOL Nyrt. (saját részvény)	4,3	5,5	5,5	5,5	4,9	4,9	4,9	4,9

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 részvényt 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 2012. december 31-én. A Magyar Állam 24,6%-os, a CEZ MH B.V. 7,3%-os, az OmanOil (Budapest) Limited 7,0%-os, a Crescent Petroleum és Dana Gas (mint összehangoltan eljáró személyek) 6%-os, a Magnolia Finance Limited 5,7%-os, az OTP Bank Nyrt 5,4%-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.

**15. SZÁMÚ MELLÉKLET
A TÁRSASÁG SZERVEZETÉBEN
ILLETVE A FELSŐ VEZETÉS ÖSSZETÉTELÉBEN
BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK:**

A Társaságnál 2012. október 1-jétől az alábbi változás történt

A MOL-csoport teljes magyarországi operatív működéséért felelős vezető (COO) újonnan létrehozott pozícióját Fasimon Sándor tölti be.

Fasimon Sándor korábban a MOL Kutatás-termelés portfóliófejlesztés, majd a MOL oroszországi tevékenységének vezetőjeként dolgozott. 2009 júliusától ügyvezető igazgatóként a MOL-csoport kőolajbeszerzéséért, energia portfólió fejlesztéséért, a trading platform működéséért valamint a földgáz- és energiakereskedelméért felelt. 2011 júniusában vette át a MOL-csoport Kutatás-termelés ügyvezető igazgatói pozícióját, és ugyanezen időponttól tagja a MOL-csoport Ügyvezető Testületének (Executive Board) is.

A MOL-csoport Kutatás-termelés új ügyvezető igazgatójának kinevezéséig Molnár József vezérigazgató (Group-CEO) gyakorolja a pozícióval együtt járó jogokat és kötelezettségeket.

A Társaság 2012. április 26-án megtartott Éves Rendes Közgyűlése az alábbi határozatokat hozta:

- Az Igazgatóságának tagjává választotta Molnár József urat 2012. október 12-től 2017. május 31-ig tartó időtartamra.

- A Felügyelő Bizottságának tagjává választotta Dr. Chikán Attila urat 2012. október 12-től 2017. május 31-ig tartó időtartamra.

- A Felügyelő Bizottságának tagjává választotta John I. Charody urat 2012. október 12-től 2017. május 31-ig tartó időtartamra.

- A Felügyelő Bizottságának tagjává választotta Slavomir Hatina urat 2012. október 12-től 2017. május 31-ig tartó időtartamra.

- A Felügyelő Bizottságának tagjává választotta Žarko Primorac urat 2012. április 27-től 2017. április 26-ig tartó időtartamra.

- A Felügyelő Bizottság független tagjaként Dr. Chikán Attila urat választotta meg az Audit Bizottság tagjává 2012. október 12-től 2017. május 31-ig tartó időtartamra.

- A Felügyelő Bizottság független tagjaként John I. Charody urat választotta meg az Audit Bizottság tagjává 2012. október 12-től 2017. május 31-ig tartó időtartamra.

- A Felügyelő Bizottság független tagjaként Žarko Primorac urat választotta meg az Audit Bizottság póttagjává 2012. április 27-től 2017. április 26-ig tartó időtartamra.

- Hegedűs Andreát, Juhász Attilát, valamint dr. Puskás Sándort a Felügyelő Bizottság munkavállalókat képviselő tagjának választotta meg a 2012. október 12-től 2017. május 31-ig terjedő időtartamra.

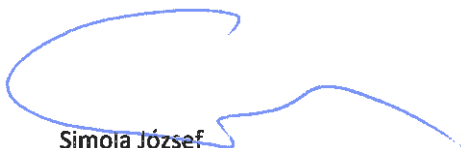
16. SZÁMÚ MELLÉKLET LÁBJEGYZETEK

Lábjegyzet száma	
(1)	Az Üzleti eredményt és az EBITDA-t érintő speciális tételek részletezése a 7. és 9. számú mellékletben található
(2)	Újraberzerzési árakkal becsült EBITDA és üzleti eredmény speciális tételek, a Feldolgozás és Kereskedelem szegmens szállítói, vevői számláin lévő árfolyamvesztesség / -nyereség valamint a Feldolgozás és Kereskedelem szegmenst érintő készleteírások nélkül.
(3)	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből
(4)	Az adatok átszámításánál a 2011. évi (1 USD=200,9 Ft), a 2011. IV. negyedévi (1 USD=225,5 Ft), a 2012. III. negyedévi (1 USD=226,4 Ft), a 2012. évi (1 USD=225,4 Ft), a 2012. IV. negyedévi (1 USD=218,5 HUF/USD) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.
(5)	A stratégiai tárolóvá alakított Szóreg-1 mező nyersolaj- és kondenzátum-termelése nélkül
(6)	Leválasztott kondenzátum nélkül
(7)	Tartalmazza a PB-t és egyéb gáztermékeket is
(8)	Nem tartalmazza a szegmens szintű konszolidációs hatásokat -melyek közül a legjelentősebb tétel a tárgyi eszközökön kiszűrt közbenső eredmény értékcsökkenése).
(9)	Beleértve a földgáztárolókba történő szállítást
(10)	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. Az alap, illetve a hígított egy részvényre jutó eredmény számításánál az alábbi részvénydarabszámokat használtuk: 87,032 millió és 93,040 millió 2011. évre; illetve 87,906 millió és 93,914 millió 2012. évre.
(11)	A magyar számviteli szabályzással ellentétben az IFRS szerinti jegyzett tőke nem tartalmazza az ING és az Unicredit 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.
(12)	A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. Az Upstream belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Downstream-nek, és földgázt a Gáz Midstream szegmensnek. A belső tranzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A szegmens eredmények az adott szegmenshez tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.
(13)	Gáz Midstream szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmaz.
(14)	Ezen a soron a szegmensek közötti átadásokból származó nem realizált üzleti eredmény változását mutatjuk ki. Nem realizált eredmény akkor keletkezik, amikor az átadott tétel a fogadott szegmensnél készleten van az időszak végén és csak a későbbi időszakban kerül értékesítésre harmadik fél felé. A szegmensszintű kimutatásokban az átadó szegmens az átadásakor azonnal elszámolja a tranzakción keletkező nyereséget. Társasági szintű eredmény szempontjából azonban a nyereség csak a harmadik félnek történő értékesítéskor kerül elszámolásra. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban az Upstream-ből a Gáz Midstream szegmensbe történő átadásnál keletkezik.
(15)	Az INA létszámleépítési programjára 2011. I. negyedévben képzett céltartalék, melynek jelentős része kifizetésre került 2011. II. negyedévben.
(16)	LPG és pentánok
(17)	CIF Med paritás, napi átlag
(18)	FOB Rotterdam paritás, napi átlag
(19)	FOB Med paritás, napi átlag
(20)	Brent kőolaj ár viszonyítva az Ural MED és Ural(ROTT kőolaj árak átlagához
(21)	Jelenleg az újraberzerzési árakkal becsült (CCS alapú) eredményszámítási módszertan a működési eredményből az import kőolaj árváltozásának a hatását szűri ki, és nem kezeli az egyéb alapanyagok árváltozásainak hatását (ideértve a hazai kőolaj árának változását). Így a módszertan nem számol a termékek, készletek hazai kőolajtartalmához kapcsolódó készletértékelésével, illetve a hazai kőolaj alapanyagokon belüli arányának változásával sem. A hazai kőolaj ugyanis termelési költségen kerül elszámolásra a finomítói termékek fajlagos költségének számításánál.
(22)	Nettó eladósodottság (gearing): nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez

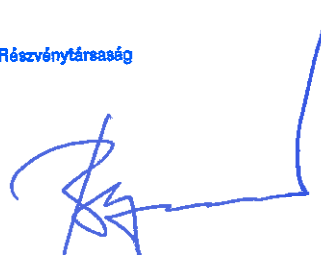
Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a MOL törzsrésztvények kibocsátójának, a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (MOL Nyrt.) a képviselőjében kijelentjük, hogy a MOL Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott beszámoló a MOL-csoport 2012. negyedik negyedéves és éves eredményeiről az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint készült, valós és megbízható képet ad a MOL Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad a MOL Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2013. február 25.

MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság



Simola József
pénzügyi vezérigazgató-helyettes



Dr. Berislav Gaso
Csoport Beszám. és kontroll. Ügyv. Ig.