

MOL-CSOPORT VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ 2012. I. NEGYEDÉVI EREDMÉNYÉRŐL

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Reuters: MOLB.BU, MOLBq.L, Bloomberg: MOL HB, MOL LI, honlap: www.mol.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta jelentését a 2012. első negyedéves vezetőségi beszámolóját. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2012. március 31-ével végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2011. év
1.489,2	1.348,3	1.177,5	15	Értékesítés nettó árbevétele	5.343,2
133,9	157,4	177,3	-11	EBITDA	603,0
152,2	175,2	186,6	-6	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	645,1
11,7	83,3	109,4	-24	Üzleti eredmény	253,2
63,2	101,1	121,1	-17	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	336,9
67,0	64,2	78,2	-18	Újrabesz. árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény ⁽¹⁾⁽²⁾	306,9
51,8	4,7	-28,4	n.a.	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	54,9
-29,1	73,7	92,7	-20	Nettó eredmény ⁽³⁾	153,9
20,4	83,2	99,5	-16	Nettó eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽³⁾	223,2
101,3	-11,4	-16,8	-32	Működési cash flow	373,0
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY					
-334	840	1.076	-22	EPS, Ft	1.768
233	949	1.155	-18	EPS speciális tételek nélkül ⁽³⁾ , Ft	2.565

ELADÓSODOTTSÁGI MUTATÓK					
1,45	1,58	1,51	n.a.	Egyszerűsített Nettó adósság/EBITDA	1,45
28,0%	29,0%	29,9%	n.a.	Net eladósodottság (gearing)	28,0%

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	(IFRS), millió USD ⁽⁴⁾	2011. év
6.604	5.953	5.905	1	Értékesítés nettó árbevétele	26.596
594	695	889	-22	EBITDA	3.002
675	773	936	-17	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	3.211
52	368	548	-33	Üzleti eredmény	1.260
280	446	607	-26	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	1.677
297	283	392	-28	Újrabesz. árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény ⁽¹⁾⁽²⁾	1.528
230	21	-143	n.a.	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	273
-129	325	465	-30	Nettó eredmény ⁽³⁾	766
90	367	499	-26	Nettó eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽³⁾	1.111
449	-50	-84	-40	Működési cash flow	1.857
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY					
-1,5	3,7	5,4	-31	EPS, USD	8,8
1,0	4,2	5,8	-28	EPS speciális tételek nélkül ⁽³⁾ , USD	12,8

⁽¹⁾ Az Üzleti eredményt és az EBITDA-t érintő speciális tételek részletezése a 7. és 9. számú mellékletben található
⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ Részletek a 16-os mellékletben.

2012. első negyedéves eredmények

2012 I. negyedévében a speciális tételek nélküli EBITDA (175 Mrd Ft) 6%-kal volt alacsonyabb az egy évvel ezelőtti eredménynél, ugyanakkor 15%-kal magasabb az előző negyedévhez képest. A speciális tételek nélküli üzleti eredmény (101 Mrd Ft) 17%-kal alacsonyabb 2011 I. negyedévéhez képest. A csökkenés mögött elsősorban az Upstream üzletág alacsonyabb szénhidrogén-termelése és a Downstream üzletág esetében tovább romló külső környezet áll. Ugyanakkor az eredmény 60%-kal magasabb az előző negyedévnél, miután a Downstream a veszteséges 2011. IV. negyedév után ismét nyereséget termelt.

2012 I. negyedévében az Upstream üzletág speciális tételek nélküli üzleti eredménye 15%-kal csökkent az előző negyedévhez képest, leginkább a Sisaki Finomító irányába történt alacsonyabb horvát szénhidrogén átadás miatt. A hazai kitermelés eredményét jelentős mértékben negatívan befolyásolta a

szabályozott gázár. Szíriából, ahol az INA 2012. február 27-én „force majeure”-t jelentett be, 2011 októbere óta nem érkezett bevétel. A Downstream üzletág eredménye javult 2011. IV. negyedévhez képest, köszönhetően a valamivel kedvezőbb külső üzletági környezetnek, nyersanyag- és termelés optimalizációnknak. Ugyanakkor az alacsony kereslet és a tovább csökkenő integrált petrokémiai árrés nyomást gyakorolt az eredményre. A Gáz Midstream üzletágban a hazai gázszállítási üzletág szezonálisan erősebb eredményét ellenúlyozta az INA gázkereskedő cégének nagyobb vesztesége.

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

„Várhatóan kihívásokkal teli év lesz a 2012-es esztendő is, elég ha csak a Szíriában bejelentett „force majeure”-ra, vagy a finomítói és petrokémiai üzletágakban uralkodó nehéz környezetre gondolunk. Mindazonáltal úgy véljük a MOL jó helyzetben van ahhoz, hogy kiemelkedő növekedést érjen el középtávon.

Jelentős energiát fordítunk a Magyarországon, Horvátországban és Irak kurdisztáni részén folyó kutatási tevékenységünkre, amivel párhuzamosan felgyorsítjuk beruházási programjainkat Oroszországban és Kazahsztánban is új készleteink felszínre hozatala érdekében. Kelet-Közép Európában, elsősorban Horvátországban eközben folynak jelentős EOR típusú beruházásaink.

Válaszul a Downstream üzletágban uralkodó igen kedvezőtlen üzleti környezetre egy átfogó program került kialakításra és elindításra az üzletág profitabilitásának növelése, illetve meghatározó eszközeink vezető pozíciójának megőrzése érdekében. Az új program a következő három évben 500-550 millió USD EBITDA növekedést céloz meg.”

- ▶ Az **Upstream** szegmens speciális tételek nélküli üzleti eredménye 11%-kal, 78 Mrd Ft-ra csökkent 2012 I. negyedévében az előző év azonos időszakához képest. Az eredményt az alábbi tényezők csökkentették: (1) a lakossági célú földgáz árának magyarországi szabályozása, (2) az alacsonyabb kelet-közép európai kitermelés (főként a termelés természetes csökkenése, illetve a kedvezőtlen időjárási viszonyok hatása a horvát offshore mezőkön), (3) a szíriai bevétel hiánya, ahonnan tavaly október óta nem érkezett kifizetés. A magyarországi termelés bányajáradéka 27 Mrd Ft volt, amely 9%-kal magasabb az előző évhez viszonyítva.
- ▶ A **Downstream** szegmens 21 Mrd Ft-os pozitív működési eredményt realizált 2012 I. negyedévében, mely 45%-os csökkenés az előző év azonos időszakához képest, ugyanakkor jelentős javulás az előző, 2011. IV. negyedéves veszteséghez képest. Éves összehasonlításban az eredményt olyan külső tényezők csökkentették, mint a szűkülő Brent-Urál különbség és a termékek iránti nyomott kereslet. A javuló termékszerkezet, az értékes motorüzemanyagok magasabb aránya csak mérsékelni tudta a kedvezőtlen külső környezet hatását. Ugyanakkor az előző negyedévben elkönyvelt 40 Mrd Ft-os negatív üzlet eredményhez képest (speciális tételek nélkül) a kedvezőbb nyersanyag- és termelés szerkezet és a külső környezet mérsékelt javulásával együtt látványos eredménynövekedéshez vezetett.
- ▶ A **Gáz Midstream** szegmens speciális tételek nélküli üzleti eredménye 2012 I. negyedévében 12 Mrd Ft volt. Az FGSZ Zrt. (gázszállítás) eredménye jelentősen nőtt a bázishoz képest, melyre a tavalyi évben negatívan hatott a gáztarifák ideiglenes befagyasztása. Ugyanakkor a horvát Prirodni Plin (az INA gázkereskedő cége) 16 Mrd forint veszteséget realizálva jelentősen rontotta a szegmens eredményét.
- ▶ A **pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 4,7 Mrd Ft volt 2012 I. negyedévében, szemben a 2011. I. negyedévében elért 28,4 Mrd Ft nyereséggel. 2012. I. negyedévében 37,9 Mrd Ft nettó befektetéseken keletkezett árfolyamnyereség került összevezetésre ugyanakkora összegű, kijelölt hiteleken keletkezett árfolyamnyereséggel (mindkét árfolyamkülönbség elszámolására a saját tőkén belül kerül, az átváltási tartalékban került sor).
- ▶ A **beruházások és befektetések** értéke 38 Mrd Ft volt 2012 I. negyedévében. Ez 11%-kal magasabb, mint az előző évben. A beruházások az Upstream szegmensben a kelet-közép-európai régióra, Oroszországra és Irak kurdisztáni régiójára, míg a Downstream szegmensben a Pozsonyi Hőerőmű (TPP) átépítésére irányultak.
- ▶ A **működési cash-flow** 32%-kal csökkenve 2011 I. negyedévéhez képest 11,4 Mrd forintot tett ki. A működőtőke-változás előtti, üzleti tevékenységből származó cash-flow 11%-kal, 159 Mrd Ft-ra csökkent.
- ▶ A **nettó hitelállomány** 919 Mrd Ft-ra növekedett a negyedév végére, amely kis mértékben változó, 29,0%-os eladósodottságot eredményezett 2012. I. negyedév végén, szemben a 2011. év végi 28,0%-kal.

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül (Mrd Ft) ⁽¹⁾	2011. év
130,6	111,0	116,8	-5	Upstream	483,7
-5,4	53,3	66,8	-20	Downstream	118,7
23,1	17,8	23,3	-24	Gáz Midstream	86,0
-0,2	-7,2	-15,9	-54	Központ és egyéb	-29,5
4,1	0,3	-4,4	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-13,7
152,2	175,2	186,6	-6	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	645,1

2011, IV. n. év	2012, I. n. év	2011, I. n. év	Vált, %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül (Mrd Ft) ⁽¹⁾	2011. év
87,0	78,0	87,5	-11	Upstream	330,1
-39,8	21,4	39,1	-45	Downstream	-0,4
16,6	12,4	18,7	-33	Gáz Midstream	66,1
-5,2	-11,6	-20,3	-43	Központ és egyéb	-47,2
4,7	0,8	-3,9	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-11,6
63,2	101,1	121,1	-17	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	337,0

⁽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

Upstream

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2011. év
129,3	99,5	115,4	-14	EBITDA	475,9
130,6	111,0	116,8	-5	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	483,6
87,3	66,5	83,8	-21	Üzleti eredmény	321,6
86,9	78,0	87,5	-11	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	330,1
48,6	21,2	16,0	32	Beruházások és befektetések	111,8
16,6	11,2	6,1	83	amiből Kutatási CAPEX	39,9

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	Szénhidrogén-termelés ⁽⁵⁾ (bruttó adat bányajáradék előtt) (ezer hordó/nap)	2011. év
44,2	43,7	48,0	-9	Kőolajtermelés ⁽⁶⁾	46,4
11,5	12,0	13,0	-8	Magyarország	12,4
8,6	8,7	9,4	-7	Horvátország	9,1
18,8	18,3	18,9	-3	Oroszország	18,7
1,8	0,4	3,3	-88	Szíria	2,8
3,5	4,3	3,4	26	Egyéb Nemzetközi	3,4
85,1	79,7	86,5	-8	Földgáztermelés	85,6
31,7	30,4	32,3	-6	Magyarország	31,6
34,6	35,1	37,8	-7	Horvátország	35,7
20,7	18,8	23,1	-19	amiből off-shore	21,8
13,8	9,2	11,7	-21	Szíria	13,5
5,0	5,0	4,7	6	Egyéb Nemzetközi	4,8
14,1	10,7	16,7	-36	Kondenzátum ⁽⁷⁾	15,4
4,7	4,4	5,2	-15	Magyarország	4,8
4,5	2,8	7,0	-60	Horvátország	6,0
4,2	2,8	3,8	-26	Szíria	4,0
0,7	0,7	0,7	0	Egyéb Nemzetközi	0,7
143,4	134,1	151,2	-11	Átlagos napi szénhidrogén-termelés (boe/nap)	147,4
2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. IV. n. év	Vált. %	Realizált szénhidrogén árak	2011. év
85,1	91,6	80,9	13	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	87,5
63,8	68,1	55,9	22	Átlagos realizált gáz ár (USD/boe)	61,1
74,0	79,7	67,1	19	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	72,7

⁽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 I. negyedévében a speciális tételek nélküli üzleti eredmény mérsékelt csökkenést mutatott az előző negyedévvél összehasonlítva mivel a magasabb átlagos realizált szénhidrogénár kedvező hatását ellensúlyozta a horvát finomítók fele történő alacsonyabb kőolaj- és kondenzátum transzfer és az alacsonyabb termelés negatív hatása.

2012. I. negyedéves eredmények

Az átlagos napi szénhidrogén-termelés az előző negyedévhez képest csökkent, főként a szíriai „force majeure” bejelentés miatt, miután annak megfelelően csak február 26-ig realizáltunk termelést az országból. **Az átlagos napi szénhidrogén-termelés a szíriai hozzájárulást kiszűrése után 122 ezer boe/nap volt.** Ez kis mértékű csökkenést jelent az előző negyedévhez képest, főként az alacsonyabb észak-adriai offshore földgáz termelés következtében, ahol a visszaesés legfőbb okai a kedvezőtlen időjárási körülmények, a termelés természetes csökkenése és a vízbeáramlás voltak. Meg kell jegyezni, hogy a Termelés Megosztási Szerződés feltételei szerint az INA részesedése az észak adriai offshore termelésből várhatóan relatíve stabilan fog alakulni 2012 folyamán, és várhatóan a 2012 I. negyedévében realizált szinthez lesz közel.

Az átlagos realizált szénhidrogénár a nemzetközi jegyzésekkel összhangban emelkedett, bár a magyarországi gázárszabályozás mérsékeltte a kedvező változást.

Az Upstream szegmens ráfordításai speciális tételek nélkül 42 Mrd Ft-tal, 140 Mrd Ft-ra nőttek 2011 I. negyedévéhez képest. A magyarországi termelés bányajáradéka 27 Mrd Ft volt. A 9%-os emelkedés a magasabb szénhidrogénáraknak és az alacsonyabb mennyiségek együttes eredménye. Az Oroszországban fizetett bányajáradék és exportvám összege 3,3 Mrd Ft-tal emelkedett. **A szénhidrogén-**

termelés fajlagos költsége (értékcsökkenési leírás nélkül) ugyanebben az időszakban 6,0 USD/boe-t tett ki.

Az üzleti eredményt 11,5 milliárd forint értékű speciális tétel rontotta, amelynek legnagyobb része az angolai koncessziók pótlólagos fizetési kötelezettségéhez kapcsolódik. Továbbá, míg a negyedév során nem realizáltunk bevételt Szíriából, a „force majeure” bejelentéséig a termelésarányos amortizációs költség elszámolásra került az eredmény terhére.

Az előző negyedévvél összehasonlítva a speciális tételek nélküli üzleti eredmény mérsékelt csökkenést mutatott.

Pozitívan hatott az eredményre:

- a magasabb átlagos realizált szénhidrogénár és
- az alacsonyabb amortizációs költségek (elsősorban az év végi készletátértékelések következtében).

Ezeket azonban az alábbi negatív hatások ellensúlyozták:

- alacsony kőolaj és kondenzátum értékesítés Horvátországban: 2011 IV. negyedévében a Sisaki Finomító újraindítását követően a korábban felhalmozott készletből jelentős addicionális értékesítés volt, mely növelte az eredményt. Ezzel szemben 2012. I. negyedévben a finomító működését a csökkenő termékkeresletnek megfelelően optimalizáltuk;
- a hazai szabályozott lakossági gázár jelentős hatása;
- illetve az alacsonyabb termelés.

Az Upstream szegmens beruházása és befektetése

- **Az Upstream szegmens beruházása és befektetése 32%-kal nőtt** 2011 azonos időszakához képest. Oroszországban és Irak kurdisztáni régiójában nőttek a ráfordítások, míg Szíriában a politikai bizonytalanságok következtében felfüggesztettük a beruházásokat.

2012. I. negyedév (HUF, mrd)	Magyarország	Oroszország	Kurdisztán Régió - Irak	Horvátország	Pakisztán	Egyéb	Összesen
Kutatás:	2,9	0,7	3,3	2,6	1,1	0,1 Kazahsztán 0,1 Kamerun 0,2 Egyéb	11,1 52%
Fejlesztés:	2,5	5,1	0,6	0,2	0,0	0,2 Angola 0,2 Egyiptom 0,2 Egyéb	9,1 43%
Fejlesztés, fenntartás, szervíz cégek				1,0			1,0 5%
Összesen	5,4	5,8	4,0	3,9	1,1	1,1	21,2 100%

- Irak kurdisztáni régiója:
 - Akri-Bijeel blokk: folyamatban van a terület előkészítése a Bakrman-1 és Gulak-1 fúrásokhoz, bár a rossz időjárási viszonyok miatt a munkálatok egy rövid ideig felfüggesztésre kerültek. Jelenleg folyik a Bijell-3 feltáró kút fúrása (korábban Aqra-1 néven hivatkoztunk rá) és a Bijell-4 (korábban Qalati-1 néven) terület előkészítése a fúrási munkákhoz. A próbatermelés felszíni létesítményeinek kialakítása folyamatban van.
 - Shaikan blokk: A Shaikan-4 feltáró kút tesztelése áprilisban befejeződött: hétből öt teszt szénhidrogén beáramlást mutatott. A Shaikan-5 és a Shaikan-6 feltáró kutak fúrása folyamatban van. Folytatódott a termelő létesítmény felújításának előkészülete.
- Magyarország:
 - Nem-konvencionális gázkészlet kutatás, Derecske árok: A Beru-4 kút tesztelése jelenleg folyamatban van. A következő kút fúrása (Beru-6) befejeződött, a rétegreprezítés programra való felkészülés folyamatban van.
- Oroszország:
 - A Matjushkinsky blokkban található Severo-Ledovoye mezőn a kútfúrési program folytatódott: 4 kút fúrása fejeződött be, míg egy kút fúrása volt még folyamatban március végén. Az olajlétesítményeket összekötő csővezeték építése – a terveknek megfelelően – folyamatban van.
 - A Baitugan blokkban a mezőfejlesztési program folytatódott 7 új olajtermelő kút fúrásával. A központi olajlétesítmény rekonstrukciója folyamatban van.
- Pakisztán:

- A TAL blokkban a Manzalai-9 kút bekötése a Központi Feldolgozó Létesítményhez elkezdődött. A Makori East-1 találat termelésének bekötése a próbatermelést végző létesítménybe folytatódott, mely várhatóan 2012. júliusra fejeződik be. A Makori East-2 kutatófúrás befejeződött.
- Horvátország:
 - Az I. negyedévben egy kút fúrása fejeződött be (Hrastilnica-3), a tesztelésre várhatóan a II. negyedévben került sor. Szeizmikus mérések kivitelezése történt a közép- és dél-adriai régióban.

2012. I. negyedévben 2 kutat teszteltünk (mindkettőt sikeresen), illetve további 14 kút áll tesztelés alatt, vagy vár tesztelésre. Az időszak végén 5 kút fúrása volt folyamatban.

Kutató és lehatároló kutak	2012. I. negyedév	Státusz	Megjegyzés / Teszt eredmény
IRAK KURDISZTÁNI RÉGIÓJA			
Bijell-3 (Aqra-1)		fúrás folyamatban	A fúrás 2012. január 17-én kezdődött, az aktuális mélység 1331 méter volt március, illetve 2273 m április végén.
Shaikan-4		fúrás folyamatban	Hétfől öt teszt szénhidrogén beáramlást mutatott: Triassic Kurra Chine formáció 3010-3030 méteren 5086 bcpd kondenzátum és 7151 mscfd földgáz. Jurassic Sargelu formáció 1370-1390 valamint 1450-1460 méter mélységben olaj- (4580 bpd) és földgázbeáramlás (1050 mscfd).
Shaikan-5		fúrás folyamatban	A fúrás 2011. október 28-án kezdődött, az aktuális mélység 2680 méter volt március végén, 3400 m alatt április végén. A tervezett mélység 3500 méter.
Shaikan-6		fúrás folyamatban	A fúrás 2011. decemberében kezdődött, az aktuális mélység 2873 méter volt március, míg 3455 m április végén. A tervezett mélység 3800 méter.
PAKISZTÁN			
Makori East-2		tesztelésre vár	A fúrás 2011. július 5-én kezdődött, és 2012. március 15-én fejeződött be. A kút a teljes mélységét a Datta formációban érte el 5216 méteren. A kút tesztelésének befejezése 2012. május közepére várható.
OROSZORSZÁG			
Surgut Ayskaya 1		tesztelésre vár	
Surgut Atayskaya 2		tesztelésre vár	
KAZAKHSZTÁN			
Rhozkovsky U-21		tesztelésre vár	
Rhozkovsky U-22		tesztelésre vár	
Rhozkovsky U-23		tesztelésre vár	
MAGYARORSZÁG			
Komádi-Ny-2		tesztelt	Test eredményt: 542 boe/nap olaj és 51 boe/nap gáz 6 mm-es fűv ókán
Nagy körös-D-3		tesztelt	Test eredményt: 374 boe/nap gáz 8 mm-es fűv ókán
Nagy szénás-ÉK-1		tesztelés alatt	
Vízvár-S-2		tesztelésre vár	
Tiszi-2		tesztelésre vár	
Tápióság-1		fúrás folyamatban	
Beru-4 / unconventional		tesztelés alatt	A fúrás befejeződött, a rétegrepszítés megtörtént, a próbatermelés folyamatban van.
Beru-6 / unconventional		tesztelésre vár	A fúrás befejeződött, a konvencionális tesztelés befejeződött. A következő lépés a rétegrepszítés lesz.
SZÍRIA			
Mudawara 3		tesztelésre vár	A kút fúrása 2010. IV. negyedévben befejeződött, a tesztelést a "force major" bejelentés miatt elhalasztottuk.
Horvátország			
Hrastilnica-3		tesztelésre vár	A fúrás 2012. I. negyedévben megtörtént, a teszt 2012. II. negyedévben várható.
Đeletovci-1 Zapad		fúrás folyamatban	2012. I. negyedévben kezdődött a fúrás, melynek 2012. II. negyedév folyamán várható a befejezése, illetve a III. negyedévben a tesztelése.



Fúrás

Teszt

Fúrás és tesztelés egy negyedévben

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 Aphia 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 felmerüléssel a közeljövőben, a „force major” megszűnéséig. A „force major” nem jelenti a projekt befejezését, az INA fenntartja a gazdasági érdekességét.

Downstream

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2011. év
-18,3	47,2	59,8	-21	EBITDA	85,8
-5,4	53,3	66,8	-20	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	118,7
-87,5	15,4	32,1	-52	Üzleti eredmény	-74,2
-39,8	21,4	39,1	-45	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	-0,5
-31,5	31,9	36,4	-12	Ebből Feldolgozás és Kereskedelem üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	10,1
-10,2	-26,9	-25,8	4	Újrbeszerzési árak figyelembe vétele	-46,5
-3,4	-1,0	-	-	Készleten elszámolt értékvesztés	1,6
17,4	-9,0	-17,1	-47	Pénzügyi nyereség (-) / veszteség (+) a szállítókön és vevőkön	14,9
-27,7	-5,0	-6,5	-23	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” üzleti eredmény ⁽¹⁾⁽²⁾	-19,9
-8,3	-10,5	2,7	-	Ebből Petrolkémia üzleti eredmény speciális tételek nélkül	-10,6
47,2	15,4	16,5	-7	Beruházások és befektetések	110,7

MOL eredménye az INA hozzájárulás és speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾

18,2	49,2	69,2	(29)	EBITDA	161,6
-9,0	24,0	44,8	(46)	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül	60,4
5,6	5,0	9,1	(45)	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” üzleti eredmény	51,6

INA eredménye speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾

-23,6	4,1	-2,4	-	EBITDA	-42,9
-30,8	-2,6	-5,7	(54)	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül	-60,9
-33,3	-10,0	-15,6	(36)	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” üzleti eredmény	-71,5

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	Külső kőolaj- és petrolkémiai termék-értékesítés országoként (kt)	2011. év
1.277	988	1.036	-5	Magyarország	4.834
420	358	345	4	Szlovákia	1.639
523	421	456	-8	Horvátország	2.027
729	681	701	-3		3.049
2.300	1.844	2.085	-12	Egyéb piacok	8.966
5.249	4.292	4.623	-7	Összesen	20.515
2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	Külső kőolaj- és petrolkémiai termék-értékesítés termékenként (kt)	2011. év
4.889	3.964	4.231	-6	Kőolajtermékek	19.011
1.072	862	935	-8	Motorbenzín	4.211
2.423	2.024	2.107	-4	Gázolaj	9.392
150	86	245	-65	Fűtőolaj	740
327	157	181	-13	Bitumen	1.275
861	737	764	-4	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	3.507
282	242	260	-7	Motorbenzín	1.183
556	475	483	-2	Gáz- és tüzelőolajok	2.231
360	328	392	-16	Petrolkémiai termékértékesítés	1.504
84	92	86	7	Olefin termékek	341
276	236	306	-23	Polimer termékek	1.163
5.249	4.292	4.623	-7	Teljes kőolaj- és petrolkémiai termék értékesítés	20.515

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

⁽²⁾Részletek a 16-os mellékletben.

A Downstream eredményre pozitívan hatott a mérsékelten javuló külső üzleti környezet; a Brent-Ural jegyzésár különbsége tágult a 2011. negyedik negyedévi rekord alacsony szintekről és a finomítói marginok is valamelyest kedvezőbben alakultak. Ezen felül nyersanyag- és termelés optimalizáló programunknak is már érezhető volt a pozitív hatása. Ennek eredményeképpen az

INA EBITDA szinten nyereséges negyedévet zárt, a rendkívüli tételeket kiszűrve. Másrésről a magas motor üzemanyag árak negatív hatást gyakoroltak a keresletre, és a petrokémiai üzletág környezete is tovább romlott. Utóbbi növekvő veszteségekről számolt be.

A 2011. első negyedévéhez képest tapasztalható profit csökkenés elsősorban a kevesebb, mint felére zsugorodó Brent-Ural különbségnek, a növekvő energia áraknak és a szintén kevesebb, mint felére zsugorodó integrált petrokémiai marginnak köszönhető.

Válaszul a kedvezőtlen általános gazdasági környezetre és az iparágban uralkodó nehéz feltételekre a MOL egy olyan új programot indít, amely egyszerre fókuszál a bevétel maximalizálásra és a költség csökkentésre, 2014-ig 500-550 millió USD EBITDA növekedést tűzve ki célul.

2012. I. negyedéves eredmények

A Downstream üzletág üzleti eredménye speciális tételek nélkül 21,4 milliárd forintot tett ki, amely jelentős javulás 2011 IV. negyedévéhez képest.

Az üzleti eredményt pozitívan befolyásolta a

- táguló Brent-Ural jegyzésár különbség
- valamelyest javuló finomítói marzs

melyek hatását a következő negatív tényezők tompították:

- A magas motor üzemanyag árak tovább rontották a nyomott keresleti szintet, mely további csökkenést eredményezett a kőolaj termék-értékesítésben.
- Ezen felül a motor üzemanyag árak emelkedése miatt az értékesítési marginok is lemorzsolódást mutattak. Ezt valamelyest ellensúlyozta kedvezőbb termék kihozatalunk, melyen belül nagyobb arányban voltak a piacképes motor üzemanyagok.
- Tovább csökkent a polimer termékek iránti kereslet az I. negyedévben a kedvezőtlenebb gazdasági kilátásoknak köszönhetően.

A Feldolgozás és Kereskedelem üzletág újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredménye, speciális tételek nélkül, javulást mutatott 2011. negyedik negyedévéhez képest, ugyanakkor még nem sikerült elérni a fedezeti szintet.

- Az alábbi pozitív tényezők hatottak az eredményre: (1) valamelyest táguló Brent-Ural különbség, (2) magasabb benzin crack spread, (3) kevesebb maradék termék kibocsátás az optimalizált nyersanyag kiválasztás eredményeképpen, (4) a finomítók működésének optimalizációja, (5) alacsonyabb működési költségek részben szezonális okok miatt, részben a költségcsökkentő intézkedések következtében.
- A következő negatív tényezők befolyásolták az eredményt: (1) nyomott termék kereslet, (2) a magas árak hatására lemorzsolódó értékesítési margin, (3) csökkenő dízek crack spread, (4) tovább növekvő energia árak.

Az INA hozzájárulását kiszűrve a MOL-csoport újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredménye, speciális tételek nélkül az előző negyedévhez hasonló szinten alakult. Az eredmények nem javultak 2011 IV. negyedévéhez képest, amelynek fő oka az volt, hogy a folyamatosan emelkedő árkörnyezet nyomás alatt tartotta az értékesítési margint.

Ugyanakkor az INA újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti vesztesége (-10,0 Mrd Ft), speciális tételek nélkül, lényegesen kevesebb, mint az előző negyedévben (-33,3 Mrd Ft), avagy egy évvel ezelőtt (-15,6 Mrd Ft). Finomítói termelésünk piaci kereslethez igazítása és a hatékonyabb nyersanyagkiválasztás, magasabb VGO bedolgozás is hozzájárult a javuló eredményhez.

A petrokémiai üzletág 10,5 milliárd forintos üzleti veszteségről számolt be speciális tételek nélkül, szemben a 2011. negyedik negyedéves 8,4 milliárd forintos veszteséggel. Az integrált petrokémiai margin új történelmi mélypontot ütött januárban, majd javulni kezdett egészen. Ugyanakkor a polimer

termékek iránti kereslet tovább csökkent az első negyedévben. A magas energiaárak szintén negatívan hatottak a működésre.

Piaci trendek és értékesítés-elemzés

A **motorüzemanyag fogyasztás** tovább csökkent a kelet-közép-európai régióban a romló gazdasági kilátások miatt. A magas üzemanyag árak elsősorban a benzin termékek keresletére gyakoroltak negatív hatást.

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

Forrás: MOL becslés

A MOL-csoport **teljes kőolaj- és petrokémiai termék-értékesítése** 7%-kal csökkent, amelynek fő oka a nyomott piaci kereslet a közép- és dél-kelet-európai piacokon. Ez alól csak Szlovákia volt kivétel. Ugyanakkor a motorüzemanyag-értékesítésünk csak mérsékelten esett vissza a teljes piachoz képest.

A **kiskereskedelmi értékesítés teljes mennyisége** (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 737 kt volt, 4%-kal csökkenve 2011. első negyedévéhez képest.

Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2011. év	2011 IV.n.év	2012 I.n.év	2011 I.n.év	Vált. %
Magyarország	804	198	172	177	-3
Szlovákia	452	111	96	103	-7
Horvátország	1.226	285	236	258	-8
Románia	451	117	101	96	5
Egyéb	574	150	132	129	2
Összesen	3.507	861	737	764	-4

- **Magyarországon, Szlovákiában és Horvátországban** a kiskereskedelmi üzemanyag értékesítésünk csökkenést mutatott az extrém hideg februári időjárás, a gazdasági válság és a tartósan magas árszint következtében.
- **Romániában**, növekedett az értékesítési volumen és piaci részesedésünk meghaladta a 12%-ot az első negyedévben. Intenzív promóciós tevékenységünknek köszönhetően shop értékesítésünk 10%-kal nőtt.

A Downstream szegmens beruházásai és befektetései

Beruházások és befektetések	2011. I. né.	2012. II. né.	Vált. %	Fő projektek 2012 Q1-ben
Feldolgozás és Kereskedelem beruházások és befektetések, Kiskereskedelmi üzletág nélkül	6,6	7,5	14	• Karbantartási projektek
Kiskereskedelem beruházások és befektetések	1,2	1,5	25	• Új töltőállomás építések • Töltőállomás felújítások
Vegyipar beruházások és befektetések	0,4	0,9	125	• Karbantartási projektek
Energia	8,3	5,5	-34	• Hőerőmű felújítás Pozsonyban
Összesen	16,5	15,4	-7	

További releváns fejlemények

Új Downstream Program 2012-2014

Válaszul a kedvezőtlen általános gazdasági környezetre és az iparágban uralkodó nehéz feltételekre a MOL egy új programot indít, amely egyszerre fókuszál a bevétel maximalizálásra és a költség csökkentésre. **Az Új Downstream Program 2012-2014 500-550 millió USD EBITDA növekedést tűz ki célul 2014-ig.**

A program következő főbb területekre fókuszál:

- I. Értéklánc optimalizálás keretében termelésünk optimalizálása a piaci keresletnek megfelelően;
- II. Eszközmenedzsment, beleértve az energia- és karbantartási költségek csökkentését;
- III. Piac menedzsment, mely magában foglalja nagykereskedelem és kiskereskedelem rejlő további szinergiák kiaknázását, illetve az új értékesítési lehetőségek felkutatását a petrokémiai termékek piacán;
- IV. Erőforrásaink és üzleti folyamataink hatékonyság növelését célzó programok, többek között a „lean” koncepció bevezetése.

Gáz Midstream

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	Segment IFRS results (HUF bn)	2011. év
19,2	17,7	23,2	-24	EBITDA	81,8
23,1	17,8	23,3	-24	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	86,0
12,6	12,4	18,6	-34	Üzleti eredmény	61,9
16,6	12,4	18,7	-33	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	66,1
7,5	0,9	0,9	3	Beruházások és befektetések	18,3

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

A Gáz Midstream szegmens speciális tételek nélküli eredményéhez továbbra is az FGSZ Zrt.-nek volt a legnagyobb hozzájárulása, ahol az eredmény javulása elsősorban annak köszönhető, hogy a bázis időszak eredményét negatívan befolyásolta a gázszállítási tarifák ideiglenes befagyasztása. A Prirodni Plin (az INA gázkereskedő cége) 15 Mrd Ft veszteséget ért el a növekvő import gázár és a részben támogatott fogyasztói kör számára szállított földgáz árának maximalizálása miatt.

FGSZ Zrt.

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	Nem konszolidált IFRS eredmény (Mrd Ft) ⁽²⁾	2011. év
18,5	25,3	16,9	50	EBITDA	64,9
12,6	20,5	12,9	59	Üzleti eredmény	46,7
6,4	0,9	0	-	Beruházások és befektetések	16,4

⁽²⁾ Nem tartalmazza a szegmens szintű konszolidációs hatásokat (melyek közül a legjelentősebb tétel a tárgyi eszközökön kiszűrt közbenső eredmény értékcsökkenése)

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	Szállított mennyiség (millió m ³)	2011. év
3.500	4.184	4.550	-8	Magyarországi földgázszállítás ⁽³⁾	12.492
1.173	1.065	903	18	Földgáz tranzit	2.761

⁽³⁾ Beleértve a földgáztárolókba történő szállítást

2012. I. negyedéves eredmények:

Az FGSZ Zrt. üzleti eredménye 59%-kal haladja meg az előző év hasonló időszaki eredményét, a bevételek növekedése miatt.

A **hazai szállítás realizált árbevétele** 23,8 Mrd Ft, mely 34%-os növekedést mutat 2011. I. negyedévhez képest, mivel a bázis időszakban a teljesítménydíj esetén a tarifabefagyasztás hatása érvényesült, illetve a 2012. február havi rendkívüli hideg időjárási viszonyok miatt a partnerek egyedi kapacitáslekötéseket vettek igénybe, melyek többlet árbevétel eredményeztek.

A **tranzit szállítási** mennyiségek növekedése a román és a horvát irányú szállításokkal függ össze.

A **Szerbia és Bosznia-Hercegovina felé irányuló tranzit földgázszállítás árbevétele** 7,4 Mrd Ft, mely 1,7 Mrd Ft-os (29%) növekedést jelent a bázisidőszaki értékhez képest. Pozitívan hatott, hogy a gázár emelkedésének köszönhetően a tarifa is növekedett. Mindemellett a devizaárfolyamok is kedvezően hatottak a tranzit árbevételre.

A **magyar-román határkeresztesző** gázvezetésekre lekötött kapacitás alapján befolyt árbevétel kismértékben növekedett..

A **működési költségek** a bázis időszaki értékhez képest 2%-kal emelkedtek, többek között a többlet energia költségek miatt.

MMBF Zrt.

Az MMBF Zrt. speciális tételek nélküli üzleti eredménye 5.7 Mrd Ft volt 2012 első negyedében. 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) 15 Mrd Ft veszteséget ért el 2012 első negyedében a növekvő import gázár és a részben támogatott fogyasztói kör számára szállított földgáz árának maximalizálása miatt. Továbbá nőtt a földgázimport mennyisége is. A magasabb import ár ellenére, mely a nemzetközi kőolaj piaci tendenciákat követi, a menedzsment elkötelezett amellett, hogy biztosítsa a horvát piac ellátásbiztonságát még a továbbra is érvényben lévő gázár plafon ellenére is.

Változások a horvát földgázkereskedelmen

A támogatott fogyasztói kör számára szállított földgáz árának maximalizálása (2,13 kuna/m³) június 30-ig érvényben marad. Ugyanakkor május elsejétől a háztartások számára szállított földgáz árának maximális ára 2,2 HRK/m³-re nőtt a korábbi 1,7 kuna/m³-ről.

Pénzügyi áttekintés

Változások a számviteli politikában és becslésekben

A Csoport által alkalmazott számviteli politikában lényeges változás nem történt.

Eredménykimutatás

Az **egyéb működési ráfordítások** speciális tételként tartalmazzák az angolai adóhatóság által kiszabott bírságot, illetve az arra képzett céltartalékot 9,6 Mrd Ft értékben.

Az első negyedévben nettó 4,7 Mrd Ft **pénzügyi veszteség** került elszámolásra, mely az időszaki kamatráfordításokat és az opciók valós értékelésének ezt ellensúlyozó pozitív hatását tükrözi. 2012 I. negyedévében 37,9 Mrd Ft nettó befektetéseken keletkezett árfolyamveszteség került összevezetésre ugyanekkora összegű, kijelölt hiteleken keletkezett árfolyamnyereséggel (mindkét árfolyamkülönbözet 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 7,7 Mrd Ft nem realizált nyereséget eredményezett. Ezen felül a Csoport a CEZ tulajdonában lévő MOL részvényekre szóló vételi opciójának valós értékelésén 2,2 Mrd Ft nyereséget könyvelt el.

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

A **nyereségadók** összege 2012 I. negyedévében 9.0 Mrd Ft volt:

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	Nyereségadók bemutatása	2011. év
3.721	2.342	2.582	-9	Iparüzési adó és innovációs járulék	12.878
5	335	1.574	-79	Robin Hood adó	1.058
-21.645	-7.287	1.061	n.a.	Halasztott adó	-33.665
17.442	13.653	22.589	-40	Társasági adó	52.874
-477	9.043	27.806	-67	Nyereségadók	33.145

- A számított társasági és halasztott adó változása a hazai tevékenység alacsonyabb jövedelmezőségét tükrözi.
- A saját részvény tranzakciók, illetve harmadik feleknél levő MOL részvényekhez kapcsolódó visszavásárlási opciók értékelésének hatása adózási szempontból az IFRS-től eltérően jelentkezik, és 3,2 Mrd Ft-tal növelte adófizetési kötelezettségünket.
- Ezen felül a MOL Csoport 2012. I. negyedévben 7,0 Mrd Ft válságadót számolt el Egyéb működési ráfordításként (2011. I. negyedévben 6,2 Mrd Ft-ot).

Mérleg adatok

A **készletek** állománya 672,8 Mrd Ft-ot tett ki 2012. március 31-én (545,2 Mrd Ft 2011. december 31-én), ami (a) a magasabb kőolajár miatt megnövekedett fajlagos költség, illetve (b) a MOL Csoport finomító és vegyipari egységeiben már elvégzett és várható nagyleállások miatti készletfelhalmozás kombinált hatásának köszönhető.

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya, beleértve a hosszú lejáratú hitelek éven belüli része forintban kifejezve nem változott 2011. év végéhez képest. 2012. március 31-én a MOL Csoport eladósodottsági mutatójának értéke (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez) 29,0% volt a 2011. december végi 28,0%-kal szemben. A hitelek devizánkénti megoszlása az alábbi volt:

2011.12.31. (milliárd saját devizában)	2011.12.31. (milliárd Ft)	Arány %	A teljes adósság devizánkénti megoszlása	2012.03.31. (milliárd saját devizában)	2012.03.31. (milliárd Ft)	Arány %
1,32	319	26,9	USD	1,17	260	23,1
2,66	829	70,1	EUR	2,79	823	73,0
n.a.	35	3,0	Ft és egyéb*	n.a.	44	3,9
n.a.	1,183	100	Összesen	n.a.	1.127	100

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

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 1,9 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 forgótőkeigeény változások hatását kiszűrve 158,8 Mrd Ft-ra csökkent (178,9 Mrd Ft 2011. I. negyedévben) főleg annak köszönhetően, hogy a Csoport szíriai működéséből átmenetileg nem származik pénzbeáramlás.

A beruházások és befektetések miatti nettó pénzkirámlás 60,4 Mrd Ft volt 2012 I. negyedévében szemben a 2011. I. negyedéves 48,8 Mrd Ft-tal, köszönhetően a megnövekedett beruházási szintnek Közép-Kelet Európában, Oroszországban és Irak kurdisztáni régiójában az Upstream szegmensben, valamint a Pozsonyi Hőerőmű (TPP) átépítésének a Downstream szegmensben.

A finanszírozási műveletekből származó jelentős nettó pénzkirámlás a hosszú lejáratú hitelek előtörlesztéseinek hatását tükrözi, ami a Csoport erős likviditási pozícióját mutatja.

Mérlegen kívüli kötelezettségek és peres ügyek változásai

A Csoport szerződéses és beruházási kötelezettségeinek értéke 2012. március 31-én 102,5 milliárd forint, míg 2011. év végén 45,4 milliárd forint volt. A jelentős növekedés a Pozsonyban létesítendő új vegyipari üzemhez kapcsolódik (61,7 Mrd Ft).

Az egyéb mérlegen kívüli és függő kötelezettségek (garanciák, operatív lízing kötelezettség és peres ügyekből származó kötelezettségek) értéke 2012 I. negyedévében nem változott jelentősen a 2011. év végén jelentett értékhez képest.

2012. március 31-e és május 15-e közötti főbb események

Főbb működési fejlemények 2012. áprilisban

Külső környezet

A brenti kőolajár csökkenő tendenciát mutat márciushoz képest, de az áprilisi átlagos értéke még 0,9 USD/bbl-lel magasabb a 2012. I. negyedévi átlagnál. Ezzel párhuzamosan a Brent-Ural spread jelentősen javult (2,6 USD/bbl áprilisban szemben a 2012. I. negyedévi 1,18 USD/bbl értékkel). A forint kis mértékben erősödött az EUR-hoz és a dollárhoz képest áprilisban (EUR/HUF 296; USD/HUF 225 áprilisban).

A Reuters Ural – Med finomítói marzs márciushoz képest 4.0 USD/bbl-val, 6.8 USD/bbl értékre emelkedett köszönhetően az összes termék crack spread emelkedésének. A benzin crack spread (FOB Rott) 243.8 USD/t-ra emelkedett (+37.5 USD/t márciushoz képest), a dízel crack spread (FOB Rott) 117.9 USD/t-ra emelkedett (+22.4 USD/t), a fűtőolaj (1%) crack spread (FOB Rott) -162.6 USD/t-ra emelkedett (+28.7 USD/t). Az emelkedés alapvetően szezonális hatásnak tekinthető köszönhetően a finomítói karbantartási szezon okozta átmeneti szűkösségnek a termékek területén.

Az integrált petrokémiai árrés jelentős mértékben emelkedett 2012. áprilisában.

Upstream szegmens

Az olajár és a gázár dollárban kifejezve, valamint az árfolyam (HUF/USD) április hónapban az első negyedévhez hasonlóan alakult.

Áprilisban a földgáz értékesítés 332,5 Mm³ volt, melyből a magyarországi értékesítés 170,3 Mm³-t, a horvát értékesítése pedig 140,3 Mm³-t tett ki. A kőolaj és kondenzátum értékesítés 204,2 kt volt, melyből a magyarországi értékesítés 58,8 kt, a horvátországi értékesítés pedig 48,8 kt volt.

Downstream szegmens

Feldolgozás és Kereskedelem

Áprilisban karbantartási munkákat hajtottunk végre a Dunai Finomító egyes üzemegységein (melyek április végén, május elején indultak újra), illetve az ütemtervnek megfelelően megkezdődött a karbantartási szezon a Pozsonyi és Mantovai finomítóknál. A Sisaki Finomító április közepén kezdte újra működését.

A kiskereskedelmi üzemanyag értékesítés megfelelt a szezonálisnak (265 kt).

Vegyipar

A TVK-nál a monomer és polimer termelési kapacitások kihasználása az I. negyedévi átlagnak megfelelően alakult. A SPC-nél április 12-től karbantartási nagyleállítás kezdődött, s ez jelentős termelés csökkenéssel jár. A második negyedév során időszakos karbantartási nagyleállítás lesz a TVK-ban is. Az Olefin-1/TVK és az Olefin/SPC üzem termelése emiatt várhatóan 45 napig szünetel majd, emiatt jelentős termelés-csökkenéssel számolunk.

Gáz Midstream

FGSZ

Az április havi hazai szállítási mennyiség 911 Mm³, a szezonális értéket tükrözi. A tranzit szállítási mennyiség magában foglalja a szerb és bosnyák, a román és a horvát mennyiségeket, melyek együttesen 192 Mm³. A horvát és a román irányú szállítások növekvő tendenciát mutatnak.

A földgázszállítási tarifák az első negyedévhez képest nem változtak.

MMBF

Áprilisban az első negyedévhez képest a brent és az EUR/HUF árfolyam nem változott jelentősen. A kereskedelmi földgáz betárolás második negyedéves ára meghatározásra került, 1.3%-kal növekedett az első negyedévihez képest. A 2010-es kőolaj és kondenzátum árbevétel önvízitációja áprilisban lekönnyítésre került, mely pozitívan befolyásolta az üzemi eredményt.

Prirodni Plin:

A 2.13 HRK/m³-as áron történő meghosszabbított árfelfogasztásnak az egyéb feljogosított fogyasztóknál jelentős negatív eredményhatása volt áprilisban. A növekvő olajáraknak szintén jelentős negatív eredményhatása volt a fix lakossági (1.7 HRK/m³) gázár miatt. A szezonális hatásnak köszönhetően csökkent a gázértékesítés áprilisban a korábbi hónapokhoz képest.

Fontosabb egyszeri események a jelentés publikálásáig

A MOL 2012. április 26-án megtartott éves rendes közgyűlésének határozatai

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2012. április 26-án megtartotta éves rendes közgyűlését. A közgyűlésen a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelent meg, illetve képviseltette magát, így az határozatképes volt:

- ▶ A közgyűlés elfogadta a MOL Nyrt. elkészített éves beszámolóit, továbbá elfogadta, hogy a Társaság 2012-ben a 2011. üzleti évre 45 Mrd Ft osztalékot fizessen. Az osztalékként kifizetésre nem kerülő eredmény az eredménytartalékba kerüljön átsorolásra.
- ▶ A közgyűlés elfogadta az Igazgatóság felhatalmazását saját részvény vásárlásra a közgyűlés napjától számított 18 hónapra. A részvénytársaság tulajdonában lévő saját részvények együttes névértékének összege egy időpontban sem haladhatja meg a mindenkori alaptőke huszonöt százalékát.
- ▶ A közgyűlés elfogadott személyi változásokat az Igazgatóságban és a Felügyelő Bizottságban. (A XV. számú mellékletben további információ található.)

A határozatok a MOL Éves beszámolóit is tartalmazzák. A határozatok cégbírósági beadása a közgyűlés napját követő 30 napon belül a hivatalos jegyzőkönyv elkészülte után tehető meg. A közgyűlési dokumentumok elérhetők a MOL hivatalos honlapján a www.mol.hu címen.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint készített
2012. I. negyedéves KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %		2011. év
1.489.230	1.348.310	1.177.493	15	Nettó árbevétel	5.343.234
2.044	11.991	23.984	-50	Egyéb működési bevétel	23.758
1.491.274	1.360.301	1.201.477	13	Összes működési bevétel	5.366.992
888.492	926.754	817.077	13	Anyagköltség	3.408.580
55.092	44.473	39.441	13	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	185.267
233.338	205.209	131.423	56	Eladott áruk beszerzési értéke	653.905
1.176.922	1.176.436	987.941	19	<i>Anyagjellegű ráfordítások</i>	4.247.752
69.944	62.079	65.202	-5	Személyi jellegű ráfordítások	255.927
122.245	74.052	67.914	9	Értékcsökkenés és értékvesztés	349.840
119.861	101.851	91.654	11	Egyéb működési költségek és ráfordítások	381.304
8.100	-129.660	-115.832	12	Saját termelésű készletek állományváltozása	-78.867
-17.489	-7.800	-4.757	64	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-42.146
1.479.583	1.276.958	1.092.122	17	Összes működési költség	5.113.810
11.691	83.343	109.355	-24	Üzleti tevékenység eredménye	253.182
2.561	1.492	1.687	-12	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	9.389
20	42	35	20	Kapott osztalék és részesedés	2.751
-14.532	7.680	-	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének nyeresége	10.548
939	2.747	53.174	-95	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	57.460
-11.012	11.961	54.896	-78	Pénzügyi műveletek bevételei	80.148
12.848	10.791	9.102	19	Fizetett kamatok	41.171
4.063	3.151	2.983	6	Céltartalék kamata	13.608
-	-	9.742	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	-
23.842	2.714	4.650	-42	Árfolyamveszteség és egyéb pénzügyi ráfordítások	80.221
40.753	16.656	26.477	-37	Pénzügyi műveletek ráfordításai	135.000
51.765	4.695	-28.419	n.a.	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	54.852
9.592	11.315	2.945	284	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	20.066
-30.482	89.963	140.719	-36	Adózás előtti eredmény	218.396
-478	9.043	27.806	-67	Nyeréségadó	33.144
-30.004	80.920	112.913	-28	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	185.252
-29.132	73.690	92.663	-20	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	153.907
-872	7.230	20.250	-64	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	31.345
-334	840	1.076	-22	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)	1.768
-334	705	1.076	-34	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó higitott eredmény (Ft)¹⁰	1.541

¹⁰ Részletek a 16. számú mellékletben

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

2012. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %		2011. év
-30.004	80.920	112.913	-28	Tárgydíszaki mérleg szerinti eredmény	185.252
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>	
138.830	-101.850	-80.194	27	Átváltási különbözet	208.916
-670	1.907	334	471	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	-2.860
1.832	380	478	-21	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	1.160
-37.954	33.644	-	n.a.	Nettó befektetés-fedezeti ügylet adóval együtt	-101.347
11.396	-8.286	-1.634	407	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	14.938
113.434	-74.205	-81.017	-8	<i>Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt</i>	120.807
83.430	6.715	31.896	-79	Tárgydíszaki teljes átfogó jövedelem	306.059
				Ebből:	
47.386	30.996	32.405	-4	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	223.164
37.778	-24.281	-509	4.670	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	84.629

A fenti kimutatás azokat az ez évi 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. március 31-én.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2011. 12. 31.		2012. 03. 31.	2011. 03. 31.	Vált. %
ESZKÖZÖK				
Befektetett eszközök				
338.552	Immateriális javak	317.476	306.417	4
2.824.917	Tárgyi eszközök	2.683.526	2.557.312	5
104.797	Befektetések társult vállalkozásokban	110.416	71.298	55
20.649	Értékesíthető befektetések	21.507	20.433	5
42.417	Halasztott adó eszközök	45.215	11.153	305
36.948	Egyéb befektetett eszközök	35.590	38.799	-8
3.368.280	Összes befektetett eszköz	3.213.730	3.005.412	7
Forgóeszközök				
545.234	Készletek	672.787	549.878	22
619.723	Vevőkövetelések, nettó	617.126	505.241	22
	- Kereskedési célú pénzügyi eszközök	-	-	n.a.
125.134	Egyéb forgóeszközök	208.735	204.353	2
24.364	Előre fizetett nyereségadók	31.490	8.036	292
311.133	Pénzeszközök	208.661	319.345	-35
	- Értékesítendő eszközök	-	-	n.a.
1.625.588	Összes forgóeszköz	1.738.799	1.586.853	10
4.993.868	ÖSSZES ESZKÖZ	4.952.529	4.592.265	8
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK				
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke				
79.202	Jegyzett tőke ⁽¹¹⁾	79.202	79.202	-
1.419.007	Tartalékok	1.528.340	1.295.536	18
153.907	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	73.690	92.663	-20
1.652.116	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	1.681.232	1.467.401	15
591.203	Külső tulajdonosok részesedése	565.257	533.343	6
2.243.319	Összes saját tőke	2.246.489	2.000.744	12
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
862.149	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	807.644	872.570	-7
314.315	Céltartalékok várható kötelezettségekre	309.059	276.101	12
119.655	Halasztott adó kötelezettségek	110.797	113.183	-2
51.046	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	52.384	54.399	-4
1.347.165	Összes hosszú lejáratú kötelezettség	1.279.884	1.316.253	-3
Rövid lejáratú kötelezettségek				
1.008.780	Szállítók és egyéb kötelezettségek	1.016.422	900.299	13
37.184	Fizetendő nyereségadók	51.780	29.891	73
37.227	Céltartalékok várható kötelezettségekre	38.401	46.024	-17
136.288	Rövid lejáratú hitelek	190.531	249.828	-24
183.905	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	129.022	49.226	162
-	Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	-	-	n.a.
1.403.384	Összes rövid lejáratú kötelezettség	1.426.156	1.275.268	12
4.993.868	ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	4.952.529	4.592.265	8

⁽¹¹⁾Részletek a 16. számú mellékletben

4. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2012. első negyedéves
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Valós értékelés értékelési tartaléka	Átváltási tartalék	Összetett instrumentumok tőkerésze	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Összes saját tőke
Nyitó állomány 2011. január 1.	79.202	-325.669	7.534	153.663	-8.074	1.424.456	1.251.910	103.958	1.435.070	539.407	1.974.477
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	92.663	92.663	20.250	112.913
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	812	-61.070	-	-	-60.258	-	-60.258	-20.759	-81.017
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	812	-61.070	-	-	-60.258	92.663	32.405	-509	31.896
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	103.958	103.958	-103.958	-	-	-
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.670	-1.670
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	-74	-74	-	-74	-	-74
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3.885	-3.885
Záró állomány 2011. március 31.	79.202	-325.669	8.346	92.593	-8.074	1.528.340	1.295.536	92.663	1.467.401	533.343	2.000.744
Nyitó állomány 2012. január 1.	79.202	-325.669	5.618	213.163	-8.074	1.533.969	1.419.007	153.907	1.652.116	591.203	2.243.319
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	73.690	73.690	7.230	80.920
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	1.316	-39.767	-	-4.243	-42.694	-	-42.694	-31.511	-74.205
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	1.316	-39.767	-	-4.243	-42.694	73.690	30.996	-24.281	6.715
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	153.907	153.907	-153.907	-	-	-
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.769	-1.769
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	-1.776	-1.776	-	-1.776	-	-1.776
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	-104	-104	-	-104	104	-
Záró állomány 2012. március 31.	79.202	-325.669	6.934	173.396	-8.074	1.681.753	1.528.340	73.690	1.681.232	565.257	2.246.489

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

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %		2011. év
-30.482	89.963	140.719	-36	Adózás előtti eredmény	218.396
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>	
122.245	74.052	67.914	9	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	349.840
-12.075	-3.116	570	n.a.	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	4.587
-2.046	5.608	10.460	-46	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	-3.212
-1.826	-633	-2.950	-79	Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-6.286
6.701	1.408	557	153	Követelések leírása / visszairása (-)	15.115
-189	335	-2.354	n.a.	Vevő követeléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	4.530
-	-	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-
-2.561	-1.492	-1.687	-12	Kapott kamatok	-9.389
12.848	10.791	9.102	19	Fizetett kamatok	41.171
-585	-842	-39.193	-98	Egyéb devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	-55.642
14.532	-7.680	9.742	n.a.	Konverziós opció valós értékeléséből származó különbözet	-10.548
23.467	767	-9.366	n.a.	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	75.651
-9.592	-11.315	-2.945	284	Részesedés társult vállalatok eredményéből	-20.066
6.753	980	-1.717	n.a.	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	5.539
127.190	158.826	178.852	-11	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	609.686
23.762	-141.862	-146.608	-3	Készletek csökkenése / növekedése (-)	-108.264
-38.657	-20.497	-49.961	-59	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	-113.815
42.177	-59.274	-51.934	14	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	1.231
4.398	-28.548	-14.318	99	Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	18.357
-40.243	93.650	76.619	22	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	18.508
-17.295	-13.655	-9.411	45	Fizetett nyereségadó	-52.753
101.332	-11.360	-16.761	-32	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	372.950
-80.172	-62.852	-49.424	27	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-224.751
1.284	704	3.160	-78	Befektetett eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	6.911
-	-	-3.885	n.a.	Leányvállalatok és kisebbségi részesedések megvásárlása- nettó pénzáramlás	-25.314
5	-905	-795	14	Társult vállalkozások és egyéb befektetések megvásárlása	-1.695
-	-	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	805
-	-	-	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	-
1.503	723	-	n.a.	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	12.545
-	-	4	n.a.	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	209
17.008	1.850	2.064	-10	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	27.247
19	42	35	20	Kapott osztalék	5.334
-60.353	-60.438	-48.841	24	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-198.709
-	-	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények	11.000
99.054	76.377	8.671	781	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	191.222
-36.922	-139.900	-79.423	76	Hosszú lejáratú hitelek előtörlesztése és törlesztése	-304.725
-488	-275	-95	189	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-768
-87.588	61.007	171.825	-64	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-8.513
-19.844	-29.199	-21.052	39	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-60.204
-1	-	-1	n.a.	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-23
-1.863	-1.773	-1.648	8	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-16.892
-	-	-	n.a.	Külső tulajdonosok hozzájárulása	-
-	-	-	n.a.	Saját részvények értékesítése	-
-	-	-	n.a.	Visszavásárolt saját részvények	-
-47.651	-33.763	78.277	n.a.	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-188.903

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %		2011. év
-6.672	-105.561	12.675	n.a.	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	-14.662
317.543	311.133	313.166	-1	Pénzeszköz állomány az időszak elején	313.166
471	2.860	-1.556	n.a.	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált ártértékelési különbözete	12.190
-209	229	-4.940	n.a.	Pénzeszköz állomány az időszak végén	439
311.133	208.661	319.345	-35	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	311.133

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

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n.év	Vált.%	Értékesítés nettó árbevétele ⁽¹²⁾	2011. év
229.425	215.973	178.326	21	Upstream	795.305
1.253.433	1.124.925	985.982	14	Downstream	4.564.311
148.659	153.387	166.918	-8	Gáz Midstream	430.184
54.189	30.285	34.688	-13	Központ és egyéb	164.998
1.685.706	1.524.570	1.365.914	12	Értékesítés nettó árbevétele	5 954.798
1.489.230	1.348.310	1.177.493	15	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	5.343.234

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n.év	Vált.%	EBITDA	2011. év
129.321	99.526	115.439	-14	Upstream	475.893
-18.262	47.191	59.801	-21	Downstream	85.789
19.157	17.690	23.231	-24	Gáz Midstream	81.844
-408	-7.334	-16.819	-56	Központ és egyéb	-26.772
4.128	322	-4.383	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-13.732
133.936	157.395	177.269	-11	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	603.022

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n.év	Vált.%	Értéksökkenés	2011. év
42.038	33.046	31.672	4	Upstream	154.254
69.236	31.841	27.682	15	Downstream	160.019
6.539	5.332	4.626	15	Gáz Midstream	19.939
4.998	4.374	4.405	-1	Központ és egyéb	17.738
-566	-541	-471	15	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-2.110
122.245	74.052	67.914	9	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	349.840

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n.év	Vált.%	Üzleti eredmény	2011. év
87.283	66.480	83.767	-21	Upstream	321.639
-87.498	15.350	32.119	-52	Downstream	-74.230
12.618	12.358	18.605	-34	Gáz Midstream ⁽¹³⁾	61.905
-5.406	-11.708	-21.224	-45	Központ és egyéb	-44.510
4.694	863	-3.912	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-11.622
11.691	83.343	109.355	-24	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	253.182

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n.év	Vált.%	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2011. év
130.568	111.033	116.776	-5	Upstream	483.624
-5.398	53.266	66.767	-20	Downstream	118.670
23.140	17.774	23.324	-24	Gáz Midstream	85.992
-217	-7.237	-15.857	-54	Központ és egyéb	-29.462
4.128	322	-4.383	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-13.732
152.221	175.158	186.627	-6	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	645.092

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n.év	Vált.%	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül ⁽¹⁾	2011. év
86.919	77.987	87.485	-11	Upstream	330.140
-39.806	21.425	39.085	-45	Downstream	-463
16.601	12.442	18.698	-33	Gáz Midstream	66.053
-5.215	-11.611	-20.262	-43	Központ és egyéb	-47.200
4.694	863	-3.912	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-11.622
63.193	101.106	121.094	-17	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	336.908

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n.év	Vált.%	Beruházások és befektetések	2011. év
48.596	21.179	15.990	32	Upstream	111.820
47.234	15.354	16.492	-7	Downstream	110.744
7.486	929	898	3	Gáz Midstream	18.292
6.476	495	3.614	-86	Központ és egyéb	33.444
-11	-26	-2.803	-99	Szegmensek közötti átadás	631
109.782	37.931	34.190	11	Összesen	274.931

Tárgyi eszközök	2011.03.31.	2012.03.31.	Vált. %
Upstream	1.000.279	1.053.178	5
Downstream	1.137.892	1.206.510	6
Gáz Midstream	392.506	401.168	2
Központ és egyéb	91.586	88.907	-3
Szegmensek közötti átadás	-64.725	-66.237	2
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2.557.538	2.683.526	5

⁽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)

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év		2011. év
			MOL-Csoport	
51.502	17.763	11.739	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	83.726
18.285	17.763	9.358	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	42.070
-364	11.507	3.718	UPSTREAM	8.501
761	707	626	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	2.599
-	-	711	INA létszámléépítési programjára képzett céltartalék ⁽¹⁵⁾	711
-1.125	1.200	2.381	Értékvesztés / (értékvesztés visszairás) az INA-Csoport egyes upstream eszközeire	5.191
-	9.600	-	Angolai bírságra fordított költségek és képzett céltartalékok	-
47.692	6.075	6.966	DOWNSTREAM	73.767
-	-	-	Proplin esetében a gázpalackok valós helyzettel összhangban történő elszámolásához kapcsolódó értékvesztés	6.058
7.220	6.075	5.278	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	25.549
-	-	1.688	INA létszámléépítési programjára képzett céltartalék ⁽¹⁵⁾	1.688
34.828	-	-	IES goodwill vonatkozásában elszámolt értékvesztés	34.828
5.644	-	-	Román versenyhivatali bírságra képzett céltartalék	5.644
3.983	84	93	GÁZ MIDSTREAM	4.148
87	84	93	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	252
3.896	-	-	Vevőkövetelések értékvesztése	3.896
191	97	962	KÖZPONT ÉS EGYÉB	-2.690
191	97	159	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	560
-	-	-	INA által adóbírságra képzett céltartalék és feloldása	-4.053
-	-	803	INA létszámléépítési programjára képzett céltartalék ⁽¹⁵⁾	803

⁽¹⁵⁾ Részletek a 16-os számú Mellékletben

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

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált.%	Értékesítés nettó árbevétele ⁽¹²⁾	2011. év
1.017	954	894	7	Upstream	3.959
5.558	4.967	4.945	n.a.	Downstream	22.719
659	677	837	-19	Gáz Midstream	2.141
240	132	174	-24	Központ és egyéb	821
7.474	6.730	6.850	-2	Értékesítés nettó árbevétele	29.640
6.604	5.953	5.905	1	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	26.596

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált.%	EBITDA	2011. év
573	439	579	-24	Upstream	2.369
-81	208	300	-31	Downstream	427
85	79	116	-32	Gáz Midstream ⁽¹³⁾	407
-2	-32	-84	-62	Központ és egyéb	-133
19	1	-22	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-68
594	695	889	-22	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	3.002

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált.%	Értéksökkenés	2011. év
186	145	159	-9	Upstream	768
307	140	139	1	Downstream	796
29	24	23	4	Gáz Midstream	99
22	20	22	-9	Központ és egyéb	88
-2	-2	-2	-	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-10
542	327	341	-4	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.741

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált.%	Üzleti eredmény	2011. év
387	294	420	-30	Upstream	1.601
-388	68	161	-58	Downstream	-369
56	55	93	-41	Gáz Midstream	308
-24	-52	-106	-51	Központ és egyéb	-222
21	3	-20	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-58
52	368	548	-33	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.260

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált.%	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2011. év
579	490	586	-16	Upstream	2.407
-24	235	335	-30	Downstream	591
103	79	117	-32	Gáz Midstream	428
-1	-32	-80	-60	Központ és egyéb	-147
18	1	-22	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-68
675	773	936	-17	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	3.211

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált.%	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül ⁽¹⁾	2011. év
385	344	439	-22	Upstream	1.643
-177	95	196	-52	Downstream	-2
74	55	94	-41	Gáz Midstream	329
-23	-51	-102	-50	Központ és egyéb	-235
21	3	-20	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-58
280	446	607	-27	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.677

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált.%	Beruházások és befektetések	2011. év
216	94	80	18	Upstream	557
209	68	83	-18	Downstream	551
33	4	5	-20	Gáz Midstream	91
29	2	18	-89	Központ és egyéb	166
0	0	-14	-100	Szegmensek közötti átadás	3
487	167	171	-2	Összesen	1.368

Tárgyi eszközök	2011.03.31.	2012.03.31.	Vált. %
Upstream	5.349	4.753	(11)
Downstream	6.085	5.445	(11)
Gáz Midstream	2.099	1.810	(14)
Központ és egyéb	490	401	(18)
Szegmensek közötti átadás	(346)	(299)	(14)
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	13.677	12.110	(11)

⁽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)

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év		2011. év
			MOL-Csoport	
234,1	78,4	58,9	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	416,8
86,9	78,4	47,0	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	209,4
(1,1)	50,8	18,6	UPSTREAM	42,2
3,9	3,1	3,1	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	12,9
-	-	3,6	INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék ⁽¹⁵⁾	3,5
(5,0)	5,3	11,9	Értékvesztés / (értékvesztés visszairás) az INA-Csoport egyes upstream eszközeire	25,8
-	42,4	-	Angolai bírságra fordított költségek és képzett céltartalékok	-
216,5	26,8	35,0	DOWNSTREAM	367,3
-	-	-	Proplin esetében a gázpalackok valós helyzettel összhangban történő elszámolásához kapcsolódó értékvesztés	30,2
37,1	26,8	26,5	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	127,2
-	-	8,5	INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék ⁽¹⁵⁾	8,4
154,4	-	-	IES goodwill vonatkozásában elszámolt értékvesztés	173,4
25,0	-	-	Romániai Versenyhivatali bírságra képzett céltartalék	28,1
17,7	0,4	0,5	GÁZ MIDSTREAM	20,7
0,4	0,4	0,5	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	1,3
17,3	-	-	Vevőkövetelések értékvesztése	19,4
1,0	0,4	4,8	KÖZPONT ÉS EGYÉB	(13,4)
1,0	0,4	0,8	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	2,8
-	-	-	INA által adóbírságra képzett céltartalék és feloldása	(20,2)
-	-	4,0	INA létszámleépítési programjára képzett céltartalék ⁽¹⁵⁾	4,0

⁽¹⁵⁾ Részletek a 16-os számú Mellékletben

10. SZÁMÚ MELLÉKLET DOWNSTREAM – FŐBB MŰKÖDÉSI SZEGMENT ADATOK

Feldolgozás és Kereskedelem

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	Külső kőolajtermék értékesítési adatok (kt)	2011. év
158	149	143	4	PB*	636
5	19	14	36	Vegyipari benzin	44
1.072	862	935	-8	Motorbenzin	4.211
2.422	2.024	2.107	-4	Gázolaj	9.392
329	267	207	29	Tüzelőolaj	939
88	63	66	-5	Kerozin	419
150	86	245	-65	Fűtőolaj	740
327	157	181	-13	Bitumen	1.275
338	337	333	1	Egyéb termék	1.355
4.889	3.964	4.231	-6	Összesen	19.011
861	737	764	-4	ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	3.507
590	594	678	-12	Petrolkémia alapanyag-átadás	2.552

* PB és pentánok

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	Kőolaj-feldolgozási adatok (kt)	2011. év
357	290	250	16	Saját termelésű kőolaj	1.027
3.939	4.004	4.448	-10	Import kőolaj	17.168
102	78	76	3	Kondenzátum	276
829	735	821	-10	Egyéb alapanyag	3.331
5.227	5.107	5.595	-9	Teljes feldolgozott mennyiség	21.802
332	292	262	11	Vásárolt és értékesített termékek	1.193

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	Finomítói termelés (kt)	2011. év
126	130	133	-2	PB*	541
440	433	456	-5	Vegyipari benzin	1.800
938	935	990	-6	Motorbenzin	3.907
2.249	2.198	2.255	-3	Gázolaj és tüzelőolaj	9.179
96	71	82	-13	Kerozin	432
113	135	246	-45	Fűtőolaj	715
355	171	219	-22	Bitumen	1.258
430	550	654	-16	Egyéb termék	1.896
4.747	4.623	5.035	-8	Összesen	19.728
33	25	36	-31	Veszteség	136
447	459	524	-12	Saját felhasználás	1.938
5.227	5.107	5.595	-9	Teljes finomítói termelés	21.802

* PB és pentánok

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Finomítói termék bedolgozás (%)	2011. év
7%	6%	4%	Saját termelésű kőolaj	5%
75%	78%	79%	Import kőolaj	79%
2%	2%	2%	Kondenzátum	1%
16%	14%	15%	Egyéb alapanyag	15%
100%	100%	100%	Teljes feldolgozott mennyiség	100%
6%	6%	5%	Vásárolt és értékesített termékek	5%
2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Finomítói termék kihozatal (%)	2011. év
2%	3%	3%	PB*	2%
8%	8%	8%	Vegyipari benzin	8%
18%	18%	18%	Motorbenzin	18%
43%	43%	40%	Gázolaj és tüzelőolaj	42%
2%	1%	1%	Kerozin	2%
2%	3%	4%	Fűtőolaj	3%
7%	3%	4%	Bitumen	6%
8%	11%	12%	Egyéb termék	9%
91%	90%	90%	Összesen	90%
1%	1%	1%	Veszteség	1%
9%	9%	9%	Saját felhasználás	9%
100%	100%	100%	Teljes finomítói termelés	100%

Lakossági szolgáltatások

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt)	2011. év
282	242	260	-7	Motorbenzin	1,183
556	475	483	-2	Gáz- és tüzelőolaj	2,231
23	20	21	-5	Egyéb termék	94
861	737	764	-4	Összesen	3,507

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt) - Benzin	2011. év
72	61	66	-7	Magyarország	296
38	33	37	-10	Szlovákia	159
93	80	89	-10	Horvátország	415
32	27	27	-1	Románia	127
47	41	42	-2	Egyéb	140
282	242	260	-7	Összesen	1.183

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt) - Gázolaj	2011. év
122	108	109	-1	Magyarország	494
71	61	65	-6	Szlovákia	284
183	148	159	-7	Horvátország	768
84	73	68	7	Románia	320
96	86	82	6	Egyéb	365
556	475	483	-2	Összesen	2.231

MOL-CSOPORT TÖLTŐÁLLOMÁSOK

MOL-csoport töltőállomások	2011. 03. 31	2011. 06. 30	2011. 09. 30.	2011. 12. 31	2012. 03. 31
Magyarország	364	364	364	364	364
Horvátország	463	460	445	445	437
Olaszország	214	219	219	222	221
Szlovákia	209	209	209	209	209
Románia	127	127	128	128	129
Bosznia Hercegovina	109	109	110	110	110
Ausztria	66	65	61	61	61
Szerbia	33	33	33	33	34
Csehország	26	26	25	25	25
Szlovénia	18	18	37	37	37
Montenegró	1	1	1	1	1
Összesen	1.630	1.631	1.632	1.635	1.628

Petrolkémia

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	Petrolkémiai értékesítés termék- csoportonként (kt)	2011. év
84	92	86	7	Olefin termékek	341
276	236	306	-23	Polimer termékek	1.163
360	328	392	-16	Összesen	1.504
138	127	174	-27	Olefin termékek értékesítése MOL- csoporton belül	632
2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %	Petrolkémiai termelés (kt)	2011. év
171	179	210	-15	Etilén	786
90	94	108	-13	Propilén	403
157	160	198	-19	Egyéb termékek	761
418	433	516	-16	Összes olefin	1.950
58	54	65	-17	LDPE	244
73	88	112	-21	HDPE	388
129	127	141	-10	PP	537
260	269	318	-15	Összes polimer	1.169

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Petrolkémiai termékkihozatal (%)	2011. év
22%	20%	20%	LDPE	21%
28%	33%	35%	HDPE	33%
50%	47%	44%	PP	46%
100%	100%	100%	Összes polimer	100%

11. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %		2011. év
109,4	118,6	105,4	13	Brent dated (USD/bbl)	111,3
108,7	117,0	102,2	14	Ural Blend (USD/bbl) ⁽¹⁾	109,1
0,26	1,18	2,85	-59	Brent Ural spread (USD/bbl)	1,67
932,8	1063,6	918,7	16	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t) ⁽²⁾	984,5
972,1	1011,1	907,9	11	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t) ⁽²⁾	958,7
849,1	987,9	880,6	12	Vegyipari benzin (USD/t) ⁽³⁾	905,3
617,8	674,5	549,0	23	Fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽³⁾	603,5
105,6	166,4	124,7	33	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) ⁽²⁾	142,9
145,8	113,9	114,5	-1	Crack spread – gázolaj (USD/t) ⁽²⁾	117,1
21,8	90,7	86,4	5	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t) ⁽³⁾	63,6
-209,0	-222,7	-246,3	10	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽³⁾	-238,1
1097	1215	1147	6	Etilén (EUR/t)	1140
177	173	377	-54	Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	279
225,5	226,5	199,4	14	HUF/USD átlag	200,9
303,6	297,0	272,5	9	HUF/EUR átlag	279,2
39,45	39,29	36,80	7	HUF/HRK átlag	37,53
5,57	5,76	5,42	6	HRK/USD átlag	5,35
0,44	0,51	0,31	65	3 havi USD LIBOR (%)	0,34
1,51	1,04	1,10	-5	3 havi EURIBOR (%)	1,41
6,42	7,42	6,03	23	3 havi BUBOR (%)	6,19

⁻¹⁾ CIF Med paritás, napi átlag

⁻²⁾ FOB Rotterdam paritás, napi átlag

⁻³⁾ FOB Med paritás, napi átlag

2011. IV. n. év	2012. I. n. év	2011. I. n. év	Vált. %		2011. év
240,7	221,6	187,0	19	HUF/USD záró	240,7
311,1	295,6	265,8	11	HUF/EUR záró	311,1
41,27	39,34	36,02	9	HUF/HRK záró	41,27
5,83	5,63	5,19	8	HRK/USD záró	5,83
17.350	18.400	23.980	-23	MOL részvény záró (HUF)	17.350

12. SZÁMÚ MELLÉKLET LÉTSZÁM ADATOK

Létszám időszak végén (fő)	2011. 03. 31.	2011. 06. 30.	2011. 09. 30.	2011. 12. 31.	2012. 03. 31.
MOL Nyrt. (anyavállalat)	5.301	5.320	5.370	5.336	5.410
MOL-csoport	31.970	31.772	31.730	31.471	31.298

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 Kurdisztán 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 kapcsolatosan
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 pénzübeli és nem pénzübeli 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

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

Tulajdonosi kategória	2010. 09.30.	2010. 12.31.	2011. 03.31.	2011. 06.30.	2011. 09.30.	2011. 12.31.	2012. 03.31.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	26,6	26,1	26,7	26,5	25,0	25,5	26,1
Magyar Állam -MNV Zrt., Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap	0	0	0	0	23,8	24,6	24,6
Surgutneftegas OJSC*	21,2	21,2	21,2	21,2	0,0	0,0	0,0
CEZ MH B.V.	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
OTP Bank Nyrt.	6,1	6,2	6,2	6,2	6,2	5,4	5,4
Magnolia Finance Limited	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7
ING Bank N.V.	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0
Crescent Petroleum	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Dana Gas PJSC	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
UniCredit Bank AG	n.a.	n.a.	2,8	2,8	2,8	2,8	3,4
MFB Invest Zrt.	1,2	1,2	1,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Hazai intézményi befektetők	4,3	4,6	4,4	4,4	2,2	2,5	2,0
Hazai magánbefektetők	2,3	2,5	2,0	2,2	3,3	2,5	2,4
MOL Nyrt. (sajátrészvény)	7,1	7,1	4,3	5,5	5,5	5,5	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. március 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.

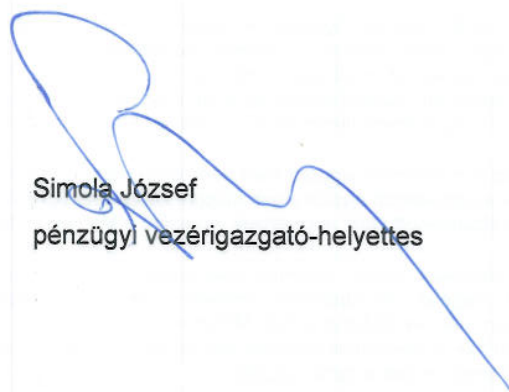
**15. SZÁMÚ MELLÉKLET
A TÁRSASÁG SZERVEZETÉBEN
ILLETVE A FELSŐ VEZETÉS ÖSSZETÉTELÉBEN
BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK:**

A 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.

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek, a MOL törzsrésztvények kibocsátójának, a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (MOL Nyrt.) a képviseletében kijelentjük, hogy a MOL Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott beszámoló a MOL-csoport 2012. I. negyedéves 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, 2012. május 15.



Simola József
pénzügyi vezérigazgató-helyettes



Dorogházi Krisztina
számvitel és adó igazgató

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 üzleti eredmény speciális tételek, a Feldolgozás és Kereskedelem szegmens szállítói, vevői számláin lévő árfolyamvesztés / -nyereség valamint a Feldolgozás és Kereskedelem szegmenst érintő készletleírások nélkül
(3)	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből
(4)	Az adatok átszámításánál a 2011. IV. negyedévi (1 USD=225,5 Ft), a 2011. évi (1 USD=200,9 Ft), a 2011. I. negyedévi (1 USD=199,4 Ft), a 2012. I. negyedévi (1 USD=226,5 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.
(5)	A stratégiai tárolóvá alakított Szöreg-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 közbeső 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: 86,105 millió és 86,105 millió 2011. I. negyedévre; illetve 87,677 millió és 93,684 millió 2012. I. negyedévre.
(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 transzferárak 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 átadás 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