



MOL-csoport 2014. harmadik negyedéves időközi vezetőségi beszámoló

MOL-CSOPORT VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ 2014. III. NEGYEDÉV 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 a 2014. harmadik negyedéves időközi vezetőségi beszámolóját. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2014. szeptember 30-ával végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

TARTALOMJEGYZÉK

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló.....	1
Upstream	4
Downstream	9
Gáz Midstream	13
Fenntarthatósági áttekintés	15
Pénzügyi áttekintés	17
2014. szeptember 30-a és november 6-a közötti főbb események.....	19
MELLÉKLETEK.....	20

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. II. n. év mód	Vált. év/év %	(IFRS), Mrd Ft	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
1.232,2	1.341,9	1.428,9	-6	Értékesítés nettó árbevétele	4.042,2	3.694,9	-9
99,1	157,1	157,7	-	EBITDA	393,0	370,5	-6
96,4	150,7	152,2	-1	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	384,0	348,6	-9
95,1	163,9	138,5	18	Újrabsz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA ⁽¹⁾⁽²⁾⁽¹⁵⁾	393,8	363,5	-8
32,7	90,9	-57,0	n.a.	Üzleti eredmény	23,1	170,0	635
30,0	84,4	61,3	38	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	138,0	148,2	7
28,7	97,6	47,7	105	Újrabsz. árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény ⁽¹⁾⁽²⁾⁽¹⁵⁾	147,8	163,0	10
11,4	40,9	15,5	164	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	44,6	72,4	62
				Anyavállalati részvényesek részesedése a nettó eredményből			
24,0	28,5	-30,0	n.a.		16,7	73,4	338
129,4	141,3	68,3	107	Működési cash flow	364,1	282,4	-22
				EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY			
245	294	-359	n.a.	EPS, Ft	128	747	484
233	252	449	-44	EPS speciális tételek nélkül, Ft	954	542	-43
				ELADÓSODOTTSÁGI MUTATÓK			
1,01	0,96	1,11		Egyszerűsített Nettó adósság/EBITDA	1,11	0,96	
18,5%	17,2%	20,7%		Nettó eladósodottság (gearing) ⁽²²⁾	20,7%	17,2%	

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. II. n. év mód	Vált. év/év %	(IFRS), Millió USD	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
5.523	5.699	6.351	-10	Értékesítés nettó árbevétele	17.941	16.209	-10
444	667	701	-5	EBITDA	1.744	1.619	-7
432	640	676	-5	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	1.705	1.524	-11
426	696	615	13	Újrabsz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA ⁽¹⁾⁽²⁾⁽¹⁵⁾	1.748	1.589	-9
147	386	-253	n.a.	Üzleti eredmény	103	739	620
135	359	273	32	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	613	644	5
129	414	212	96	Újrabsz. árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény ⁽¹⁾⁽²⁾⁽¹⁵⁾	656	713	9
51	172	69	151	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	198	313	58
				Anyavállalati részvényesek részesedése a nettó eredményből			
108	122	-133	n.a.		74	322	333
580	615	304	103	Működési cash flow	1.616	1.246	-23
				EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY			
1,1	1,3	-1,6	n.a.	EPS, USD	0,6	3,3	481
1,1	1,1	2,0	-46	EPS speciális tételek nélkül, USD	4,2	2,5	-42

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

⁽²⁾⁽⁴⁾⁽¹⁵⁾⁽²²⁾ Részletek a 15. számú mellékletben.

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

“Erős negyedévet tudhat maga mögött a MOL, amelynek során több jó hírrel is szolgáltunk. Ahogy azt korábban előre jeleztük, az Upstream termelésünk növekvő pályára állt és a következő negyedévekben is jelentős növekedési potenciált látunk. Komoly áttörés az Akri Bijeel Blokk Mezőfejlesztési Tervének elfogadása, hiszen a terület jelentős mértékben hozzájárul majd a termelési növekedés fenntartásához.

Büszkén mondhatom, hogy Downstream üzletágunk minden idők egyik legjobb negyedéves eredményét érte el. Ez nem csak a szezonálisan jobb külső környezetnek köszönhető, de jól mutatja hatékonyságjavító programunk sikerét is. A negyedév során bejelentettük, hogy tovább növeltük kelet-közép-európai Downstream portfóliónkat a csehországi Lukoil kúthálózat megvásárlásával. Tovább folytattuk organikus proketeink megvalósítását és az inorganikus növekedési lehetőségek kiaknázását, melyek a jövőbeni értékkeremtés alapját jelentik.

A MOL megerősítette pozícióját az MSCI Globális Fenntarthatósági Indexében. Az, hogy az MSCI Feltörekvő Piaci Indexének tagjai vagyunk jelzi, hogy a Csoportnak környezeti, szociális és vállalatirányítási területeken kimagasló a teljesítménye az iparági versenytársakhoz képest.

Mindezekon túl, a MOL kiemelkedően jó feltételekkel 1,5 milliárd dollár összegű rögzítő hitel felvételéről kötött megállapodást. Hiteleink átlagos lejáratú időtartama meghosszabbodott és tovább növeltük pénzügyi rugalmasságunkat, amely kulcsfontosságú növekedési stratégiánk megvalósításához.”

2014. harmadik negyedéves eredmények

2014 harmadik negyedévében a MOL-csoport „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 164 Mrd Ft-ot (696 millió USA dollár) ért el, mely 72%-kal haladja meg az ezt megelőző negyedévi értéket. Ez a növekedés elsősorban a Downstream üzletág kimagasló eredményjavulásának köszönhető, bár a Upstream üzlet hozzájárulása szintén növekedett. A társaság „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült USA dollárban számolt EBITDA-ja 63%-kal volt magasabb amit az előbb említett hatásokon túl a dollár forinttal szembeni erősödése is befolyásolt

Az Upstream üzletben sikeresen megfordítottuk a csökkenő kitermelési tendenciát, összességében a kelet-közép-európai hozzájárulás kismértékben emelkedett, és fokoztuk kurdisztáni kitermelésünket is. A Brent árfolyamesése a realizált szénhidrogén árak csökkenését okozta, melyet ellensúlyozott a forint árfolyamának jelentős gyengülése. A speciális tételek nélküli EBITDA emelkedett, egyrészt az alacsonyabb kutatási költségek, másrészt a magasabb egyiptomi követelés kiegyenlítéseknél következtében.

A Downstream minden idők egyik legjobb negyedéves eredményét produkálta. A kimagasló teljesítmény főként a javuló makrogazdasági környezetnek köszönhető, de a közel háromszorosára, 81 Mrd Ft-ra emelkedő tisztított EBITDA egyértelműen mutatja hatékonyságjavító intézkedéseink sikerét is. A szezonálisan magasabb értékesítési volumenek és a javuló árak, mind a Petrolkémia, mind a Kiskereskedelem teljesítményét növelték.

A Gáz Midstream EBITDA hozzájárulása kismértékben csökkent, miután az FGSZ és a Priodni Plin hozzájárulása is alacsonyabb volt a második negyedévi szinthez képest.

A működési cash-flow a működő tőke változása előtt 156 Mrd Ft-ot tett ki, mely jelentősen meghaladja az előző negyedév teljesítményét. A működő tőke változások alacsony szintje 141 Mrd Ft üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow-t eredményezett.

2014. első három negyedéves eredmények

2014 első három negyedévében a MOL 364 Mrd Ft (1.589 millió USD) tisztított EBITDA-t ért el, ami 8% csökkenés 2013 azonos időszakához képest.

Az Upstream 23%-kal alacsonyabb eredménye elsősorban az érett mezők természetes termelés-csökkenésének, valamint a kelet-közép-európai régióban életbe lépett a kedvezőtlen szabályozói változások következménye, amely a realizált gázár jelentősen csökkenésével járt együtt. Mindemellett, oroszországi eszközeink egy részét is értékesítettük (a ZMB mezőt 2013 harmadik negyedévében, és a Baitex 49%-át 2014 első negyedévében), melyek hatását csak részben ellensúlyozták északi-tengeri akvizíciónk és intenzív nemzetközi mezőfejlesztési programjaink.

A Downstream üzletág tiszta eredménye hasonlóan erős volt, mint egy évvel korábban. Míg a Brent-Ural árrés tágult, a gázolaj árrés szűkült, ami a bázisidőszakhoz hasonló külső környezetet eredményezett. A tervezett és a nem tervezett leállások, valamint a IES finomító átalakításának egyszeri költségeit nagyrészt ellensúlyozta a Petrolkémia és a Kiskereskedelem hozzájárulásának növekedése és a már említett hatékonyságjavító program pozitív hatása.

A Gáz Midstream hozzájárulása több, mint 50%-al alacsonyabb volt az egy évvel korábbinál. Ezt a jelentős csökkenést, a megváltozott horvát szabályozás által kikényszerített, alacsony áron történt gázkészlet-értékesítés, valamint a MMBF 2013. negyedik negyedéves értékesítése miatti tárolási bevételelmaradás okozta.

A MOL-csoport működő tőke változása előtti működési cash-flowja 2014 első három negyedévében 358 Mrd Ft-ot ért el, ami 10%-kal marad el 2013 azonos időszakától. A működő tőkén belül, a szállító állomány jelentős csökkenése miatti jelentős készpénzkiáramlás az üzleti tevékenységből származó nettó cash-flowt 282 Mrd Ft-ra csökkentette.

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül (Mrd Ft) ⁽¹⁾	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
60,6	66,2	82,7	-20	Upstream	267,8	205,3	-23
30,0	67,7	62,2	9	Downstream	124,3	121,7	-2
28,6	80,8	48,5	67	Downstream újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja ⁽¹⁾⁽¹⁵⁾	134,1	131,7	-2
16,2	11,9	18,4	-35	Gáz Midstream	47,7	22,3	-53
-2,7	-1,8	-6,1	-71	Központ és egyéb	-30,4	-10,5	-65
-7,7	6,7	-5,0	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-25,4	9,9	n.a.
95,1	163,9	138,5	18	Újrabesz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA ⁽¹⁵⁾	393,8	363,5	-8
96,4	150,7	152,2	-1	EBITDA speciális tételek nélkül	384,0	348,6	-9

⁽¹⁾ Üzleti eredményt és az EBITDA-t befolyásoló speciális tételek a 7. és 9. számú mellékletekben kerülnek részletezésre.
⁽¹⁴⁾ ⁽¹⁵⁾ Lásd. a 15. számú mellékletben.

- ▶ **Upstream:** a speciális tételek nélküli EBITDA 205 Mrd Ft-ot ért el, ami 23%-os csökkenés a 2013-as azonos időszakhoz képest. A visszaesés okai az alábbiak voltak: (1) alacsonyabb átlagos realizált szénhidrogénár, főleg a Kelet-Közép-Európában termelt földgáz esetén, (2) alacsonyabb kelet-közép-európai gáztermelés érett mezőinken és az oroszországi eszköz értékesítések hatása (ZMB 2013 harmadik negyedévében és a Baitex 49%-a 2014 első negyedévében), (3) a munkaprogramok felgyorsítása következtében megnövekedett kutatási költség a nemzetközi projektekhez kapcsolódóan, (4) 2013 első negyedévében 8 Mrd Ft egyszeri eredmény növekedést könyvelt el az üzletág a megváltozott horvátországi kőolaj és kondenzátum értékesítés-elszámolás hatására.
- ▶ **Downstream:** A tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA a bázisidőszakkal hasonló, 132 Mrd Ft-ot ért el. Semleges külső környezeti hatások mellett a tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA 2%-kal csökkent melyet az alábbi okok magyaráznak: (1) Kedvezőtlenebb INA downstream hozzájárulás a nem tervezett leállások következtében és a bázisidőszakban elszámolt egyszeri készletátadás hatásának nyeresége miatt, (2) a Slovnaft nagyleállása és az újraindítást kísérő problémák a második negyedévben, (3) a IES finomítói átalakításának egyszeri költségei, (4) alacsonyabb értékesítési volumenek. Ezeket a negatív hatásokat részben tompította: (1) az elért hatékonyságjavulás az Új Downstream Program kapcsán, (2) javuló petrokémiai eredmény, (3) erősebb kiskereskedelmi hozzájárulás.
- ▶ **A Gáz Midstream** üzletág EBITDA-ja, speciális tételek nélkül 22 Mrd Ft-ot ért el 2014 első kilenc hónapjában, amely 53%-os visszaesésnek felel meg a bázisidőszakhoz képest. A hazai gázszállítási üzletág jól teljesített, különösen annak fényében, hogy 2013 novemberében további szigorítások történtek a szabályozás terén. A horvát gázkereskedelmi üzletág súlyos veszteséget termelt a földgázkészlet kikényszerített értékesítése miatt. Továbbá 2013 negyedik negyedévében értékesítésre került a magyarországi földgáztároló vállalat, amely 16 Mrd Ft-tal növelte a bázisidőszak eredményét.
- ▶ **A központ és egyéb** szegmens EBITDA eredménye 11 Mrd Ft-os veszteséget mutatott 2014 első kilenc hónapjában, amely 19 Mrd Ft-os javulásnak felel meg a bázishoz képest. A vállalati központban megvalósult költségcsökkentő intézkedéseken túl, az eredményjavulást elsősorban a szerviz cégek nagyobb mértékű hozzájárulása magyarázza, ami a fúróberendezések jobb kihasználtságából ered.
- ▶ **A pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 2014 első kilenc hónapjában 72 Mrd Ft volt, amit a gyengülő Ft okozott és főként a hiteleken valamint a kötelezettségeken elszennvedett nem realizált árfolyamveszteségeként jelentkezett.
- ▶ **A beruházások és befektetések** értéke 2014 első kilenc hónapjában 353 Mrd Ft volt, melyből 98 Mrd Ft-ot tettek ki az akvizíciós költségek, melyet főleg az északi-tengeri akvizíció első negyedéves lezárása magyaráz. Ennek hatásától eltekintve, részben projektjeink hatékonyabb megvalósításának is köszönhetően, a beruházások értéke 67%-kal haladta meg az előző évi szintet. Stratégiánkkal összhangban, az organikus költségek legnagyobb része, 140 Mrd Ft (40%-kal magasabb, mint egy évvel korábban) az Upstream üzletágban valósult meg az év első kilenc hónapjában. A Downstream üzletág beruházásai, az előző évhez képest több mint kétszeresére, 105 Mrd Ft-ra nőttek. A költségek nagy részét a butadién üzem építése, a Barátság I. kőolajvezeték rekonstrukciója, valamint az LDPE4 projekt adta.
- ▶ **A működőtőke változás előtti működési cash-flow** összege 10%-al 358 Mrd Ft-ra csökkent 2014 első kilenc hónapjában, elsősorban az Upstream alacsonyabb készpénztermelő képessége következtében. A teljes működési cash flow 283 Mrd Ft-ot tett ki (22%-al alacsonyabb, mint a bázis időszakban), mely tükrözi a működő-tőke soron jelentkező magasabb pénzáramlást is.
- ▶ **Az eladósodottsági mutatóik** csökkenő tendenciája tovább folytatódott, nettó eladósodottságunk 17,2%-on állt az időszak végén ami 3%-os csökkenés a bázisidőszakhoz képest, míg a nettó adósság/EBITDA mutatónk a 1x szint alá süllyed a negyedév végére.

Upstream

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód	Vált. év/év %	(IFRS), Mrd Ft	2013 I-III. félév mód.	2014 I-III. félév	Vált. %
60,6	72,6	93,2	-22	EBITDA	278,3	224,4	-19
60,6	66,2	82,7	-20	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾	267,8	205,3	-23
28,7	40,7	41,1	-1	Üzleti eredmény	152,7	126,5	-17
28,7	34,3	30,6	12	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	142,2	107,3	-25
49,8	58,1	43,9	32	Beruházások és befektetések	99,8	238,0	138
20,2	21,0	23,1	-9	amiből Kutatási CAPEX	53,9	59,2	9,9

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év %	Szénhidrogén-termelés ⁽⁵⁾ (ezer hordó/nap)	2013 I-III. félév	2014 I-III. félév	Vált. %
32.6	34.1	36.3	-6	Kőolajtermelés⁽⁶⁾	39,2	34,3	-12
10.7	10.4	11.1	-6	Magyarország	11,4	10,8	-6
8.6	8.5	8.8	-4	Horvátország	8,7	8,6	-1
6.8	6.9	12.9	-47	Oroszország	15,5	8,1	-48
0.5	2.5	0.3	633	Irak Kurdisztáni Régiója	0,1	1,7	1147.
5.9	5.9	3.1	88	Egyéb Nemzetközi	3,6	5,2	47
52.3	53.5	57.0	-6	Földgáztermelés	58,9	53,6	-9
23.9	26.9	27.0	0	Magyarország	27,6	25,3	-8
23.9	22.1	25.2	-12	Horvátország	26,9	23,7	-12
10.0	10.8	10.7	1	amiből off-shore	12,6	10,7	-15
4.6	4.5	4.9	-8	Egyéb Nemzetközi	4,4	4,6	3
7.4	7.3	8.0	-9	Kondenzátum⁽⁷⁾	7,8	7,5	-4
4.7	4.9	4.6	8	Magyarország	4,7	4,8	3
2.2	1.9	2.4	-20	Horvátország	2,4	2,1	-12
0.5	0.5	1.1	-53	Egyéb Nemzetközi	0,8	0,6	-17
92.4	94.9	101.3	-6	Átlagos napi szénhidrogén-termelés	105,9	95,5	-10

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év %	Főbb külső makro tényezők	2013 I-III. félév	2014 I-III. félév	Vált. %
109.6	101.8	110.4	-8	Brent (USD/bbl)	108,5	106,5	-2
223.1	235.5	225.0	5	HUF/USD átlag	225,3	227,9	1

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év %	Realizált szénhidrogén árak	2013 I-III. félév	2014 I-III. félév	Vált. %
91,4	86,2	87,7	-2	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	86,5	89,2	3
43,1	42,6	51,1	-17	Átlagos realizált gáz ár (USD/boe)	53,9	45,0	-16
65,6	62,9	68,3	-8	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	69,8	65,8	-6

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

⁽⁵⁾⁽⁶⁾⁽⁷⁾ Részletek a 15-es mellékletben.

2014. harmadik negyedéves eredmények

2014 harmadik negyedévében a speciális tételek nélküli EBITDA 66 Mrd Ft-ra emelkedett, amely 6 Mrd Ft-os növekedést jelent az előző negyedévhez képest. A javulás hátterében az alábbi tényezők álltak:

- (1) Gyengébb Forint árfolyam (USA dollárhoz viszonyítva),
- (2) Alacsonyabb kutatási költségek,
- (3) Alacsonyabb leírás az egyiptomi operációhoz kapcsolódó követelésállományra.

Ezeket a pozitív tényezőket részben ellensúlyozta a Brent jegyzésár csökkenéséből fakadó alacsonyabb realizált szénhidrogén ár.

Az előrejelzéseknek megfelelően a harmadik negyedévben növekedési pályára állt a kitermelés. Az átlagos napi szénhidrogén-termelés 95 ezer hordó kőolajegyenérték (mboepd) volt, mely 3%-os növekedést jelent az előző negyedévhez képest.

- **A teljes olajtermelés 5%-kal növekedett**, elsősorban a kurdisztáni kitermelés magasabb hozzájárulásának, illetve az intenzív pakisztáni mezőfejlesztés eredményeként. Az érettebb kelet-közép-európai régióban csak mérsékelt volt a termelés csökkenése.
- **A teljes gáz és kondenzátum termelés is növekedett (2%-kal)**. A magyarországi gáztermelés 13%-kal nőtt a 2014. második negyedévben megvalósult karbantartási munkákból eredő átmeneti visszaesést követően. Ezen felül a horvátországi offshore gáztermelés is növekedett, elsősorban az Isabela mező júliusi indításának eredményeként. Azonban ezeket a pozitív hatások részben ellensúlyozta, hogy tervezett karbantartási munkálatok zajlottak a horvátországi szárazföldi gáztermelésben.

Az átlagos realizált szénhidrogénár 4%-kal csökkent az előző negyedévhez képest, elsősorban a 6%-kal alacsonyabb realizált olajár következtében. A földgáz árak viszonylag stabilan alakultak.

Az Upstream szegmens értékcsökkenési leírással együtt számított, speciális tételek nélküli ráfordításai 2 Mrd Ft-tal, 95 Mrd Ft-ra csökkentek az előző negyedévhez képest. A termelés bányajáradéka és az oroszországi exportvám 26 Mrd Ft volt, amely 1 Mrd Ft-tal haladta meg az előző negyedévet, elsősorban a magasabb magyarországi termelés következtében. A szénhidrogén-termelés fajlagos költsége (értékcsökkenési leírás nélkül) hordónként 9,2 USD-t tett ki. A negyedéves növekedést az átmenetileg magasabb horvátországi gáz termelés fajlagos költsége okozta, amely a fentebb említett karbantartási munkálatok következménye.

A magyarországi termeléshez kapcsolódóan korábban anyagköltségként könyvelt tételek visszaforgatásra kerültek miután megoldódott a gázátvételi árral kapcsolatos vita. Ezáltal a riportált Upstream EBITDA az aktuális negyedévben 6,4 Mrd Ft-tal magasabb lett. A tétel speciális tételként kezeljük.

2014. első három negyedéves eredmények

2014 első három negyedévében a speciális tételek nélküli EBITDA 205 Mrd Ft-ot tett ki, 63 Mrd Ft-tal elmaradva az előző év hasonló időszakához képest. A csökkenés okai az alábbiak voltak:

- (1) alacsonyabb átlagos realizált szénhidrogén ár, főleg a kelet-közép európai régióban termelt földgáz esetén;
- (2) alacsonyabb termelés érett mezőinken Kelet-Közép Európában, illetve az oroszországi eszközértékesítések hatására (ZMB 2013 harmadik negyedévében míg a Baitex 49%-a 2014 első negyedévében);
- (3) magasabb kutatási költségek a nemzetközi projektekhez kapcsolódó munkaprogramok felgyorsítása miatt, elsősorban Irak Kurdisztáni Régiójában és Ománban;
- (4) 2013 első negyedévében 8 Mrd Ft egyszeri eredmény növekedést könyvelt el az üzletág a megváltozott horvátországi kőolaj és kondenzátum értékesítés-elszámolás hatására. Ennek eredményeként a 2013 első negyedév teljes termelésének értékesítésén túlmenően a 2012 során felhalmozódott készlet is átadásra került a Downstream üzletág (Sisaki Finomító) részére.

Az átlagos napi szénhidrogén-termelés napi 95 mboe szintet ért el, 10%-kal alacsonyabbat, mint a bázis időszakban. A visszaesés fő oka az oroszországi eszközértékesítések voltak (ZMB és a Baitex 49%-a összesen napi 7,2 mboe kiesést okoznak), melyet csak részben kompenzált az Egyesült Királyságban nemrég vásárolt eszközök termeléshez való hozzájárulása. Ezen, a portfólió átrendezésével kapcsolatos hatásokat kiszűrve a termelés 4%-kal csökkent főként a visszaeső kelet-közép európai gáztermelés hatására. **Azonban a kőolaj termelésünk növekedett a bázis időszakhoz képest** a nemzetközi projektjeinkben folytatott intenzív mezőfejlesztési tevékenységünk hatására, illetve más tényezők mellett az Irak Kurdisztáni Régiójából származó magasabb termelési részesedés (1.6 mboepd növekmény) eredményeként.

Az átlagos realizált szénhidrogén ár 6%-kal csökkent a bázisidőszakhoz képest, a növekvő realizált olajár és a csökkenő kelet-közép európai realizált földgáz ár együttes hatására.

Az Upstream szegmens értékcsökkenési leírással együtt számított ráfordításai speciális tételek nélkül 54 Mrd Ft-tal, 289 Mrd Ft-ra csökkentek 2013 első három negyedévéhez képest. A termelés oroszországi exportvámával együtt számított bányajáradéka 79 Mrd Ft volt, amely 12 Mrd Ft-tal alacsonyabb mint a bázisidőszakban. A csökkenés elsősorban az oroszországi eszközértékesítésre vezethető vissza, míg a szabályozói változások hatására a magyarországi és horvátországi bányajáradék növekedett. A kutatási költség 9 Mrd Ft-tal nőtt (14 Mrd Ft-ra) főként az ománi tevékenység felgyorsítása

következtében. A szénhidrogén-termelés fajlagos költsége (értékcsökkenési leírás nélkül) ugyanebben az időszakban 8,6 USD/boe volt.

Az Upstream szegmens beruházása és befektetése

2014. első három negyedévében az Upstream üzletág beruházásai 238 Mrd Ft-ot tettek ki, amelyből 96 Mrd Ft az északi-tengeri akvizícióhoz kötődik. Az organikus beruházások 24%-a Irak Kurdisztáni Régiójába, 20%-a Horvátországba, 18%-a az Északi tengeri régióba, 12%-a Magyarországra, míg 10%-a Oroszországba irányult.

2014. I-III. negyedév (HUF, Mrd)	Magyar- ország	Horvát- ország	Kurdisztán Régió - Irak	Orosz- ország	Pakisztán	Egyesült Királyság	Egyéb	Összesen
Kutatás	6,1	2,2	29,7	4,5	5,2	0,1	11,5	59,2
Fejlesztés	7,8	23,1	3,9	9,3	0,7	25,3	4,0	74,1
Akvizíció	1,5	0,0	0,0	0,0	0,0	96,1	0,0	97,6
Konszolidáció és egyéb	3,3	3,0	0,4	0,1	0,0	0,0	0,1	7,0
Összesen	18,7	28,3	34,1	13,8	5,9	121,5	15,6	238,0

Beruházások negyedéves összefoglalója

Kurdisztáni Régió – Irak:

- Az **Akri-Bijeel blokkban** 4 fúróberendezéssel és egy 1 kútkiképző-berendezéssel folytatódott a gyorsított fúrási program. (1) Jelentős mérföldkőnek számít, hogy a Mezőfejlesztési Tervet (FDP) hivatalosan elfogadta a ManCom és aláírta a Természeti Erőforrások Minisztere, ezáltal lehetővé téve a 2P készletek könyvelését 2014-re. (2) A Bijell feltárás során a Bijell-2 és a Bijell-6 kutak elérték a teljes mélységüket (B-2 5.423m Triász, a B-6 TD 4.300m Jura rétegben). A kutak tesztelése elkezdődött és ígéretesek az előzetes eredmények. A tesztelések várhatóan év végéig befejeződnek. A Triász réteg tesztelése a Bijell-2-ben további potenciállal kecsegtet. A Bijell-4 kút tesztelése várhatóan a 2014. negyedik negyedévében veszi kezdetét. Az említett kutak Bijell-1 Kiterjesztett Kút Teszt (EWT) létesítménybe és a Bijell-4 Korai Kitermelő Létesítménybe (EPF) való bekötése várhatóan 2015 első és második negyedévében valósulhat meg. (3) Az első lehatároló kút fúrása a Bakrman találatnál (Bakrman-2) áprilisban kezdődött és elérte a 4.000m-t október közepén. A tervek szerint a fúrás befejeződik 2014. negyedik negyedévében és ezt követően kezdetét veszi a kút tesztelése ugyanazzal a fúróberendezéssel. Várhatóan az összeköttetés egy EWT létesítménnyel szintén megtörténik 2015 első félévében. A bérelt üzemmel kapcsolatos kezdeti munkálatok már folyamatban vannak. (4) A Bijell-1 EWT létesítményben a termelés napi 2,3 mboe-vel fog megindulni. Az esetlegesen magasabb olaj/gáz kihozatali arány szűk keresztmetszetének feloldása folyamatban van. A fent említett kutak bekötése után a termelés rövidtávú célkitűzése napi 10 mboe elérése, majd a kitermelés további felfuttatása 2015. során az FDP-vel összhangban.
- A **Shaikan blokk** bruttó termelése napi 23 mboe felett van a két működő létesítményből. A helyi piacon havi szinten realizált bevételek vannak. Az exportból származó bevételeket időszakosan fizetik ki, míg a fenálló követelésekről jelentések készülnek az MNR számára. A bruttó termelés várhatóan napi 40 mboe lesz 2014 végére az SH-7, -8, -10-es kutak bekötésének megvalósítását követően. Az SH-11 kút fúrása 2015 első félévében várható.

Pakisztán:

- A **Tal blokkban** a MOL Pakistan munkába állította a harmadik fúróberendezést. A munka programok folytatódtak, (1) a Mardan-Khel-1 kutató fúrása 2014. szeptember 17-én kezdődött el. (2) a Malgin-1 kutató kút fúrása befejeződött (5690m-es mélységgel), az eredmények 2014 negyedik negyedévében várhatók. (3) A TAL blokkon belüli termelőterületek mezőfejlesztése folytatódott a Makori East-4 és a Manzalai-11 kutak fúrásának megkezdésével, illetve a Makori Gáztermelő Üzem (GPF) működésének optimalizációjával. Továbbá a Maramzai mező kereskedelmi értékű találatáról a jelentést benyújtottuk a hatóságok számára.
- A **Margala-North-1** kutató kút fúrása 2014. június 18-án kezdődött, felülvizsgált célmélysége 4.269m. A harmadik negyedév végén a fúrási folyamat 2,165m-nél tartott.
- A **Ghuri blokkban** az X-1 kutató kút termelő kúttá kiképzése befejeződött. A kút gyorsított termelésbe állítása 2014. július 1-jén indult napi 1.500 hordónyi kezdeti kapacitással. A harmadik negyedév hátralévő részében

csökkenő kútfej nyomás volt megfigyelhető folyamatosan csökkenő kihozattal. Mélybeli folyadékszivattyú telepítésre került a kihozatal fokozása érdekében. 3D szeizmikus mérés a tervek szerint 2015-ben kezdődik, hogy feltárja a blokkban rejlő további potenciált.

- A **Karak blokkban** a 3D szeizmikus adatok feldolgozása befejeződött, miközben a 2D szeizmikus mérések feldolgozása folytatódott 2014 harmadik negyedévében. A következő fúrás várható kezdete 2014. december közepe. A Halini-1 kút átképzési munkálatai 2014. augusztus elejére befejeződtek, melynek köszönhetően a kút kőolajtermelésre napi 500 hordó szintről 1.100 hordóra emelkedett. A segédgáz ellátó rendszer üzembe helyezése 2014 negyedik negyedévében várható.

Északi-tengeri régió:

- **Cladhan:** A P1 termelő kút elérte a reservoir-t, első eredmények meghaladják várakozásainkat. A mezőfejlesztési és kútfúrasi program folytatódott. A TAQA által operált Tern platformon módosításokat hajtanak végre. Másrészt a partnerek újra áttekintik a munkaprogram ütemezését, miután bizonytalanságok léptek fel a termelés pontos kezdetével kapcsolatban, melyet továbbra is 2015 közepe tájára várnak. Erre vonatkozó részletesebb tájékoztatás a következő negyedévben várható.
- **Catcher:** A projekt júniusi jóváhagyását követően a projektindítás sikeresen megkezdődött. A kútervezés első fázisa megkezdődött, több a partnerek közötti technikai egyeztetés történt. Az új FPSO létesítmény gyártásának előkészületei jó ütemben haladnak, az acélszerkezet építésének megkezdése 2015 elejére várható.
- **Scolty/Crathes:** A Scolty/Crathes Mezőfejlesztési terv előkészületi munkái folytatódatak. A kitermelhető olaj befogadó platformon keresztüli piacra szállításáról szóló kereskedelmi egyeztetések folyamatban vannak. A projekt jóváhagyása 2015. első félévében várható.
- **Kutatás:** várjuk a 28. Északi-tengeri Licenz pályázat eredményeit 4 megpályázott licenz tekintetében.

Oroszország:

- A **Baitugan blokkban** a fúrasi program 5 fúróeszközzel folyamatban van. A 2014-re megcélzott 50 kútból 36 elkészült 2014 szeptemberéig, 11%-kal növelve a kitermelést a harmadik negyedévben az előző év azonos időszakához képest. A mezőn belüli infrastruktúra-fejlesztés tervezési és kivitelezési munkálatai a tervezett ütemezéssel összhangban haladnak, beleértve az olajkezelő üzemnek a növekvő termeléshez szükséges bővítését.
- A **Yerilkinsky block** szeizmikus adatainak elemzése befejeződött és az előzetes értelmezések szerint egy új, jelentős potenciállal bíró kutatási terület került azonosításra,.
- A **Matjushkinsky blokkban** a 2D szeizmikus mérési munkálatok befejeződtek. Az eredmények kiértékelése, amely a további beruházási döntéseket meghatározza, folyamatban van.

Kazakhsztán:

- A **Fedorovskoye blokkban** a sikeres lehatároló program májusi befejezését követően (1) megkezdődtek az egyeztetések az Olaj és Gázügyi Minisztériummal (MOG) a Rozhkovszky mező 25 évre szóló Kitermelési Licenzéről. (2) Eközben folyamatban vannak az előkészületek (beleértve a tendereztetést) a kereskedelmi célútermelés elérését célzó első fázis megkezdésére. Ezen felül a fejlesztés első fázisának célja, hogy a rezervoárok viselkedésének kiértékelésével információt gyűjtsön a végleges mezőfejlesztési terv kidolgozásához, és biztosítsa a kitermelt gáz és kondenzátum értékesítését. A helyszíni kivitelezési munkálatok amilyen hamar csak lehetséges a negyedik negyedévben megkezdődnek, míg az első termelő kút (U-25) fúrása várhatóan 2015 első negyedévében kezdődik. (3) A készletek független auditálása befejeződött, megerősítve a 2P készletnövekményre vonatkozó várakozásokat. (4) Ezzel párhuzamosan az MOG felajánlott egy kétéves Kutatás Licenz bővítést, amely lehetőséget és időt ad a konzorcium számára, hogy a blokk fennmaradó részét is feltárja lehetséges potenciálok után kutatva.

Kelet-közép-európai régió:

- **Magyarországon** (1) A 2014-es fejlesztési programban 5 kút fúrása befejeződött a harmadik negyedévben és 1 kút fúrása a negyedik negyedévre maradt. (2) A konvencionális feltáró program folytatódott 4 kút fúrásával, miközben 2 kút esetén a sikeres tesztelés befejeződött (napi 540 ill. 125 hordó kúthozammal), ezek készen állnak a termelésre. (3) A nem-konvencionális kutatási projekt folytatódott a Derecskei-medencében. A munkálatok folytatódnak a Beru-4 tesztelésével és a Beru-6 stimulációjának előkészítésével, amely a negyedik negyedévre van ütemezve. A Beru-6 a tervek szerint egy komplex kút teszt programmal, 2015-ben kezdheti meg a termelést.
- **Horvátországban** (1) a kutatási program folytatódott a Cepelovac North-1 kút fúrásával. Ezen felül a nem-konvencionális repesztési program újraindult a Halliburton együttműködésével. Három kút repesztése várható. A tengeri (off-shore) és szárazföldi (on-shore) pályázatok keretében felkínált új kutatási területek kiértékelése folyamatban van. A pályázatok benyújtási határideje 2014. november illetve 2015. február. (2) Az onshore fejlesztés

egy fontos mérföldkőhöz ért azáltal, hogy az Ivanić-Žutica EOR projektben az Ivanić mezőn a szén-dioxid visszasajtoló próbamunkálatokra megkaptuk az engedélyt a Minisztériumtól. Eszerint a visszasajtolás a 14-ből 12 kútban már 2014. negyedik negyedévében megkezdődött, amely többlet termeléssel kecsegtet 2015 második felévéig. A Žutica mező engedélyei 2015 közepére várhatók, és a Žutica olajmező magasabb hozzájárulása 2016-tól várható. A kútelőkészítési munkálatok a projekt második fázisához párhuzamosan zajlanak. (3) Az offshore mezőkön az Ika A-4 kút horizontális kútfúrási munkálatai befejeződtek és megvalósult az összeköttetése a meglévő gyűjtőrendszerrel. Az Ika SW projekt 4 kútjának fúrása elkészült, az Ika SW platform részletes tervezése és fedélzetének építése befejeződött. Az összeköttetés és üzembe állítás folyamatban van. Ezen felül megindult a gáztermelés az Izabela mezőn 2014. július 2-án.

A folyamatban lévő kutató és lehatároló kutak státuszának részletei az 10. Mellékletben szerepelnek.

Downstream

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
32,7	67,7	57,2	18	EBITDA	122,7	124,4	1
30,0	67,7	62,2	9	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾	124,3	121,7	-2
28,6	80,8	48,5	67	Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA⁽¹⁾⁽²⁾	134,1	131,7	-2
8,0	11,8	5,6	111	Ebből Petrolkémia üzleti újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja ⁽¹⁾⁽²⁾	13,1	25,2	92
5,8	40,6	-97,5	n.a.	Üzleti eredmény	-94,6	43,1	n.a.
3,1	40,6	31,3	29	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	30,8	40,4	31
1,8	53,7	17,7	203	Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény⁽¹⁾⁽²⁾	40,6	50,4	24
46,3	42,7	16,3	162	Beruházások és befektetések	44,8	105,2	135
MOL-csoport az INA nélkül							
39,0	71,7	64,9	10	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	135,2	149,2	10
35,1	80,8	53,9	50	Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA⁽²⁾	139,2	151,0	8
8,0	11,8	5,6	111	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	13,1	25,2	92
17,6	50,2	40,7	23	Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredménye ⁽²⁾	61,3	84,5	38
13,7	59,3	29,7	100	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾⁽²⁾	65,3	86,3	32
INA-csoport							
-9,0	-4,0	-2,7	-48	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	-10,9	-27,5	-152
-6,4	0,0	-5,5	100	Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA⁽²⁾	-5,2	-19,3	-271
-14,5	-9,7	-9,4	-3	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	-30,5	-44,1	-45
-11,9	-5,6	-12,1	54	Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredménye⁽²⁾	-24,7	-35,8	-45
Főbb külső környezeti makro mutatók							
2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év %		2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
1,82	1,38	(0,07)	n.a	Brent Ural spread (USD/bbl) ⁽²⁰⁾	0,62	1,43	131
191	202	172	18	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) ⁽¹⁸⁾	181	179	-1
93	108	115	-6	Crack spread – gázolaj (USD/t) ⁽¹⁸⁾	117	102	-13
-254	-212	-242	-12	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹⁹⁾	-229	-238	-4
291	330	303	9	Integrált petrolkémiai margin (EUR/t) ⁽²¹⁾	302	307	2
Külső kőolaj- és petrolkémiai termék-értékesítés országoként (kt)							
2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év %		2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
1.126	1.158	1.156	0	Magyarország	3.224	3.233	0
409	436	443	-2	Szlovákia	1.155	1.188	3
431	528	565	-7	Horvátország	1.432	1.310	-9
360	591	755	-22	Olaszország	2.077	1.351	-35
2.111	2.146	2.414	-11	Egyéb piacok	6.704	6.181	-8
4.437	4.859	5.333	-9	Összesen	14.592	13.263	-9
Külső kőolaj- és petrolkémiai termék-értékesítés termékenként (kt)							
2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év %		2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
4.161	4.586	5.015	-9	Kőolajtermékek	13.626	12.429	-9
899	1.004	1.146	-12	Motorbenzin	3.087	2.702	-12
2.252	2.475	2.588	-4	Gázolaj	6.993	6.724	-4
134	175	150	17	Fűtőolaj	542	448	-17
217	170	297	-43	Bitumen	778	480	-38
879	1.019	1.001	2	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	2.608	2.646	1
274	305	321	-5	Motorbenzin	838	812	-3
585	659	656	0	Gáz- és tüzelőolajok	1.707	1.741	2
276	273	318	-14	Petrolkémiai termékértékesítés	966	834	-14
48	36	63	-43	Olefin termékek	223	133	-40
228	237	255	-7	Polimer termékek	743	701	-6
4.437	4.859	5.333	-9	Teljes kőolaj- és petrolkémiai termék értékesítés	14.592	13.263	-9

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

⁽²⁾ Részletek a 15. számú mellékletben.

2014. harmadik negyedéves eredmények

A Downstream üzletág minden idők egyik legjobb eredményét érte el 2014. harmadik negyedévében. Javuló külső piaci környezetben a MOL **Downstream üzletág tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja** meghaladta a **80 Mrd Ft-ot**, amely 67%-kal múlja felül az egy évvel korábbi eredményt. A jelentős és fokozatos olajár csökkenés 13 Mrd Ft-os korrekciót eredményezett az újrabeszerzési árakkal becsült eredmény kiszámításakor, ezért az **EBITDA speciális tételek nélkül 68 Mrd Ft volt**. A negyedéves eredményváltozás főbb okai a bázis időszakhoz képest a következők voltak:

- **Pozitívan befolyásolta az eredményt:** (1) a Brent-Ural jegyzésárkülönbség hordónkénti 1,5 USD-os emelkedése, (2), összességében növekedett teljes, realizált árrés mértéke, miután a benzin és fűtő olaj marzs 18%-os és 12%-ot növekedett, melyet ugyan részben ellensúlyozott a gázolaj árrés 6%-os csökkenése, ugyanakkor a nagykereskedelmi árréstömeg is emelkedett, (3) az Új Downstream hatékonyságjavítást célzó program kézzel fogható eredményei mellett tovább növekedett (4) a petrokémia és (5) a kiskereskedelem hozzájárulása is.
- **Negatív hatást gyakoroltak:** (1) a teljes értékesítés 6%-os csökkenése (kiszűrve az IES átalakításából származó volumetrikus csökkenés hatását), mely elsősorban néhány kisebb, nem tervezett leállásból és az import 0,1-es kéntartalmú gázolaj időszakos hiányából fakadt, mely tényezők csökkentették az export lehetőségeket.

A MOL-csoport tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja, az INA hozzájárulás nélkül, 81 Mrd Ft volt, ami 27 Mrd Ft-tal növekedett 2013 harmadik negyedévéhez képest. Az említett pozitív hatásokon felül a Dunai és Pozsonyi finomítók a kedvező árfolyamváltozásokból is profitáltak. Továbbá, negyedéves összehasonlításban a petrokémiai teljesítményt kedvezően befolyásolta az integrált árrés 9%-os növekedése és a csökkenő energiaköltségek. **A tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA így közel kétszeresére emelkedett.**

Az INA újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja nullszaldóssá vált az egy évvel ezelőtti 6 Mrd Ft-os veszteséggel szemben. Bár a finomítás eredménye javult, de a jobb külső környezet ellenére továbbra is veszteséges volt. Pozitív hatást gyakorolt, hogy Horvátországban liberalizálták a kiskereskedelmi árakat, amely révén kedvezőbb lett a kiskereskedelem hozzájárulása. Összességében a javuló eredmény az INA enyhén megnövekedett termék értékesítésének és a táguló nagykereskedelmi marzsoknak köszönhető, melyet részben ellensúlyozott a csökkenő hazai piaci értékesítés.

A 2014 második negyedévéhez viszonyítva a tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült csoportszintű EBITDA közel megháromszorozódott. A javulás leginkább az értékesítés 10%-os emelkedésének köszönhető, amely részben a növekvő keresletből, illetve a komplex finomítói eszközök jobb rendelkezésre állásából fakadt. Ezen felül, a finomítói termékek jelentős árrésnövekedését részben ellensúlyozta az enyhén csökkenő Brent-Ural jegyzésárkülönbség.

A tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült üzleti eredmény és a könyv szerinti üzleti eredmény 54 Mrd Ft-ot, illetve 41 Mrd Ft-ot tett ki, amely tartalmazza a 27 Mrd Ft-os értékcsökkenést.

Piaci trendek és értékesítés-elemzés

Az előző negyedévekhez hasonlóan, 2014 harmadik negyedévében jelentős hatást gyakorolt a magyarországi piac növekedése a közvetlen régió keresletváltozására, miközben Szlovákiában a belső piac mérete meredeken csökkent. A kelet-közép európai motor üzemanyag fogyasztás összességében enyhén csökkent 2013 harmadik negyedévéhez képest.

A régiós motor üzemanyag kereslet változása 2014. III. n. év / 2013. III. n. év (%)	Teljes piac*			MOL-csoport értékesítés		
	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok	Dízel	Benzin	Motor üzemanyagok
Magyarország	1	8	6	-8	0	-2
Szlovákia	-3	-2	-3	-6	0	-2
Horvátország	-6	3	0	-16	-4	-8
Egyéb	-3	-1	-1	-18	-4	-8
CEE 10 ország	-3	0	-1	-14	-2	-6

*Forrás: MOL becslés

A csoportszintű motorüzemanyag értékesítés 4%-kal csökkent fő piacainkon a magyarországi és a horvátországi verseny erősödése eredményeként.

A kiskereskedelmi értékesítés teljes mennyisége (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 2%-kal növekedett az előző évhez azonos időszakához képest.

Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2013 III. n. év	2014 III. n. év	Vált. év/év %
Magyarország	216	237	10
Szlovákia	114	121	6
Horvátország	348	332	-5
Románia	138	137	-1
Egyéb	185	192	4
Összesen	1.001	1.019	2

- **Magyarországon és Szlovákiában** az értékesítés jelentősen növekedett az előző negyedév azonos periódusához viszonyítva, amely elsősorban a kereslet élénkülésének, valamint a hálózat kis mértékű bővítésének köszönhető.
- Romániában és Horvátországban a jövedéki-adó jelentős növekedése és a kereslet enyhe csökkenése negatívan hatott az értékesítésre a harmadik negyedévben a bázis időszakhoz képest.
- Az **egyéb országok** soron növekedést elsősorban a **bosznia-hercegovinai, csehországi, a szlovéniai és a szerbiai hálózaton** realizáltunk, azonban az értékesített volumenekre az ausztriai és az olaszországi működésünk átalakítása negatívan hatott.

2014. első három negyedéves eredmények

2014 első három negyedévében mind a speciális tételek nélküli EBITDA, mind az újrabeszerzési árakkal becsült „tisza” Downstream EBITDA megközelíti az előző év hasonló időszakának 122 Mrd Ft-os, illetve 132 Mrd Ft-os eredményét. Az újrabeszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA 2%-os csökkenését elsősorban az előző évhez hasonló külső környezet mellett (a Brent-Ural jegyzésárkülönbség hordónként 0,8 USD-vel való emelkedése ellensúlyozta a csökkenő gázolaj árrés (-13%) hatását), a következő tényezők befolyásolták negatívan:

- (1) Az INA finomítói hozzájárulása alacsonyabb főleg a romló termék kihozatal, a magasabb finomítói saját fogyasztás és a növekvő veszteségek hatására, melyet főként a nem tervezett leállások okoztak. Ezen felül az előző évi teljesítményt pozitívan befolyásolta a készletelszámolás metodikájának változásából adódó 9 Mrd Ft-os eredmény;
- (2) a Sloznaft nagyleállása és egyes üzemek indítási nehézségei a második negyedévben;
- (3) a IES finomítói átalakításának egyszeri költségei;
- (4) alacsonyabb értékesítés Horvátországban és a mantovai finomítói tevékenység beszüntetése miatt.

melyek hatását a következő pozitív tényezők ellensúlyozták:

- (1) hatékonyságjavulás az Új Downstream Program eredményeként;
- (2) a sokkal kedvezőbb külső környezetben (beleértve a kezdvező árfolyamváltozások hatását), csökkenő energiaárak mellett jelentősen növekvő petrokémiai hozzájárulás, illetve
- (3) a javuló kiskereskedelmi teljesítmény.

Piaci trendek és értékesítés-elemzés

A **motorüzemanyag fogyasztása** 2014 első három negyedévére vetítve 3%-kal nőtt fő piacainkon – Magyarországon, Szlovákiában és Horvátországban – míg a KKE régióban 1%-os volt az emelkedés. A növekményt leginkább az élénkülő magyarországi kereslet magyarázza.

A régiós motor üzemanyag kereslet változása 2014. I-III. n. év / 2013. I-III. n.év (%)	Teljes piac*			MOL-csoport értékesítés		
	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok
Magyarország	3	9	7	-3	1	0
Szlovákia	0	1	1	-4	2	0
Horvátország	-5	1	-1	-15	-3	-7
Egyéb	-2	1	0	-12	0	-4
CEE 10 ország	-2	1	1	-9	0	-3

*Forrás: MOL becslés

A MOL-csoport **teljes kőolaj- és petrokémiai termék-értékesítése** az előző év első három negyedévéhez képest csökkent fő piacokon és a szélesebben vett a KKE régióban (Olaszországot leszámítva), elsősorban a Sloznaft második negyedéves nagyleállása következményeként, illetve néhány kisebb, nem tervezett leállás és a 0,1 kéntartalmú import gázolaj hiányának hatására.

A kiskereskedelmi értékesítés teljes mennyisége (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 1%-kal haladta meg a tavalyi első három negyedéves szintet, melynek oka a növekvő hálózat és a néhány országban tapasztalható kismértékű keresletnövekedés.

Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
Magyarország	586	637	9
Szlovákia	313	332	6
Horvátország	843	818	-3
Románia	373	373	0
Egyéb	493	486	-1
Összesen	2.608	2.646	1

- A harmadik negyedéves eredményekben kiemeltékhez hasonló tényezők befolyásolták a kiskereskedelmi értékesítést.

A Downstream szegmens beruházásai és befektetései

Beruházások és befektetések (Mrd Ft)	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. év/év %	Fő projektek 2014. I-III. negyedévében
Feldolgozás és Kereskedelem beruházások és befektetések, Kiskereskedelmi üzletág nélkül	22,0	48,3	120	<ul style="list-style-type: none"> • A Barátság I kőolajvezeték újjáépítése • A Slovnaft első féléves nagyleállása • Tartályrekonstrukciós program • Magas értékű eszközök cseréje (Slovnaft AVD-6 felújítás) • Jelentős beruházási költségek MOL Romániánál (új Giurgiu Terminál)
Kiskereskedelem beruházások és befektetések	8,8	7,2	-18	<ul style="list-style-type: none"> • INA és magyarországi modernizációs program megvalósítása (12 és 11 projekt megvalósítása zárult le) • 2 zöldmezős beruházás ért véget Romániában és további három van folyamatban • 2 új töltőállomás készült el Szlovákiában és 1 Szlovéniában
Vegyipar beruházások és befektetések	13,3	48,7	266	<ul style="list-style-type: none"> • Butadién előállító üzem építése és kapcsolódó munkálatok a TVK-ban • A Slovnaft-ban az LDPE4 egység építési munkálatainak végrehajtása
Energia és egyéb	0,7	1,0	-43	<ul style="list-style-type: none"> • A hőerőmű felújításához kapcsolódó utólagos munkák a Slovnaft-ban
Összesen	44,8	105,2	135	

- A **mantovai finomító logisztikai központtá alakítása** 2014 januárjában vette kezdetét és a harmadik negyedév végére, a korábban tervezettnek megfelelően befejeződött. A depó operáció 2014 októberétől megindult, az első importált finomítói termékszállítmány értékesítése megindult.
- A 130 kt/év kapacitású **butadién kinyerő üzem** építési munkálatai megfelelően haladnak. A tesztüzem várhatóan 2015 első negyedévében történhet meg, míg a kereskedelmi üzem 2015 második negyedévében indulhat. Az üzem alapanyagot gyárt majd a gépjármű abroncsokban használt szintetikus gumi előállításához és hozzájárul a petrokémiai üzletág nyereségességének javulásához.
- A **Slovnaft** 220kt/év kapacitású **LDPE4 üzem** építése a terveknek megfelelően halad. A beüzemelés 2015 év végéig történhet meg. Az üzem növeli majd a teremtés rugalmasságát, javítja a termékminőséget és nagyobb mennyiségű vegyipari benzin felhasználást tesz lehetővé.
- A **Barátság-1 vezeték** műszaki átadása 2014 negyedik negyedévében várható. A tesztüzem kezdete 2015 első negyedévére esik és a második negyedévre is áthúzódik majd. A vezeték rekonstrukciója lehetővé teszi majd a Dunai és Pozsonyi finomítók teljes kőolajigényének Adriai-tenger felől történő ellátását.

Gas Midstream

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
16,2	11,9	18,4	(35)	EBITDA	47,7	22,3	(53)
16,2	11,9	18,4	(35)	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾	47,7	22,3	(53)
12,9	8,6	13,0	(34)	Üzleti eredmény	31,4	12,4	(61)
12,9	8,6	13,0	(34)	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	31,4	12,4	(61)
0,3	2,0	1,5	34	Beruházások és befektetések	1,8	2,4	32

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

FGSZ Zrt.

2014. harmadik negyedéves eredmények

Az FGSZ üzleti tevékenységének eredménye 2014. harmadik negyedévben elmaradt az előző év hasonló időszakának eredményétől, a vállalat eredményességére továbbra is jelentős hatást gyakorol a kedvezőtlen szabályozási és gazdasági környezet, valamint annak a negyedév során hatályba lépett kedvezőtlen irányú változása.

A **hazai szállítási tevékenység** realizált árbevétele 16,2 Mrd Ft, amely 2%-kal marad el az előző év azonos negyedévi bevételeihez viszonyítva. Az alacsonyabb bevételeket a közüzemi szolgáltatások díjának 2013. november 1-től történő további csökkentése (az egyetemes szolgáltatásra jutó elismert tökemegtérülés további csökkenése), a kedvezőtlen gazdasági környezet miatt alacsonyabb hazai célú földgázfogyasztás következtében alacsonyabb kapacitás lekötések és forgalomarányos bevételek negatív hatása, valamint a 2014. július 1-től hatályos tarifaváltozások kedvezőtlen hatása indokolja. A szállított (és betárolt) mennyiségek ugyan kismértékben nőttek (stratégiai gázkészlet szint növelése, ellátásbiztonsági szempontok miatti többlet tárolási igények), azonban a vonatkozó kapacitáslekötési díjak kedvezőtlen változása következtében ennek hatása a bevételekben nem jelentkezik.

A **tranzit földgázszállításból** származó árbevétel a negyedév során 4,3 Mrd Ft, amely 6%-kal magasabb a bázisidőszaki értéknél a deviza árfolyamok változásának kedvező hatása következtében. A déli, Szerbia és Bosznia-Hercegovina felé irányuló tranzitszállítások jelentősen (28%-kal), a tranzit szállítások összes mennyisége 26%-kal marad el az előző év azonos időszakához képest.

A negyedév során realizált **működési költségek** 9%-kal magasabbak az előző év azonos időszakához viszonyítva, elsősorban a szállítórendszer megnövekedett saját földgáz felhasználásának hatására. A magasabb gázfelhasználást jelentős részben a megnövekedett betárolási feladatok miatti többlet kompresszorgáz felhasználás indokolja.

2014. I-III. negyedéves eredmények

Az FGSZ üzleti tevékenységének eredménye 2014. I-III. negyedévben jelentősen, 17%-kal elmarad az előző év hasonló időszakai eredményéhez viszonyítva, elsősorban a kedvezőtlen szabályozási és gazdasági környezet, valamint az enyhébb téli időjárás együttes negatív hatásainak következtében. A földgázszállításból származó árbevételek visszaesését a szintén alacsonyabb működési költségek csak részben tudták kompenzálni.

A **hazai szállítási tevékenységen** realizált árbevétel 44,2 Mrd Ft-os szintje jelentősen, 16%-kal elmarad az előző évhez képest. A visszaesést legnagyobb részben a közüzemi szolgáltatások díjának 2013. november 1-től hatályba lépett további csökkentése okozza, az alacsonyabb hazai célú földgázfogyasztás miatt elmaradó kapacitás lekötések és forgalomarányos bevételek, valamint a 2014. július 1-től hatályos tarifaváltozások szintén kedvezőtlen hatással jártak. A hazai szállítási mennyiségek visszaesését ellensúlyozta a harmadik negyedévben betárolt mennyiség növekedése.

A **tranzit földgázszállítás** realizált árbevétele 14,3 Mrd Ft, az előző év azonos időszakához közel hasonló szinten teljesült. Az elsősorban a déli, Szerbia és Bosznia-Hercegovina felé irányuló tranzitszállítások előző évitől 12%-kal elmaradó volumenének kedvezőtlen hatását a deviza árfolyamok, valamint a szerződés szerinti tarifák változásának pozitív hatása ellensúlyozta. A tranzit szállítások összes mennyisége az időszak során 6%-kal az előző évi szint alatt teljesült.

A **működési költségek** kis mértékben, 5%-kal alacsonyabb szintje csak részben tudta ellensúlyozni az elmaradó árbevételek kedvezőtlen hatását. A működési költségek szintje elsősorban az alacsonyabb nyomásfokozási díjak, az időarányosan alacsonyabb karbantartási költségek, valamint az elszámolt alacsonyabb értékcsökkenés hatására marad el az előző év azonos időszakához képest, a szállító rendszer saját földgáz felhasználásának költsége a megnövekedett betárolási feladatok, valamint a megváltozott szállítási igények hatására magasabb szinten teljesült.

Prirodni Plin

Q1-Q3 2014 results

A Prirodni Plin (PP), az INA gázkereskedő vállalata, 21.5 Mrd Ft üzemi veszteséget jelentett 2014. első három negyedévében. Ez elsősorban a cég gázkészletének második negyedévben történő – az új horvátországi gáz szabályozás következményeként végrehajtott – alacsony árszinten történő kényszerértékesítésével magyarázható.

Prirodni Plin (PP), INA's gas trading company, reported a HUF 21.5 bn loss of EBIT in Q1-Q3 2014 determined by enforced gas sale from storage facility during Q2 as a consequence of new gas regulations in Croatia.

Fenntarthatósági áttekintés

Negyedéves fenntarthatósági kulcsüzenet

Szeptemberben fontos, a MOL-csoport fenntarthatósági teljesítményét értékelő külső rangsorok eredményeit kaptuk meg.

- A Dow Jones Fenntarthatósági Értékelés alapján a MOL-csoport az iparág legjobb 21%-ához tartozik, és habár a MOL-csoport nem került be az index (DJSI) tagjai közé, a pontszámunk jelenleg egyenlő a DJSI World Indexben szereplő legalacsonyabb pontszámmal (teljes pontszám: 68%).
- Mindemellett a MOL-csoport bekerült az MSCI Globális Fenntarthatósági Indexbe. Az index olyan vállalatokat foglal magába, amelyek szektorbeli versenytársaikhoz képest magas ESG (environmental, social, governance – környezeti, társadalmi, vállalatirányítási) besorolást érnek el. A MOL-csoport az MSCI Feltörekvő Piacok Index tagja.

Teljesítmény a hat fenntarthatósági fókuszterület mentén

A MOL-csoport fenntarthatósági fókuszterületei az Éghajlatváltozás, Környezetvédelem, Biztonság- és egészségvédelem, Humán tőke, Közösségek és Gazdasági fenntarthatóság. Ebben a fejezetben e területeken elért eredményeinket és teljesítményünket mutatjuk be.

Egészség és Biztonság

- 2014 III. negyedévében két tehergépjármű-baleset történt, melyek során 3 beszállítói munkavállaló életét veszítette. A balesetekre való azonnali válaszként megkezdtük egy új veszélyes anyag szállítási biztonsági terv bevezetését, valamint kiterjesztettük az Életvédelmi Szabályokat erre a tevékenységre is.
- A MOL-csoport részt vett a Globális Vállalati Kihívásban (Global Corporate Challenge, GCC), ami egy munkavállalói egészségfejlesztő kezdeményezés világszerte a vállalatok között. Több mint 800 munkavállalónk fejezte be a programot iparági átlag feletti, napi 14.705 megtett lépéssel. A munkavállalók összesen 730.191 km távolságot tettek meg (ami a Föld 18,22 alkalommal való körbesétálásával egyezik meg), ezzel összesen 191,675 MJ energiát égettek el.
- Az „Esesvédelem” és „Egységes energia-kiszakaszolás” biztonságvédelmi programjaink, amelyeket az év folyamán korábban indítottunk, a tervek szerint haladtak előre minden működési területen. Számos üzemi területen biztosítóköteleket és rögzítő-pontokat szerelünk fel, hogy biztonságosabbá tegyük a magasban való munkavégést, valamint lezártuk az első Egységes energia-kiszakaszolási próbák szerződéseit.

Éghajlatváltozás

- Egy új elkerülő út épült Magyarországon (Villány, a híres borvidék központja mellett) a MOL-csoport által gyártott gumibitumen felhasználásával. Összesen 900 tonna gumibitument használtak fel az út építéséhez, amihez 22 ezer darab használt gumiabroncsot hasznosítottak újra. A gumibitumennel burkolt utak hosszabb élettartamúak és alacsonyabb a fenntartásuk költsége a hagyományos bitumennél készült utakhoz képest. Ennek eredményeként kevesebb a CO₂-kibocsátás az aszfaltgyártás és az útépités során is.
- A MOL-csoport Downstream üzletágában Energiatudatossági Programot indítottunk annak érdekében, hogy azonosítsuk és képezzük azokat az üzemi munkavállalókat, akiknek közvetlen hatásuk van az energiafogyasztásra. A program a mindennapi viselkedés formálására fókuszál, ugyanakkor támogatja az alulról jövő energia-megtakarítási kezdeményezések fejlesztését is. 2013-ban a Downstream üzletág energiahatékonysági akcióival 140 ezer tonna CO₂ kibocsátást előztünk meg.

Környezetvédelem

- A biodiverzitás megőrzése az egyik legfontosabb kihívás az olaj- és gázipar számára. 2014-ben a MOL-csoport a helyi kezdeményezések további megvalósítására fókuszált. A BirdLife nevű szervezettel való együttműködés keretében új mesterséges fészkeket helyeztek el, valamint megerősítettek már meglévőket a Vlčie hrdlo telepen Szlovákiában. Emellett a MOL Pakistan egy erdősítési projektet kezdeményezett, amelynek első lépéseként 2000 fát fognak ültetni a gázfeldolgozó üzemek körül, hogy nyugodt környezetet biztosítsanak a madarak számára, valamint, hogy megelőzzék a nem biztonságos helyzeteket a technológiai létesítmények körül.

Humán Tőke

- Vállalatunk emberi erőforrás menedzsment teljesítményének közelmúltbeli nemzetközi elismerései között szerepel az Ázsia Munkáltatói Márka Intézet (Asia Employer Branding Institute) Képzési és Fejlesztési Kiválóság

Díja, amelyet Szingapúrban nyert a MOL-csoport LEAD vezetőfejlesztési programja. Így, a HR.com Leadership 500 díjának áprilisi elnyerését követően, a program idén már másodszor kapott elismerést.

- A Growww, globális frissdiplomás programunk fiatal tehetségek számára, nagyszerű megoldásnak bizonyult a MOL-csoport tehetségeinek utánpótlás-biztosítására a rendkívüli, 84%-os megtartási ráta alapján (a program kezdete, 2007 óta). Továbbá, a Központi iroda munkavállalóinak 21%-a korábbi Growww-részvevő. 2014 szeptemberében 230 frissdiplomás, 11 országból és 24 vállalatban csatlakozott a MOL-csoporthoz a Growww program keretein belül. Ebben az évben a Freshhh globális online diákvetélkedőn győztes szerb csapata is csatlakozott vállalatunkhoz Growww-részvevőként a Kutatás-termelésben és a Kiskereskedelemben. A tehetségek utánpótlásának további erősítése érdekében a MOL-csoport október 1-jén elindította új tehetségvonzó programját UPPP néven, 14 ország 27 egyetemén, most először beleértve 3 nagy presztízsű brit egyetemet is. Az UPPP kifejezetten azon egyetemi hallgatókra fókuszál, akik a Kutatás-termelés területén végzik tanulmányaikat. Az új program egy nagyon technikai területet céloz meg, ahol világszerte szakemberhiány tapasztalható.

Közösségek

- 2014 májusában elindítottuk a MOL-csoport Önkéntesek Klubját, egy az egész Csoportra kiterjedő Vállalati Önkéntességi programot – ezzel a hosszú távú kezdeményezéssel szeretnénk visszaadni a társadalomnak, amelyben vállalatunk működik. Az Önkéntesek Klubja rendszeresen fog eseményeket szervezni, hogy kifejezzük felelősségvállalásunkat a helyi közösségek felé, és egyben erősítsük a munkavállalói elkötelezettséget is.
- Szeptember elején elindult a MOL Bubi, az új közösségi kerékpár rendszer Budapesten, amelynek a MOL-csoport a fő szponzora. Az indulást követő első héten több mint 6000 ember regisztrált, és több mint 4000 ember használja a MOL Bubit egy átlagos napon. A közösségi kerékpár rendszer nagyon jól illeszkedik a MOL Bringaprogramjába. 2011 óta több mint 100 töltőállomáson hoztunk létre úgynevezett Bringapontokat, ahol különböző kerékpáros szolgáltatásokat, felszereléseket és kiegészítőket ajánlunk a kerékpárosoknak.

Gazdasági fenntarthatóság

- 2014 májusában a MOL-csoport kampányt indított etikai menedzsment rendszerünk és etikai kódexünkkel kapcsolatos tudatosság megerősítése érdekében. A kampány felhívja a figyelmet az emberi jogok védelmének fontosságára és az etikai normák megsértése ellen létrehozott bejelentési rendszerünkre. A kampány az egész szervezetre kiterjesztve folyik, különböző helyi támogató akciók kíséretében.

MOL-csoport nem-pénzügyi eredmények

2014 II. n. év	2014 III. n. év	2013 III. n. év	Vált. év/év %	Mutató	Mérték- egység	2013 I.-III. n. év	2014 I.-III. n. év	Vált. év/év %
1,3	1,4	1,4	0	Szén-dioxid (CO ₂) kibocsátás ETS szerint	millió t	4,1	4,0	(2,4)
81	9	20	(55)	Elfolyások mennyisége	m ³	103,3	264,5	156
1,4	2,2	2,0	10	TRIR ⁽²³⁾ – saját munkavállalók	-	2,5	2,1	(16)
1,6	2,2	2,0	10	TRIR ⁽²³⁾ – saját munkavállalók és alvállalkozók	-	1,9	1,7	(11)
0	0	0	-	Halálos balesetek száma – saját munkavállalók	darab	0	0	-
1	3	0	-	Halálos balesetek száma – alvállalkozók	darab	3	5	67
28.382	28.302	29.017	(2)	Teljes munkaerő	fő	29.017	28.302	(2)
1.837	1.305	2.423	(46)	A vállalatot elhagyók száma ⁽²⁴⁾	fő	1.549	2.958	91
6,5	10,4	8,4	-	Fluktuáció ⁽²⁴⁾	%	5,3	10,4	-
201	133	1.044	(87)	Adományozás	millió Ft	3.104	512	(84)
24	17	11	55	Etikai bejelentések száma ⁽²⁵⁾	darab	37	69	(86)
2	2	5	(60)	Etikai vétségek száma ⁽²⁵⁾	darab	13	11	(15)

⁽²³⁾ Teljes jelenthető baleseti ráta (Total Reportable Injury Rate) – orvosi kezeléssel járó balesetek, ideiglenesen megváltozó munkavégzéssel járó személyi sérülést okozó balesetek és munkaidő-kieséssel járó balesetek száma 1 millió munkaóra vetítve

⁽²⁴⁾ Éves gördülő adatokat közlünk a "teljes munkaerő" adattal való összehasonlíthatóság érdekében

⁽²⁵⁾ 2013-ban INA nélkül

Pénzügyi áttekintés

Változások a számviteli politikában és becslésekben

Az IFRS-ek 2014. január 1-től hatályba lépő változásait a Csoport alkalmazta a jelentés elkészítése során. Ezek egyike sem gyakorolt jelentős hatást a pénzügyi kimutatásokra.

2014. január 1-től a Csoport felülvizsgálta egyes működési szegmenseinek kialakítását, hogy az jobban tükrözze mind a szervezeti felelősségeket, mind pedig a Csoport fő döntéshozó testületeinek szempontjait a források allokálására és a teljesítmény elemzésésre vonatkozóan. Ennek eredményeként a következő Upstream szolgáltató cégek: Croscos, Rotary, Geoinform, GES és GES Middle East a Központ és egyéb szegmensbe kerültek át az Upstreamből. Az összehasonlító időszakok ennek megfelelően módosításra kerültek.

A Csoport 2013. év végi döntése alapján a vevőköveteléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett árfolyamkülönbség az üzemi eredményből a pénzügyi eredménybe került átsorolásra. Ezzel a módosítással az működésből származó eredmény hatékonyabban tükrözi az alapvető üzletági teljesítményből származó eredményt. A módosítás az összehasonlító időszakon is átvezetésre került, 2,7 Mrd Ft-tal csökkentve az üzemi eredményt 2013 I-III. negyedévében.

A Csoport abban az esetben ismer el árbevételt, ha valószínűsíthető a tranzakcióval összefüggő gazdasági előny társaság általi realizálása, valamint annak összege megfelelően mérhető. A Csoport kurdisztáni értékesítési tevékenységéből származó gazdasági hasznok realizálásának valószínűségét értékelve a menedzsment úgy döntött, hogy a Csoport csak az ellenérték tényleges befolyása esetén mutat ki árbevételt.

Eredménykimutatás

2014 I-III. negyedévében az értékcsökkenés és értékvesztés eredmény soron 4,4 Mrd Ft értékvesztés került elszámolásra. Az egyéb működési bevételek tartalmazzák a Baitex 49%-os részesedésének értékesítésén keletkezett nyereséget 12,7 Mrd Ft értékben, illetve a CMEPS s.r.o. által kapott kártérítés értékét 2,7 Mrd Ft összegben. Továbbá az anyagköltségek tartalmazzák a vitatott gázárkülönbség rendezéséből eredő negatív ráfordítást 6,4 Mrd Ft értékben. 2013 I-III. negyedévében a nettó árbevétel (valamint az értékesítés költségei) 3,4 Mrd Ft értékben tartalmazza a Slovnaft Polska korábban kötelezően tárolandó készletmennyiségéből történő értékesítés hatását, mely egyszeri/speciális tételként került bemutatásra az eredménykimutatásban.

2014 I-III. negyedévében nettó 72,4 Mrd Ft pénzügyi veszteség került elszámolásra, főként az időszaki kamatráfordítások eredményeként. 2014 I-III. negyedévében 35,9 Mrd Ft nettó befektetéseken keletkezett árfolyamnyereség került összevetésre ugyanakkora összegű, kijelölt hiteleken keletkezett árfolyamveszteséggel szemben (mindkét árfolyamkülönbség elszámolására a saját tőkén belül, az átváltási tartalékban került sor). 2013 I-III. negyedévében 7,1 Mrd Ft befektetéseken keletkezett árfolyamveszteség került elszámolásra a tőkében. A pénzügyi eredmény részletei bővebben az 1-es számú Mellékletben találhatóak.

A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 0,1 Mrd Ft nem realizált vesztséget eredményezett.

A nyereségadók összege 2014 I-III. negyedévében 39,7 Mrd Ft volt:

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %	Nyereségadók bemutatása	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
3.206	3.355	3.839	-13	Iparúzési adó és innovációs járulék	10.214	9.103	-11
-	10.395	-4.637	n.a.	Robin Hood adó	-	10.395	100
-2.165	1.188	-37.165	n.a.	Halasztott adó	-43.500	2.222	n.a.
2.779	11.093	-1.100	n.a.	Társasági adó	14.941	17.963	20
3.820	26.031	-39.063	n.a.	Nyereségadók	-18.345	39.683	n.a.

- 2014 III. negyedévében a nyereségadó változására a MOL társasági adó (TAO és Robin Hood) alapjainak növekedése volt hatással, szemben a 2013 III. negyedévi egyszeri veszteség elszámolásával, amely akkor jelentős negatív adóalapot eredményezett.

- A saját részvény tranzakciók, illetve harmadik feleknél levő MOL részvényekhez kapcsolódó visszavásárlási opciók értékelésének hatása adózási szempontból az IFRS-től eltérően jelentkezik, és 25,5 Mrd Ft-tal csökkentette adófizetési kötelezettségünket.

Mérleg adatok

2014. szeptember végén az eladósodottsági mutató (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez) 17,2% volt, enyhe emelkedést mutatva az év végi 16%-os szintről.

A hitelek devizánkénti megoszlása az alábbi volt:

2013.12.31. (milliárd saját devizában)	2013.12.31. (milliárd Ft)	Arány %	A teljes adósság devizánkénti megoszlása	2014.09.30. (milliárd saját devizában)	2014.09.30. (milliárd Ft)	Arány %
1,32	284	28,9	USD	0,9	230	24,2
2,17	644	65,6	EUR	2,2	685	72,2
n.a.	54	5,5	HUF és egyéb*	n.a.	34	3,6
n.a.	982	100	Összesen	n.a.	949	100

*Tartalmaz HRK-ban és CZK-ban denominált hiteleket

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 5,7 Mrd Ft kamatfizetés pénzügyi rendezésre került. A kamatfizetés közvetlenül a saját tőkében, a külső tulajdonosok részesedése mérlegsoron került elszámolásra.

Mérlegen kívüli kötelezettségek és peres ügyek változásai

A Csoport szerződéses és beruházási kötelezettségeinek értéke 2014. szeptember 31-én 91,7 Mrd Ft, melyből jelentős összeg tulajdonítható a Pozsonyban és Tiszaújvárosban létesítendő új vegyipari üzemeknek (31,8 Mrd Ft, illetve 11,9 Mrd Ft).

2014. szeptember 30-a és november 6-a közötti főbb események

Főbb működési fejlemények 2014. októberben

Külső környezet

	2014. október
Brent dated (USD/bbl)	87,4
Brent Ural spread (USD/bbl) ⁽²⁰⁾	1,0
Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) ⁽¹⁸⁾	175
Crack spread – gázolaj (USD/t) ⁽¹⁸⁾	114
Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹⁹⁾	-184
HUF/USD átlag	242,7
HUF/EUR átlag	307,8

Upstream szegmens

Októberben a napi termelés várhatóan 100,6 ezer boe/nap lesz, melyet főleg a horvátországi harmadik negyedéves karbantartásokat befejezését követően a termelésbe visszatérő szárazföldi földgáztermelés és a magyarországi növekvő földgáztermelés indokol.

Downstream szegmens

A szokásos szezonális változások hatására a finomítói környezet normalizálódását várjuk, melyet főleg a benzin marzs szűkülése idézhet elő. A feldolgozás és kereskedelem esetében normál operációra számítunk, nem tervezük nagyleállást. A finomított termékek értékesítési volumene csökkenhet a szezonálisan hatásra hanyatló kereslet miatt.

A petrokémia üzletág várkozásunk szerint továbbra is kedvező külső környezetben működhet. A Slovnaft egyes üzemeinek tervezett leállása várhatóan nem gyakorol majd komoly hatást a működési eredményre, mivel a leállást a készletek növekedése előzte meg az utóbbi hónapokban. A TVK működése a vártak megfelelően alakult, nem befolyásolta rendkívüli esemény.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint készített
2014. III. negyedéves KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %		2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
1.232.168	1.341.856	1.428.927	-6	Nettó árbevétel	4.042.162	3.694.905	-9
5.865	4.234	18.403	-77	Egyéb működési bevétel	32.649	26.482	-19
1.238.033	1.346.090	1.447.330	-7	Összes működési bevétel	4.074.811	3.721.387	-9
713.111	781.780	963.549	-19	Anyagköltség	2.651.669	2.194.781	-17
50.162	53.591	48.170	11	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	132.646	145.152	9
229.310	239.485	159.064	51	Eladott áruk beszerzési értéke	513.855	641.155	25
992.583	1.074.856	1.170.783	-8	Anyagjellegű ráfordítások	3.298.170	2.981.088	-10
63.800	61.579	58.973	4	Személyi jellegű ráfordítások	181.950	185.523	2
66.375	66.289	214.651	-69	Értéksökkenés és értékvesztés	369.855	200.469	-46
70.210	70.903	76.588	-7	Egyéb működési költségek és ráfordítások	222.866	204.052	-8
26.298	-6.289	-6.718	-6	Saját termelésű készletek állományváltozása	5.104	14.752	189
-13.974	-12.104	-9.975	21	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-26.249	-34.484	31
1.205.292	1.255.234	1.504.302	-17	Összes működési költség	4.051.696	3.551.400	-12
32.741	90.856	-56.972	n.a.	Üzleti tevékenység eredménye	23.115	169.987	635
1.931	3.325	1.749	90	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	10.211	6.434	-37
3.832	269	118	-56	Kapott osztalék és részesedés	3.628	4.103	13
-	-	-782	-100	Átváltási opció valós értékelésének nyeresége	363	-	n.a.
658	4.843	1.245	289	Egyéb pénzügyi bevételek	8.733	21.086	141
6.421	8.437	2.330	262	Pénzügyi műveletek bevételei	22.935	31.623	38
10.276	10.801	12.065	-10	Fizetett kamatok	35.996	31.880	-11
2.431	2.169	2.413	-10	Céltartalék kamata	7.228	6.885	-5
-992	-475	-	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	-	93	n.a.
-1.858	16.795	3.610	365	Devizahitelek árfolyamvesztése	6.639	22.815	244
7.932	19.997	-302	n.a.	Egyéb pénzügyi ráfordítások	17.638	42.326	140
17.789	49.287	17.786	177	Pénzügyi műveletek ráfordításai	67.501	103.999	54
11.368	40.850	15.456	164	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	44.566	72.376	62
5.915	5.486	4.858	13	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	15.822	16.574	5
27.288	55.492	-67.570	n.a.	Adózás előtti eredmény	-5.629	114.185	n.a.
3.821	26.031	-39.063	n.a.	Nyeréségadó	-18.345	39.683	n.a.
23.467	29.461	-28.507	n.a.	IDŐSZAK EREDMÉNYE	12.716	74.502	486
24.043	28.535	-29.991	n.a.	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	16.749	73.414	338
-576	926	1.484	-38	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-4.033	1.088	n.a.
245	294	-359	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)	128	747	484
238	290	-359	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft)⁽¹⁰⁾	128	747	484

⁽¹⁰⁾ Lásd a 15. számú mellékletben.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET
A MOL-csoport IFRS szerint elkészített
2014. III. negyedéves ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %		2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
23.467	29.461	-28.507	n.a.	Tárgydíszaki mérleg szerinti eredmény	12.716	74.502	486
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
33.910	37.936	-411	n.a.	Átváltási különbözet	27.302	118.833	335
-804	5.469	-24	n.a.	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	-277	6.265	n.a.
510	-383	-823	-53	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	-1.412	1.007	n.a.
-4.728	-13.769	2.539	n.a.	Nettó befektetés-fedezeti ügyletek adóval együtt	-4.827	-31.086	544
-70	-102	-20	410	Aktuáriusi nyereség(veszteség)-nyugdíjazásra képzett céltartalék	-831	-82	-90
1.687	9.543	-1.629	n.a.	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	-138	15.333	n.a.
30.505	38.694	-368	n.a.	Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt	19.817	110.270	456
53.972	68.155	-28.875	n.a.	Tárgydíszaki teljes átfogó jövedelem	32.533	184.772	468
				<i>Ebből:</i>			
47.332	57.952	-23.508	n.a.	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	32.082	152.732	376
6.640	10.203	-5.367	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	451	32.040	7.004

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 2014. szeptember 30-án.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2013. 12. 31. mód.		2013. 09. 30. mód.	2014. 09. 30.	Vált. %
ESZKÖZÖK				
Befektetett eszközök				
323.646	Immateriális javak	340.978	376.698	10
2.252.927	Tárgyi eszközök	2.319.129	2.427.386	5
128.220	Befektetések társult vállalkozásokban	127.762	155.476	22
14.636	Értékesíthető befektetések	14.740	22.470	52
46.314	Halasztott adó eszközök	39.503	47.500	20
36.899	Egyéb befektetett eszközök	33.095	61.899	87
2.802.642	Összes befektetett eszköz	2.875.207	3.091.429	8
Forgóeszközök				
494.407	Készletek	541.758	494.014	-9
512.584	Vevőkövetelések, nettó	557.397	551.912	-1
6.604	Értékpapírok	217.645	219.404	1
221.034	Egyéb forgóeszközök	159.652	152.187	-5
39.447	Előre fizetett nyereségadók	22.267	10.533	-53
564.170	Pénzeszközök	225.333	253.436	12
	- Értékesítendő eszközök	90.358	-	n.a.
1.838.246	Összes forgóeszköz	1.814.410	1.681.486	-7
4.640.888	ÖSSZES ESZKÖZ	4.689.617	4.772.915	2
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK				
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke				
79.215	Jegyzett tőke ⁽¹¹⁾	79.215	79.229	-
1.587.082	Tartalékok	1.598.474	1.641.937	3
21.442	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	16.749	73.414	338
1.687.739	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	1.694.438	1.794.580	6
473.517	Külső tulajdonosok részesedése	531.047	495.041	-7
2.161.256	Összes saját tőke	2.225.485	2.289.621	3
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
673.248	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	699.982	654.514	-6
303.553	Céltartalékok várható kötelezettségekre	293.220	327.943	12
74.877	Halasztott adó kötelezettségek	95.023	77.847	-18
27.247	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	28.107	26.894	-4
1.078.925	Összes hosszú lejáratú kötelezettség	1.116.332	1.087.198	-3
Rövid lejáratú kötelezettségek				
1.038.797	Szállítók és egyéb kötelezettségek	967.655	1.044.415	8
2.537	Fizetendő nyereségadók	6.282	13.017	107
49.976	Céltartalékok várható kötelezettségekre	41.460	44.079	6
211.223	Rövid lejáratú hitelek	252.081	220.634	-12
98.174	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	73.123	73.951	1
	- Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	7.199	-	n.a.
1.400.707	Összes rövid lejáratú kötelezettség	1.347.800	1.396.096	4
4.640.888	ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	4.689.617	4.772.915	2

⁽¹¹⁾ Lásd a 15. számú mellékletben.

4. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2014. III. negyedéves
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Valós értékelés értékelési tartaléka	Átváltási tartalék	Összetett instrumentumok tőkerésze	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Összes saját tőke
Nyitó állomány											
2013. január 1.	79.202	-325.669	5.769	152.759	-8.074	1.644.409	1.469.194	151.358	1.699.754	547.383	2.247.137
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	16.749	16.749	-4.033	12.716
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-1.548	15.169	-	1.712	15.333	-	15.333	4.484	19.817
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	-1.548	15.169	-	1.712	15.333	16.749	32.082	451	32.533
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	151.358	151.358	-151.358	-	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-38.925	-38.925	-	-38.925	-	-38.925
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16.901	-16.901
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke növekedés	13	-	-	-	-	168	168	-	181	-	181
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	1.276	1.276	-	1.276	-	1.276
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	70	70	-	70	114	184
Záró állomány											
2013. szeptember 30.	79.215	-325.669	4.221	167.928	-8.074	1.760.068	1.598.474	16.749	1.694.438	531.047	2.225.485
Nyitó állomány											
2014. január 1.	79.215	-325.669	2.563	159.724	-8.074	1.758.538	1.587.082	21.442	1.687.739	473.517	2.161.256
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	73.414	73.414	1.088	74.502
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	4.082	70.517	-	4.719	79.318	-	79.318	30.952	110.270
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	4.082	70.517	-	4.719	79.318	73.414	152.732	32.040	184.772
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	21.442	21.442	-21.442	-	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-49.710	-49.710	-	-49.710	-	-49.710
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-9.932	-9.932
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke növekedés	14	-	-	-	-	133	133	-	147	-	147
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	3.585	3.585	-	3.585	-	3.585
Változás a leányvállalati saját tőkében – külső tulajdonosokra jutó rész	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-412	-412
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	87	87	-	87	-172	-85
Záró állomány											
2014. szeptember 30.	79.229	-325.669	6.645	230.241	-8.074	1.738.794	1.641.937	73.414	1.794.580	495.041	2.289.621

5. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint elkészített
2014. III. negyedéves KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év %		2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
27.288	55.492	-67.570	n.a.	Adózás előtti eredmény	-5.629	114.185	n.a.
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>			
66.375	66.289	214.651	-69	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	369.855	200.469	-46
-105	1.173	2.815	-58	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	2.942	3.992	36
521	-1.467	3.750	n.a.	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	2.140	-2.562	n.a.
156	-801	-345	132	Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-1.640	-1.215	-26
3.396	1.412	2.362	-40	Követelések leírása / visszairása (-)	14.053	3.512	-75
-	20	-10.556	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-10.556	-12.679	20
-1.931	-3.325	-1.749	90	Kapott kamatok	-10.211	-6.434	-37
10.276	10.801	12.065	-10	Fizetett kamatok	35.996	31.880	-11
1.498	34.796	4.400	691	Devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	11.837	45.832	287
-992	-475	782	n.a.	Konverziós opció valós értékeléséből származó különbözet	-363	93	n.a.
85	-3.116	-1.329	134	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	1.205	-5.880	n.a.
-5.915	-5.486	-4.858	13	Részesedés társult vállalatok eredményéből	-15.822	-16.574	5
1.281	1.120	-1.578	n.a.	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	2.780	3.277	18
101.933	156.433	152.840	2	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	396.587	357.896	-10
29.152	-9.971	-68.092	-85	Forgótőke változás hatása, ebből:	-953	-55.542	5.728
-16.276	4.491	-30.515	n.a.	- Készletek csökkenése / növekedése (-)	-30.709	10.735	n.a.
-30.684	-13.962	10.946	n.a.	- Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	5.706	-16.368	n.a.
8.829	-1.688	-5.917	-71	- Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	-46.719	-13.087	-72
66.159	-5.103	-33.943	-85	- Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	39.055	-67.787	n.a.
1.124	6.291	-8.663	n.a.	- Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	31.714	30.965	-2
-1.676	-5.205	-16.401	-68	Fizetett nyereségadó	-31.540	-19.958	-37
129.409	141.257	68.347	107	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	364.094	282.396	-22
-66.092	-95.325	-53.681	78	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-150.770	-327.202	117
990	765	442	73	Befektetett eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	2.892	2.602	-10
-	-	-294	n.a.	Leányvállalatok megvásárlása- nettó pénzáramlás	-267	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Közös vezetésű vállalatok megvásárlása- nettó pénzáramlás	-7	-	n.a.
-1.865	55	-31	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések megvásárlása	-9.800	-1.865	-81
37.220	4.993	32.753	-85	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	32.753	51.928	59
-	-	-	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	1.495	230	-85
-30.669	886	4.948	-82	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	8.549	52.879	519
4.565	-	-9.962	n.a.	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-180.696	-201.564	12
4.174	3.910	446	777	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	13.067	21.814	67
8.987	694	119	483	Kapott osztalék	26.758	9.683	-64
-42.690	-84.022	-25.260	233	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-256.026	-391.495	53
-	-	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények kibocsátása	-	-	n.a.
-11.000	-	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények visszafizetése	-	-11.000	n.a.
80.479	6.217	16.362	-62	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	425.696	114.029	-73
-65.287	-20.183	-263.541	92	Hosszú lejáratú hitelek előtörlesztése és törlesztése	-614.683	-195.022	-68
-	-	152	n.a.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	252	-	n.a.
-35.668	-1.433	59.141	-82	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	88.506	-19.824	n.a.
-20.396	-10.982	-11.348	-3	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-38.417	-43.587	13
-49.677	-6	-61	-90	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-38.913	-49.684	28
-5.736	-2.388	-9.305	-74	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok és kisebbségi részesedések megvásárlása	-16.973	-10.018	-41
-	-412	-52	692	Külső tulajdonosok hozzájárulása	-	-412	n.a.
-	-	-	n.a.	Saját részvények értékesítése	-	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Visszavásárolt saját részvények	-	-	n.a.
-107.285	-29.187	-208.652	-86	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-194.532	-215.518	11

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év %		2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
-20.566	28.048	-165.565	n.a.	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	-86.464	-324.617	275
236.014	214.986	392.213	-45	Pénzeszköz állomány az időszak elején	317.654	564.170	78
				ebből:			
236.014	214.986	391.779	-45	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	317.654	564.170	78
-	-	434	n.a.	- értékesítendő eszközökhöz kapcsolódó	-	-	n.a.
-1.853	11.838	-426	n.a.	Pénzeszközök árfolyamkülönbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	-4.051	15.312	n.a.
1.391	-1.436	-610	135	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	-1.527	-1.429	-6
214.986	253.436	225.612	12	Pénzeszköz állomány az időszak végén	225.612	253.436	12
				ebből:			
214.986	253.436	225.333	12	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	225.333	253.436	12
-	-	279	n.a.	- értékesítendő eszközökhöz kapcsolódó	279	-	n.a.

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

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %	Értékesítés nettó árbevétele ⁽¹²⁾	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
124.727	127.786	146.486	-13	Upstream	476.377	389.790	-18
1.119.169	1.239.395	1.316.535	-6	Downstream	3.637.242	3.355.616	-8
52.602	36.531	71.311	-49	Gáz Midstream	280.082	173.080	-38
61.864	52.410	48.572	8	Központ és egyéb	128.905	152.757	19
1.358.362	1.456.122	1.582.904	-8	Értékesítés nettó árbevétele	4.522.606	4.071.243	-10
1.232.168	1.341.856	1.428.927	-6	Külső értékesítés nettó árbevétele	4.042.162	3.694.905	-9
2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
60.598	72.616	93.159	-22	Upstream	278.298	224.406	-19
32.683	67.663	57.165	18	Downstream	122.705	124.380	1
16.184	11.929	18.438	-35	Gáz Midstream	47.719	22.330	-53
-2.668	-1.778	-6.075	-71	Központ és egyéb	-30.370	-10.540	-65
-7.681	6.715	-5.008	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-25.382	9.880	n.a.
99.116	157.145	157.679	-	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	392.970	370.456	-6
2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %	Értékcsökkenés	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
31.891	31.918	52.089	-39	Upstream	125.573	97.951	-22
26.863	27.100	154.642	-82	Downstream	217.330	81.247	-63
3.265	3.321	5.487	-39	Gáz Midstream	16.272	9.914	-39
4.647	4.387	4.539	-3	Központ és egyéb	14.383	13.470	-6
-291	-437	-2.106	-79	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-3.703	-2.113	-43
66.375	66.289	214.651	-69	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	369.855	200.469	-46
2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
28.707	40.698	41.070	-1	Upstream	152.725	126.455	-17
5.820	40.563	-97.477	n.a.	Downstream	-94.625	43.133	n.a.
12.919	8.608	12.951	-34	Gáz Midstream	31.447	12.416	-61
-7.315	-6.165	-10.614	-42	Központ és egyéb	-44.753	-24.010	-46
-7.390	7.152	-2.902	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-21.679	11.993	n.a.
32.741	90.856	-56.972	n.a.	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	23.115	169.987	635
2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
60.598	66.200	82.652	-20	Upstream	267.791	205.291	-23
29.978	67.663	62.170	9	Downstream	124.290	121.675	-2
28.625	80.809	48.484	67	Újrabeszermzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA	134.074	131.685	-2
16.184	11.929	18.438	-35	Gáz Midstream	47.719	22.330	-53
-2.668	-1.778	-6.075	-71	Központ és egyéb	-30.370	-10.540	-65
-7.681	6.715	-5.008	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-25.382	9.880	n.a.
95.058	163.875	138.491	18	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG (Újrabesz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA) ⁽¹⁵⁾	393.832	363.494	-8
96.411	150.729	152.177	-1	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	384.048	348.636	-9
2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül ⁽¹⁾	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
28.707	34.282	30.563	12	Upstream	142.218	107.340	-25
3.115	40.563	31.341	29	Downstream	30.773	40.428	31
12.919	8.608	12.951	-34	Gáz Midstream	31.447	12.416	-61
-7.315	-6.165	-10.614	-42	Központ és egyéb	-44.753	-24.010	-46
-7.390	7.152	-2.902	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-21.679	11.993	n.a.
30.036	84.440	61.339	38	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	138.006	148.167	7

2014. II. n. év mód.	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
49.771	58.122	43.870	32	Upstream	99.787	237.990	138
46.309	42.688	16.281	162	Downstream	44.834	105.231	135
344	1.997	1.489	34	Gáz Midstream	1.831	2.415	32
1.820	5.945	2.332	155	Központ és egyéb	6.804	8.620	27
-492	-229	30	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-1	-1.140	n.a.
97.752	108.532	63.971	70	ÖSSZESEN	153.255	353.117	130

Tárgyi eszközök	2013.09.30. mód.	2014.09.30.	Vált. %
Upstream	891.429	967.593	9
Downstream	1.051.974	1.097.386	4
Gáz Midstream	243.433	237.107	-3
Központ és egyéb	139.081	132.280	-5
Szegmensek közötti átadás	-6.788	-6.980	3
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2.319.129	2.427.386	5

⁽¹⁾ Üzleti eredményt és az EBITDA-t befolyásoló speciális tételek a 7. és 9. számú mellékletben kerülnek részletezésre
⁽¹²⁾ ⁽¹³⁾ ⁽¹⁴⁾ ⁽¹⁵⁾ Részletek a 15. számú mellékletben

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

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	MOL-csoport	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év
30.036	84.440	61.339	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül	138.006	148.167
	6.416	10.507	UPSTREAM	10.507	19.115
	-20	10.507	Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	10.507	12.679
	6.436		Vitás gázárkülönbözet rendezése		6.436
2.705		-128.818	DOWNSTREAM	-125.398	2.705
			Sloznaft Polska kötelezően tárolandó készletmennyiséget meghaladó finomítói készlet értékesítése	3.420	
		-5.005	INA adóbírság	-5.005	
		-123.813	IES értékvesztés	-123.813	
2.705			Kártérítés CMEPS s.r.o.részére		2.705
2.705	6.416	-118.311	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	-114.891	21.820
32.741	90.856	-56.972	Üzleti eredmény	23.115	169.987

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	MOL-csoport	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év
96.411	150.729	152.177	EBITDA speciális tételek nélkül	384.048	348.636
	6.416	10.507	UPSTREAM	10.507	19.115
	-20	10.507	Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	10.507	12.679
	6.436		Vitás gázárkülönbözet rendezése		6.436
2.705		-5.005	DOWNSTREAM	-1.585	2.705
			Sloznaft Polska kötelezően tárolandó készletmennyiséget meghaladó finomítói készlet értékesítése	3.420	
		-5.005	INA adóbírság	-5.005	
2.705			Kártérítés CMEPS s.r.o.részére		2.705
2.705	6.416	5.502	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	8.922	21.820
99.116	157.145	157.679	EBITDA	392.970	370.456

* 2013 II. negyedében egy speciális tétel (Nabucco értékvesztés) érintette a pénzügyi műveletek eredményét.

8. SZÁMÚ MELLÉKLET

FŐBB IFRS PÉNZÜGYI MUTATÓK DIVÍZIONÁLIS BONTÁSBAN (millió USA dollárban)

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %	Értékesítés nettó árbevétele ⁽¹²⁾	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
559	542	651	-17	Upstream	2.114	1.712	-19
5.017	5.264	5.851	-10	Downstream	16.144	14.717	-9
236	155	317	-51	Gáz Midstream	1.243	765	-38
277	222	216	3	Központ és egyéb	572	670	17
6.089	6.183	7.035	-12	Értékesítés nettó árbevétele	20.073	17.864	-11
5.523	5.699	6.351	-10	Külső értékesítés nettó árbevétele	17.941	16.209	-10
2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
272	307	414	-26	Upstream	1.235	984	-20
146	288	254	13	Downstream	545	541	-1
73	51	82	-38	Gáz Midstream	212	98	-54
-13	-8	-27	-70	Központ és egyéb	-135	-47	-65
-34	29	-22	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-113	43	n.a.
444	667	701	-5	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.744	1.619	-7
2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %	Értéksökkenés	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
143	135	231	-42	Upstream	557	430	-23
120	115	687	-83	Downstream	965	357	-63
15	14	24	-42	Gáz Midstream	72	43	-40
20	19	20	-5	Központ és egyéb	64	59	-8
-1	-2	-8	-75	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-17	-9	-47
297	281	954	-71	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.641	880	-46
2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
129	172	183	-6	Upstream	678	554	-18
26	173	-433	n.a.	Downstream	-420	184	n.a.
58	37	58	-36	Gáz Midstream	140	55	-61
-33	-27	-47	-43	Központ és egyéb	-199	-106	-47
-33	31	-14	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-96	52	n.a.
147	386	-253	n.a.	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	103	739	617
2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
272	281	367	-23	Upstream	1.189	902	-24
134	288	276	4	Downstream	552	529	-4
128	343	215	59	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA	595	576	-3
73	51	82	-38	Gáz Midstream	212	98	-54
-12	-8	-27	-70	Központ és egyéb	-136	-47	-65
-35	28	-22	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-112	42	n.a.
426	696	615	13	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG (Újrbesz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA)⁽¹⁵⁾	1.748	1.589	-9
432	640	676	-5	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.705	1.524	-11
2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül ⁽¹⁾	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
129	146	136	7	Upstream	631	472	-25
14	173	139	24	Downstream	137	172	26
58	37	58	-36	Gáz Midstream	140	55	-61
-32	-27	-47	-43	Központ és egyéb	-199	-106	-47
-34	30	-13	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-96	51	n.a.
135	359	273	32	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	613	644	5
2014. II. n. év mód.	2014. III. n. év	2013. III. n. év mód.	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések	2013 I-III. n. év mód.	2014 I-III. n. év	Vált. %
223	247	195	27	Upstream	443	1.044	136
207	181	72	151	Downstream	199	462	132
2	8	7	28	Gáz Midstream	8	11	30

8	25	10	144	Központ és egyéb	30	38	25
-2	-1	0	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	0	-5	
438	461	284	62	ÖSSZESEN	680	1.549	128

Tárgyi eszközök	2013.09.30. mód.	2014.09.30.	Vált. %
Upstream	4.033	3.947	-2
Downstream	4.759	4.477	-6
Gáz Midstream	1.101	967	-12
Központ és egyéb	629	540	-14
Szegmensek közötti átadás	-31	-28	-10
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	10.491	9.903	-6

⁽¹¹⁾ Üzleti eredményt és az EBITDA-t befolyásoló speciális tételek a 7. és 9. számú mellékletben kerülnek részletezésre
⁽¹²⁾ ⁽¹³⁾ ⁽¹⁴⁾ ⁽¹⁵⁾ Részletek a 15. számú mellékletben

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

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	MOL-csoport	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év
135	359	273	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül	613	644
	26,4	46,7	UPSTREAM	46,6	82,8
	-0,1	46,7	Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	46,6	56,3
	26,5		Vitás gázárkülönbözet rendezése		26,5
12,0		-572,5	DOWNSTREAM	-556,6	12,0
			Slovnaft Polska kötelezően tárolandó készletmennyiséget meghaladó finomítói készlet értékesítése	15,2	
		-22,2	INA adóbírság	-22,2	
		-550,3	IES értékvesztés	-549,5	
12,0			Kártérítés CMEPS s.r.o.részére		12,0
12,0	26,4	-525,8	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	-509,9	94,8
147	385	-253	Üzleti eredmény	103	739

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	MOL-csoport	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év
432	640	676	EBITDA speciális tételek nélkül	1,705	1,524
	26,4	46,7	UPSTREAM	46,6	82,8
	-0,1	46,7	Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	46,6	56,3
	26,5		Vitás gázárkülönbözet rendezése		26,5
12,0		-22,2	DOWNSTREAM	-7,0	12,0
			Slovnaft Polska kötelezően tárolandó készletmennyiséget meghaladó finomítói készlet értékesítése	15,2	
		-22,2	INA adóbírság	-22,2	
12,0			Kártérítés CMEPS s.r.o.részére		12,0
12,0	26,4	24,5	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	39,6	94,8
444	667	701	EBITDA	1,744	1,619

* 2013 II. negyedévében egy speciális tétel (Nabucco értékvesztés) érintette a pénzügyi műveletek eredményét.

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

UPSTREAM – A KUTATÓ ÉS LEHATÁROLÓ KUTAK STÁTUSZA

Kutató és lehatároló kutak	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Státusz	Megjegyzés / Teszteredmény
Kurdisztán						
Bijell-2					Tesztelésre vár	A kút fúrása véget ért, a tervezett mélységet 5.423m-en elérte a Triász rétegben. A tesztterezés a negyedik negyedévben indul, a kútmegmunkáló berendezés fúrára készen áll. A tesztprogram része a jura és triász rétegek vizsgálata is.
Bijell-4					Fúrás folyamatban	A tervezett mélységet (5.175 m) eléri október végére. A tesztterezés novembertől ugyanaz a fúróberendezés végzi.
Bijell-6					Tesztelés alatt	A fúrás 4.300 m-en véget ért szeptemberben. A tesztelés azonnal megkezdődött a jura rétegben. A részletes tesztterezés 7 rétegre terjed ki, a jura réteg tesztje mellett a kúthozam pontosítására törekszünk a rezervoár vizsgálatával.
Bakrman-2					Fúrás folyamatban	A tervezett mélység (5.000 m) elérése november végére várható és ezt követően megkezdődik a tesztelése. A teszt 2015. első negyedévében ér véget.
Pakisztán						
Kot-1					Tesztelve, konzervált	A fúrás 2013. november 22-én ért véget, elérve a kút végső mélységét 5.648 m-en, Datta formációban. A tesztelés 2014 februárjában nem talált kereskedelmi mennyiségű szénhidrogént. A fúróberendezés 2014. február 16-án elszállításra került.
Ghuri X-1					Tesztelt, sikeres	A kút fúrása 3.990 m mélységben véget ért 2014. február végén. A kút tesztelése olaj találatot adott, a kúthozam 32/64" fúvókán 5.500 boepd olaj és 0,9 MMscfd savazást követően.
Malgin-1					Fúrás folyamatban	A kút mélysége szeptember végén 5.690 m, ezzel elérte a tervezett mélységet. A tesztelés 5" csövezéssel, a furat tisztítását követően, a negyedik negyedévben kezdődik.
Margala North-1					Fúrás folyamatban	A Margala North-1 kutató fúrás június 18-án kezdődött, a legújabb tervezett mélység 4.264 m. Szeptember végén az elért mélység 2.165 m volt 12 1/4" csövezéssel.
Mardan Khel-1					Fúrás folyamatban	A kutató fúrás 2014. szeptember 17-én kezdődött 4.620m tervezett mélységgel. Szeptember végére 400 m-es mélységet ért el 24"-es csövezéssel.
Oroszország						
Prikoltogorskaya-127					Tesztelve, konzervált	A kútteszt 2014. februárban lezajlott, konzerválásra került. 2015-ben a kút kiferdítése várható.
Kedrovskaya-105					Tesztelve, konzervált	A kúttesztelés befejeződött 2014. márciusban az Achimov rétegben. A kút konzerválásra került.
Verkhne-Laryoganskaya-201					Tesztelve, sikeres	A kút tesztelése 2014. február és március között lezajlott pozitív eredménnyel. A kút mélyítése 2015-ben várható.
VerhneKoltogorskaya 125					Tesztelve, sikertelen	2014. augusztus 6-án befejeződött a kút fúrása. A tesztelés alapján a kút száraz és megszületett a felhagyására vonatkozó döntés.
Zapadno-Kedrovskaya 121					Tesztelésre vár	A fúrás 2014. május 27-én kezdődött. A jelenlegi tervezett mélység 2.970 m. A kút fúrása szeptemberben befejeződött. A tesztelés előkészítése folyamatban van.
Novomatushkinskaya 103					Tesztelésre vár	A fúrás július 16-án indult. A jelenlegi tervezett mélység 3.150 m. A fúrás véget ért szeptemberben. A tesztelés előkészítése folyamatban van.

Kutató és lehatároló kutak	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Státusz	Megjegyzés / Teszteredmény
Kazahsztán						
Rozhkovsky U24					Tesztelve, sikeres	A kút tesztelés a Tournasian és Bubrikovsky rezervoárokra sikeresen lezajlott és új találatot eredményezett Bashkirian rezervoárban is.
SK-1					Tesztelés alatt	A kút tesztelése folyamatban van, várhatóan 2014 negyedik negyedévében ér véget.
SK-2					Sikertelen	A MOL sikertelennek értékelte a fúrást, ezért nem lesz kút tesztelés. A KMG, a projekt másik partnere tovább tervezi melyíteni a kutat a saját kockázatára.
Magyarország						
Vízvár-D-1					Sikertelen	A fúrás 2013. negyedik negyedévében kezdődött 2014 februárjában ért véget. A fúrás eredményei alapján a tesztelés törölve lett. Száraz.
Vízvár-É-6					Fúrás folyamatban	A fúrás 2014. szeptemberben kezdődött és jelenleg is folyamatban van.
Hbag-K-1					Tesztelve, sikeres	Gáz találat. Gáztermeléshez előkészítve.
Tompu-1					Tesztelve, sikeres	Gáz találat. Gáztermeléshez előkészítve.
Tompu-2					Tesztelve, sikeres	Gáz találat. Gáztermeléshez előkészítve.
Bem-D-1					Tesztelés alatt	A kút tesztelése folyamatban.
Mh-DK-3					Tesztelésre vár	A fúrás befejeződött. A kút tesztelésre vár.
Monor-É-2					Fúrás folyamatban	A fúrás 2014. szeptember 24-én kezdődött.
Beru-4 / unconventional					Tesztelés alatt	Megfúrásra került, a stimuláció befejeződött. Hosszú termelési teszt zajlik 2012 március óta. A gáztermelés 12-13 000 m ³ /nap szinten stabilizálódott. Az újratestelés zajlik, a stabil kúthozamnak megfelelően.
Beru-6 / unconventional					Tesztelésre vár	Fúrás befejeződött, a konvencionális teszt lezárult. Stimuláció 2014-ben várható.
Horvátország						
Hrastilnica - 4					Tesztelve, sikeres	A fúrás befejeződött 2014. február 3-án 2.600 m mélységben. A kút tesztelés az Iva homokkő rezervoárral befejeződött pozitív eredménnyel. A 2060,5 – 2032,5m közötti réteg tesztelése történt. Ø 12,7mm Qolaj = 495 boepd, Qgáz=46 boepd
Čepelovac North-1					Fúrás folyamatban	2014. július 31-én kezdődött a fúrás és szeptember 30-án 2.213 m-en tartott. A fúrási fázis befejezése után megkezdődik a naplózott adatok elemzése, mint a kút tesztelés előfeltétele, amely 2015-ben várható.
Iva -2 Du					Tesztelve	A kút 2.883 m-en elérte végső mélységét. A kút tesztelése március 6. és április 20. között lezajlott, de a tesztelés eredményeit még meg kell erősíteni repesztéses vizsgálattal. A kút előkészítése repesztéses folyamatban van, a második repesztési program szeptember 29-én indult meg.
Egyiptom						
Rawda Central-1					Tesztelve, sikeres	A kút fúrása 2.338 m tervezett mélységben véget ért (a fúrás április 10-én kezdődött és június 3-án ért véget). 4 réteg repesztéses vizsgálata befejeződött, a kút 2014 augusztus 7-én 1.115 boepd kőolaj hozammal termelni kezdett.

Fúrás alatt	Tesztelés alatt	Fúrás és Tesztelés egy időszakra
-------------	-----------------	----------------------------------

DOWNSTREAM – FŐBB MŰKÖDÉSI SZEGMENT ADATOK

Feldolgozás és Kereskedelem

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolajtermék értékesítési adatok (kt)	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
111	139	153	-9	PB ⁽¹⁶⁾	442	355	-20
0	0	8	-100	Vegyipari benzin	24	0	-100
899	1.004	1.146	-12	Motorbenzin	3.087	2.702	-12
2.252	2.475	2.588	-4	Gázolaj	6.993	6.724	-4
160	172	169	2	Tüzelőolaj	576	518	-10
94	149	151	-1	Kerozin	317	298	-6
134	175	150	17	Fűtőolaj	542	448	-17
217	170	297	-43	Bitumen	778	480	-38
294	302	353	-14	Egyéb termék	867	904	4
4.161	4.586	5.015	-9	Összesen	13.626	12.429	-9
879	1.019	1.001	2	ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	2.608	2.646	1
492	504	517	-3	Petrolkémia alapanyag-átadás	1.502	1.523	1

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év %	Kőolaj-feldolgozási adatok (kt)	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
143	298	268	11	Saját termelésű kőolaj	709	648	-9
3.304	3.556	4.366	-19	Import kőolaj	12.070	9.913	-18
24	68	64	6	Kondenzátum	174	157	-10
632	827	940	-12	Egyéb alapanyag	2.545	2.321	-9
4.103	4.749	5.638	-16	Teljes feldolgozott mennyiség	15.498	13.039	-16
521	627	227	176	Vásárolt és értékesített termékek	680	1.503	121

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év %	Finomítói termelés (kt)	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
112	142	152	-7	PB ⁽¹⁶⁾	407	352	-14
319	318	352	-10	Vegyipari benzin	1.073	996	-7
748	936	1.128	-17	Motorbenzin	2.971	2.426	-18
1.734	2.004	2.465	-19	Gázolaj és tüzelőolaj	6.792	5.594	-18
91	127	156	-19	Kerozin	327	283	-13
135	224	222	1	Fűtőolaj	668	551	-18
168	129	282	-54	Bitumen	748	368	-51
392	393	328	20	Egyéb termék	1.032	1.142	11
3.699	4.273	5.085	-16	Összesen	14.018	11.712	-16
20	27	34	-21	Veszteség	88	67	-24
384	449	519	-13	Saját felhasználás	1.392	1.260	-9
4.103	4.749	5.638	-16	Teljes finomítói termelés	15.498	13.039	-16

⁽¹⁶⁾ Részletek a 15. számú mellékletben

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Finomítói termék bedolgozás (%)	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év
3%	6%	5%	Saját termelésű kőolaj	5%	5%
81%	75%	77%	Import kőolaj	78%	76%
1%	1%	1%	Kondenzátum	1%	1%
15%	18%	17%	Egyéb alapanyag	16%	18%
100%	100%	100%	Teljes feldolgozott mennyiség	100%	100%
13%	13%	4%	Vásárolt és értékesített termékek	4%	12%

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Finomítói termék kihazatal (%)	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év
3%	3%	3%	PB ⁽¹⁶⁾	3%	3%
8%	7%	6%	Vegyipari benzin	7%	8%
18%	20%	20%	Motorbenzin	19%	19%
42%	42%	44%	Gázolaj és tüzelőolaj	44%	43%
2%	3%	3%	Kerozin	2%	2%
3%	5%	4%	Fűtőolaj	4%	4%
4%	3%	5%	Bitumen	5%	3%
10%	7%	5%	Egyéb termék	6%	8%
90%	90%	90%	Összesen	90%	90%
0,5%	0,6%	0,6%	Veszteség	0,6%	0,5%
9,4%	9,5%	9,2%	Saját felhasználás	9,0%	9,7%
100%	100%	100%	Teljes finomítói termelés	100%	100%

Lakossági szolgáltatások

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év%	Kiskereskedelmi kőolajtermék- értékesítés (kt)	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
274	305	321	-5	Motorbenzin	838	812	-3
585	659	656	0	Gáz- és tüzelőolaj	1.707	1.741	2
20	55	24	129	Egyéb termék	63	93	48
879	1.019	1.001	2	Összesen	2.608	2.646	1

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év%	Kiskereskedelmi kőolajtermék- értékesítés (kt) - Benzin	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
75	80	75	7	Magyarország	204	217	6
35	37	37	0	Szlovákia	101	102	1
84	103	113	-9	Horvátország	276	256	-7
32	35	37	-5	Románia	98	96	-2
48	50	59	-15	Egyéb	159	141	-11
274	305	321	-5	Összesen	838	812	-3

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év%	Kiskereskedelmi kőolajtermék- értékesítés (kt) - Gázolaj	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
138	151	137	10	Magyarország	373	407	9
76	82	75	9	Szlovákia	204	223	9
181	219	225	-3	Horvátország	541	538	-1
89	99	100	-1	Románia	271	270	0
101	108	119	-9	Egyéb	318	303	-5
585	659	656	0	Összesen	1.707	1.741	2

MOL-csoport töltőállomások	2013. szeptember 30.	2013. december 31.	2014. szeptember 30.
Magyarország	362	366	363
Horvátország	435	435	434
Olaszország	138	138	135
Szlovákia	212	212	214
Románia	143	147	155
Bosznia Hercegovina	104	104	102
Ausztria	76	75	59
Szerbia	35	38	40
Csehország	149	149	148
Szlovénia	38	38	40
Montenegró	1	1	1
Összesen	1.693	1.703	1.691

*Az ausztriai töltőállomások száma a riportálási metódus változása nyomán módosult.

Petrolkémia

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év%	Petrolkémiai értékesítés termék- csoportonként (kt)	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
48	36	63	-43	Olefin termékek	223	133	-40
228	237	255	-7	Polimer termékek	743	701	-6
276	273	318	-14	Összesen	966	834	-14
128	126	134	-6	Olefin termékek értékesítése MOL- csoporton belül	362	385	6

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év%	Petrolkémiai termelés (kt)	2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
162	166	177	-6	Etilén	504	500	-1
79	83	89	-7	Propilén	256	248	-3
143	146	161	-9	Egyéb termékek	459	441	-4
384	395	427	-7	Összes olefin	1.219	1.189	-2
42	49	46	7	LDPE	110	135	23
76	87	93	-6	HDPE	274	247	-10
102	123	124	-1	PP	349	340	-3
220	259	263	-2	Összes polimer	733	722	-2

11. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év %		2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
109,6	101,8	110,4	-8	Brent dated (USD/bbl)	108,5	106,5	-2
108,0	101,5	109,9	-8	Ural Blend (USD/bbl) ⁽¹⁷⁾	107,8	105,4	-2
1,82	1,38	-0,07	n,a	Brent Ural spread (USD/bbl) ⁽²⁰⁾	0,62	1,43	131
1.021	973	1.007	-3	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t) ⁽¹⁸⁾	1.002	984	-2
922	878	950	-8	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t) ⁽¹⁸⁾	938	908	-3
916	859	881	-3	Vegyipari benzin (USD/t) ⁽¹⁹⁾	866	887	2
575	558	593	-6	Fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹⁹⁾	592	568	-4
191	202	172	18	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) ⁽¹⁸⁾	181	179	-1
93	108	115	-6	Crack spread – gázolaj (USD/t) ⁽¹⁸⁾	117	102	-13
87	88	46	92	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t) ⁽¹⁹⁾	45	81	80
-254	-212	-242	12	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹⁹⁾	-229	-238	-4
12,9	14,9	10,6	41	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/bbl) ⁽¹⁸⁾	11,8	11,6	-2
14,1	16,1	17,1	-6	Crack spread – gázolaj (USD/bbl) ⁽¹⁸⁾	17,4	15,4	-12
-6,7	-5,3	-11,3	53	Crack spread – vegyipari benzin (USD/bbl) ⁽¹⁹⁾	-11,1	-6,9	38
-18,8	-13,7	-16,7	18	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/bbl) ⁽¹⁹⁾	-15,0	-16,8	-12
1.165	1.192	1.213	-2	Etilén (EUR/t)	1.230	1.188	-3
291	330	303	9	Integrált petrokémiai margin (EUR/t) ⁽²¹⁾	302	307	2
223,1	235,5	225,0	5	HUF/USD átlag	225,3	227,9	1
305,9	312,2	297,9	5	HUF/EUR átlag	296,7	308,8	4
40,26	41,0	39,48	4	HUF/HRK átlag	39,24	40,50	3
5,54	5,75	5,70	1	HRK/USD átlag	5,74	5,63	-2
0,23	0,23	0,26	-12	3 havi USD LIBOR (%)	0,28	0,23	-17
0,30	0,17	0,22	-23	3 havi EURIBOR (%)	0,21	0,25	21
2,54	2,17	3,93	-45	3 havi BUBOR (%)	4,63	2,51	-46

⁽¹⁷⁾ ⁽¹⁸⁾ ⁽¹⁹⁾ ⁽²⁰⁾ Részletek a 15. számú mellékletben

2014. II. n. év	2014. III. n. év	2013. III. n. év	Vált. év/év %		2013 I-III. n. év	2014 I-III. n. év	Vált. %
227,1	245,1	221,1	11	HUF/USD záró	221,1	245,1	11
310,2	310,4	298,5	4	HUF/EUR záró	298,5	310,4	4
40,96	40,62	39,19	4	HUF/HRK záró	39,19	40,62	4
5,55	6,03	5,64	7	HRK/USD záró	5,64	6,03	7
12.100	12.050	15.905	-24	MOL részvény záró (HUF)	15.905	12.050	-24

12. SZÁMÚ MELLÉKLET RENDKÍVÜLI ÉS EGYÉB SZABÁLYOZOTT BEJELENTÉSEK 2014. ÉVBEN

Bejelentés dátuma	
2014. január 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2014. január 9.	Megkezdődött a kőolajexport a Shaikan mezőből
2014. január 14.	Az MMBF értékesítés zárása
2014. február 3.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2014. február 20.	A MOL értékesíti a BaiTex LLC részesedésnek 49%-át a Turkish Petroleum Corporation részére
2014. február 25.	MOL-csoport 2013. negyedik negyedéves és éves eredményei
2014. február 25.	Publikálásra került a MOL-csoport kutatás-termelési riportja („Exploration & Production Update 2014”) és befektetői prezentációjának frissítése
2014. február 28.	Az INA-nak szabályozott áron kell átadnia a lakossági gázfogyasztást fedező mennyiségét
2014. március 3.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2014. március 4.	MOL vezetői részvényvásárlás
2014. március 13.	Megindult a próbatermelés a Bijell mezőn az Akri-Bijeel blokkban, felgyorsított munkaprogramunk a terveknek megfelelően halad
2014. március 13.	A MOL Pakistan 20%-kal növeli a TAL blokk termelését, miközben javul az olaj/gáz kihozatal aránya
2014. március 20.	Közgyűlési hírdetmény
2014. március 20.	A MOL Nyrt. igazgatóságának tagjai részére a 2012-es üzleti év után 2013. évben kifizetett, valamint a felügyelő bizottság tagjai részére a 2013-as üzleti évre vonatkozóan 2013. évben kifizetett pénzbeli és nem pénzbeli juttatások
2014. március 25.	A MOL sikeresen lezárta az északi-tengeri akvizíciót
2014. március 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2014. április 1.	A MOL sikeresen lezárta a BaiTex LLC részesedésnek 49%-ának értékesítését
2014. április 2.	A MOL közzétette a Közgyűlési dokumentumokat a 2014. április 24-én tartandó Éves Rendes Közgyűléssel kapcsolatban...
2014. április 10.	Hitelszerződés meghosszabbítása
2014. április 14.	Részvényesi határozati javaslat a MOL Nyrt. 2014. április 24-én tartandó Évi Rendes Közgyűlésének 5. napirendi pontjához („Igazgatósági tag választása”)
2014. április 24.	A MOL 2014. április 24-én megtartott éves rendes közgyűlésének határozatai
2014. április 24.	MOL-csoport Felelős Társaságirányítási Jelentés a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően
2014. április 24.	A MOL 2013 évi Éves Jelentése
2014. április 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2014. május 7.	A MOL-csoport megvásárolja az eni csoporttól csehországi, szlovákiai és romániai leányvállalatait és 208 töltdállomást
2014. május 8.	MOL-csoport 2014. I. negyedéves időközi vezetőségi beszámoló
2014. május 8.	Részvényjuttatás a MOL Igazgatósági tagok részére
2014. május 12.	A MOL Nyrt. hírdetménye a 2013. üzleti év után megállapított osztalék fizetésének rendjéről
2014. május 23.	A MOL egy részvényre jutó osztaléka 590,10 forint
2014. május 23.	Változás a MOL saját részvény állományban
2014. május 26.	Új találat a kazahsztáni Fedorovsky Blokkban
2014. május 27.	MOL és Credit Agricole Corporate and Investment Bank közötti részvény opciós szerződés kötési árának módosítása
2014. június 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2014. június 2.	MOL saját részvény tranzakció
2014. június 5.	MOL és az ING Bank N.V. közötti részvény opciós szerződés kötési árának módosítása
2014. június 6.	MOL és UniCredit Bank A.G. közötti részvény opciós szerződés kötési árának módosítása
2014. június 10.	Jelentős olajtalálat a pakisztáni Ghauri blokkban
2014. június 12.	A Catcher terület mezőfejlesztési terve elfogadásra került
2014. június 23.	Új szénhidrogén és geotermikus energia koncessziós szerződések Magyarországon
2014. június 26.	MOL vezetői részvényvásárlás
2014. június 27.	MOL vezetői részvényvásárlás
2014. június 30.	A MOL bővíti kutatási-termelési portfólióját az Északi-tengeren
2014. június 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2014. július 4.	Megindul a gáztermelés az észak-adriai Izabela mezőn
2014. július 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2014. augusztus 1.	MOL-csoport 2014. I. féléves jelentése
2014. augusztus 4.	A MOL-csoport tovább erősíti csehországi kiskereskedelmi pozícióját
2014. augusztus 14.	Megállapodás született az Akri-Bijeel blokk mezőfejlesztési tervével kapcsolatban
2014. szeptember 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2014. szeptember 4.	Változás a MOL saját részvény állományban
2014. szeptember 4.	MOL saját részvény tranzakció
2014. szeptember 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2014. október 30.	Jóváhagyták az Akri-Bijeel blokk mezőfejlesztési tervét
2014. október 30.	A MOL 1.550 millió dollár összegű rulírozó hitelszerződést kötött
2014. október 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél

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

Tulajdonosi kategória	2013. 12.31.	2013. 03.31.	2013. 06.30.	2013. 09.30.	2013. 12.31	2014. 03.31.	2014. 06.30.	2014. 09.30
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	26,2	27,4	27,2	27,3	26,3	25,3	25,1	22,7
Magyar Állam (MNV Zrt., Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap)	24,6	24,6	24,6	24,6	24,7	24,7	24,7	24,7
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.	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4	5,9
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	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4
UniCredit Bank AG	3,4	3,9	3,9	3,9	3,9	3,9	3,9	3,9
Hazai intézményi befektetők	1,8	1,9	1,8	1,8	2,0	2,0	2,0	2,0
Credit Agricole	0,0	0,0	0,0	0,0	2,1	2,4	2,4	2,8
Hazai magánbefektetők	2,6	2,8	3,0	3,0	3,6	4,3	4,5	5,6
MOL Nyrt. (sajátrészvény)	4,9	4,4	4,4	4,4	2,4	2,4	2,4	2,7

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 hat 5%-nál nagyobb szavazati joggal rendelkező részvényese (részvényesi csoport) tulajdonosa volt 2014. szeptember 30-án. A Magyar Állam 24,7%-os, a CEZ MH B.V. 7,3%-os, az OmanOil (Budapest) Limited 7,0%-os, a Magnolia Finance Limited 5,7%-os, az OTP Bank Nyrt 5,9%-os és az ING Groep N.V. 5,3%-os szavazati joggal bírt a társaságban. A szavazati jog számításánál az összes részvényből a MOL saját tulajdonában lévő részvények nem kerültek levonásra. A MOL alapszabálya értelmében, egy részvényes vagy részvényesi csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több mint 10%-át.

14. SZÁMÚ MELLÉKLET

A TÁRSASÁG SZERVEZETÉBEN ILLETVE A FELSŐ VEZETÉS ÖSSZETÉTELÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK

A Társaság 2014. április 24-én megtartott Éves Rendes Közgyűlése az alábbi határozatokat hozta:

- Az Igazgatóságának tagjává újraválasztotta Dr. Csányi Sándor urat 2014. április 30-tól 2019. április 29-ig tartó időtartamra
- Az Igazgatóságának tagjává választotta Dr. Anwar al-Kharusi urat valamint Dr. Anthony Radev urat 2014. április 30-tól 2019. április 29-ig tartó időtartamra.
- Az Igazgatóságának tagjává választotta Dr. Martonyi János urat 2014. július 1-től 2019. április 29-ig tartó időtartamra

Dr. Horváth Gábor, Dr. Dobák Miklós és Iain Paterson úr igazgatósági mandátuma lejárt, míg Mulham Al-Jarf úr lemondott igazgatósági tagságáról.

15. SZÁMÚ MELLÉKLET

LÁBJEGYZETEK

Lábjegyzet száma	
(1)	Az Üzleti eredményt és az EBITDA-t érintő speciális tételek részletezése a 2. és 4. számú mellékletben található
(2)	2013 második negyedévétől a tisztított, újraberzerzési árakkal becsült költségek módszerével számított eredmény az EBITDA-t és üzleti eredményt tisztítja meg a készletértékesítés hatásaitól (az aktuális piaci árakat figyelembe véve a kőolaj és egyéb alapanyagok esetében), a készleten elszámolt értékvesztéstől, a vevő- és szállítóállomány pénzügyi eredményétől; illetve módosítja az EBITDA-t / üzleti eredményt a fedezeti ügyletek eredményével. A bázisidőszak tisztított, újraberzerzési árakkal becsült eredményei az új metodika szerint átdolgozásra kerültek.
(3)	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből
(4)	Az adatok átszámításánál a 2013. I-III. negyedévi (1 USD=225,3 Ft), a 2013. III. negyedévi (1 USD=225,0) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk. A 2014-es időszakoknál minden hónap adott havi átlagos devizaárfolyamát használtuk.
(5)	A stratégiai tárolóvá alakított Szőreg-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 közbeszó eredmény értékcsökkenése).
(9)	Beleértve a földgáztárolókba történő szállítást
(10)	Az alap egy részvényre jutó eredmény számításánál az anyavállalati részvényesekre jutó eredményből levonásra kerül az átváltható értékpapírok tulajdonosainak az időszak során fizetett kamat, majd az így kapott eredményt osztjuk a forgalomban lévő részvények átlagos darabszámával. 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 részvény darabszámokat használtuk: 88.509 millió és 94.516 millió 2013. III. negyedévre; 88.427 millió és 94.434 millió 2013. I-III. negyedévre; 90.653 millió és 96.660 millió 2014. III. negyedévre; illetve 90.652 millió és 96.660 millió 2014. I-III. negyedévre.
(11)	A magyar számviteli szabályzással ellentétben az IFRS szerinti jegyzett tőke nem tartalmazza az ING, az Unicredit és a CA-CIB 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 szegmens közötti átadásokból származó nem realizált üzleti eredmény változását mutatjuk ki. Nem realizált eredmény akkor keletkezik, amikor az átadott tétel a fogadott szegmensnél készleten van az időszak végén és csak a későbbi időszakban kerül értékesítésre harmadik fél felé. A szegmensszintű kimutatásokban az átadó szegmens az átadáskor azonnal elszámolja a tranzakción keletkező nyereséget. Társasági szintű eredmény szempontjából azonban a nyereség csak a harmadik félnek történő értékesítéskor kerül elszámolásra. Szegmens


	közötti átadáson nem realizált profit elsősorban az Upstream-ből a Downstream és Gáz Midstream szegmensbe történő átadásnál keletkezik.
(15)	2014 I. negyedévében a Szegmensek Közötti átadás sor tartalmazott 4.8 Mrd Ft egyszeri készletértékvésztést, mely kedvezőtlenül befolyásolta a Csoport „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült eredményét
(16)	LPG és pentánok
(17)	CIF Med paritás
(18)	FOB Rotterdam paritás
(19)	FOB Med paritás
(20)	Brent kőolaj ár viszonyítva az Ural MED és Ural ROTT kőolaj árak átlagához
(21)	2013 második negyedétől az integrált petrokkémiai margin mutató a TVK és a Slovnaft Petrochemicals termelés profitabilitás mérésére egyaránt kiterjed. A bázisidőszak integrált petrokkémiai margin mutatói az új metodika szerint átdolgozásra kerültek.
(22)	Nettó eladósodottság (gearing): nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez
(23)	2013. évtől az egyes INA létesítmények (Sisak Finomító, Rijekai Finomító, Molve GTP, Ivanic Grad GTP) is ETS alá tartoznak
(24)	Teljes jelenthető baleseti ráta (Total Reportable Injury Rate) – orvosi kezeléssel járó balesetek, ideiglenesen megváltozó munkavégzéssel járó személyi sérülést okozó balesetek és munkaidő-kieséssel járó balesetek száma 1 millió munkaóra vetítve.
(25)	Éves gördülő adatokat közlünk a “teljes munkaerő” adattal való összehasonlíthatóság érdekében.
(26)	INA-t kivéve
(27)	Újraközölve

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a MOL törzsrészesvények kibocsátójának, a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (MOL Nyrt.) a képviselőként kijelentjük, hogy a MOL Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott beszámoló a MOL-csoport 2014. harmadik negyedéves és első három 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, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2014. november 5.



Simola József
Csoportszintű pénzügyi vezérigazgató-helyettes



Dr. Berislav Gašo
Csoportszintű Kontrolling, Számvitel és Adó Ügyvezető Igazgató