



MOL-csoport 2015. első negyedéves vezetőségi beszámoló

MOL-CSOPORT VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ 2015. I. 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 2015. első negyedéves. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2015. március 31-ével végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

TARTALOMJEGYZÉK

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló	1
Upstream	4
Downstream.....	8
Gáz Midstream	11
Fenntarthatósági áttekintés	12
Pénzügyi áttekintés	14
Fontosabb események 2015. március 31. és 2015. május 8. között.....	15
MELLÉKLETEK	16

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	(IFRS), Mrd Ft	2014 Év Mód.
1.171,7	921,9	1.120,9	-18	Értékesítés nettó árbevétele	4.866,6
37,9	138,5	114,2	21	EBITDA	408,4
61,6	138,5	101,5	36	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾	410,2
146,5	154,1	104,6	47	Újrabez. árakkal becsült „tisza” EBITDA⁽¹⁾⁽²⁾⁽¹⁵⁾	510,6
-129,9	64,6	46,4	39	Üzleti eredmény	40,1
-39,1	64,6	33,7	92	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	109,1
45,8	80,2	36,8	118	Újrabez. árakkal becsült „tisza” üzleti eredmény⁽¹⁾⁽²⁾⁽¹⁵⁾	209,5
32,1	57,3	20,2	184	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	104,5
-69,3	9,1	20,8	-56	Anyavállalati részvényesek részesedése a nettó eredményből	4,1
64,0	125,5	99,5	26	Működési cash flow a működőtőke változása előtt	421,9
152,1	57,6	11,7	392	Működési cash flow	434,5
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY					
-805	79	209	-62	EPS, Ft	-39
-701	79	69	14	EPS speciális tételek nélkül, Ft	870
ELADÓSODOTTSÁGI MUTATÓK					
1,31	1,41	1,02	38	Egyszerűsített Nettó adósság/EBITDA	1,31
19,6%	21,8%	18,3%	19	Nettó eladósodottság (gearing) ⁽²²⁾	19,6%

2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. Év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	(IFRS), Milliárd USD	2014 Év Mód.
4.755	3.355	4.987	-33	Értékesítés nettó árbevétele	20.964
157	503	508	-1	EBITDA	1.776
251	503	452	11	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾	1.776
593	561	465	21	Újrabez. árakkal becsült „tisza” EBITDA⁽¹⁾⁽²⁾⁽¹⁵⁾	2.183
-516	234	206	14	Üzleti eredmény	223
-155	234	150	56	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	489
187	292	163	79	Újrabez. árakkal becsült „tisza” üzleti eredmény⁽¹⁾⁽²⁾⁽¹⁵⁾	896
129	207	90	130	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	442
-275	33	92	-64	Anyavállalati részvényesek részesedése a nettó eredményből	47
257	456	443	3	Működési cash flow a működőtőke változása előtt	1.826
588	210	17	1.135	Működési cash flow	1.787
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY					
-3,0	0,3	0,9	-67	EPS, USD	0,9
-1,3	0,3	0,3	0	EPS speciális tételek nélkül, USD	1,7

⁽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:

“Nagy örömmre szolgál, hogy a tartósan 60 dollár alatti kőolajár környezet ellenére is erős pénzügyi teljesítménnyel kezdtük az évet. A jó eredmény tükrében még inkább biztosak vagyunk abban, hogy az idei évre kitűzött 2 milliárd dolláros tisztított EBITDA célunk teljesíthető. Mindez igazolja integrált üzleti modellünk erősségét.

Upstream üzletágunkban Norvégiában, az egyik leginkább befektetőbarát piacon terjeszkedtünk, mely újabb jelentős mérföldkő számunkra. A bejelentett akvizíció eredményeként az északi-tengeri régióban tovább erősítettük pozíciónkat és megdupláztuk kutatási potenciálunkat. Meglévő portfóliónkon Kelet-Közép-Európában a költségek további csökkentését céloztuk meg, mellyel párhuzamosan növelni kívánjuk kitermelésünket nemzetközi projektjeikből. Mindeközben folyamatosan optimalizáljuk beruházásainkat, így alkalmazkodva a megváltozott külső környezethez.

Downstream üzletágunk minden idők legerősebb első negyedéves eredményét realizálta. Látható, hogy jól ki tudjuk használni a kedvező külső környezet adta lehetőségeket. Mindazonáltal, a külső környezet változásaitól függetlenül, elsősorban hosszú távú célunk, a 2017-ig tervbe vett újabb 500 millió dolláros hatékonyságjavulás elérésére fókuszálunk. Ennek érdekében már több mint 150 önálló akciót indítottunk el az év eleje óta. Szintén folytattuk stratégiai növekedési projektjeink megvalósítását a Next Downstream Programunk keretein belül.”

2015. első negyedéves eredmények

2015 első negyedévében a MOL-csoport „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 5%-kal haladta meg az előző negyedév eredményét és 154 Mrd Ft-ot (561 millió USD) ért el. A “tisztá” EBITDA eredmény javulása nagyszerű teljesítmény figyelembe véve, hogy a Brent árfolyam 30%-ot esett az előző negyedévhez képest, amely negatívan hat az Upstream üzletág realizált árbevételére. Ezzel párhuzamosan a motorüzemanyag kereslet szezonális hatások következtében csökkent, ami mérsékelte a kedvezőbb külső környezet hatását a Downstream üzletágban.

Az Upstream speciális tételek nélküli EBITDA-ja 5 Mrd forinttal csökkent az előző negyedévhez képest. A kelet-közép-európai térség erőteljes hozzájárulása mellett a kitermelési szint nem változott számottevően. A lényegesen alacsonyabb realizált árak hatását részben ellensúlyozták a kedvezően alakuló deviza keresztárfolyamok, valamint a nyomott olajár eredményeként alacsonyabb bányajáradék.

A Downstream üzletág története legerősebb első negyedévében van túl. A volumenek tekintetében szezonálisan leggyengébb negyedév ellenére az újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 2014 negyedik negyedévéhez hasonlóan alakult, 74 milliárd forintot tett ki. A dollár erősödése mellett a jó eredményt a finomítói környezet további javulása valamint a tartósan magas integrált petrolkémiai árrés is támogatta. Mindazonáltal a kiemelkedő eredmény elérésében szerepe volt a már lezárult Új Downstream Program korábbi sikerének is. A most elindított Next Downstream Program célja, hogy további hatékonyságjavulást hozzon.

A Gáz Midstream üzletág szintén növelte eredményét, elsősorban a magasabb tranzit mennyiségnek köszönhetően. A Központ és egyéb eredménye szintén javult az előző negyedévhez képest elsősorban a szervizcégek növekvő hozzájárulása valamint az alacsonyabb központi költségek következtében.

A működési cash-flow a működő tőke változása előtt 125 Mrd Ft-ot ért el, amely a 2014 negyedik negyedévi szintnél jóval magasabb. Egyrészt működési eredményünk kis mértékben javult, másrészt az előző negyedévhez képest kisebb mértékű olajáresés kevésbé sújtotta az aktuális negyedév pénztermelő képességét.

2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül (Mrd Ft) ⁽¹⁾	2014. év Mód.
65,3	60,7	79,1	-23	Upstream	270,9
-10,9	58,7	24,0	145	Downstream	110,8
74,0	74,3	22,2	235	Downstream újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja ^{(1) (15)}	206,3
14,8	18,0	15,0	20	Gáz Midstream	58,5
-11,0	-1,1	-6,1	-82	Központ és egyéb	-21,5
3,4	2,2	-10,5	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-8,5
146,5	154,1	104,6	47	Újrbesz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA ⁽¹⁵⁾	510,6
61,6	138,5	101,5	36	EBITDA speciális tételek nélkül	410,2

2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül (millió USD) ⁽¹⁾	2014. év Mód.
264	221	353	-37	Upstream	1.167
-42	212	107	-98	Downstream	487
300	270	99	173	Downstream újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja ^{(1) (15)}	874
60	65	67	-3	Gáz Midstream	253
-44	-4	-27	-85	Központ és egyéb	-90
13	9	-48	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-41
593	561	465	21	Újrbesz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA ⁽¹⁵⁾	2.183
251	503	452	11	EBITDA speciális tételek nélkül	1.776

⁽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.

- ▶ Az **Upstream** üzletág speciális tételek nélküli EBITDA-ja 61 Mrd Ft-ra csökkent, mely 7%-kal alacsonyabb az előző negyedévi szintnél. Míg a kitermelés közel azonos szinten maradt, a teljesítményt negatívan befolyásolta a Brent árának további 22 USD/hordó mértékű csökkenése. A realizált bevételek csökkenését részben ellensúlyozta (1) a forint dollárral szembeni 11%-os, erőteljes gyengülése, (2) az alacsonyabb kutatási költségek, (3) valamint olyan egyszerű tételek, amelyek együttesen mintegy 4 Mrd forint pozitív hatást eredményeztek.
- ▶ A **Downstream** üzletág 2014. negyedik negyedévi szintjével megegyező, erős eredményt ért el, amely 74 Mrd Ft-os „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-t jelent. Az eredményre főként (1) az első negyedéven tovább javuló finomítói árrés, (2) a tartósan kedvező petrokémiai árrés (3) és korábban említett gyengülő forint hatott kedvezően. A pozitív hatásokat ellensúlyozták a (1) a szezonális okok miatt 12%-kal csökkenő értékesítési volumen és (2) az alacsonyabb nagykereskedelmi árrés.
- ▶ **Gáz Midstream** üzletág EBITDA-ja 2015. első negyedévében 18 Mrd Ft-ért el, ami 20%-os növekedés a bázisidőszakhoz képest. A növekedést a magasabb hazai szállított mennyiség generálta, de a tranzitvolumen is emelkedett. 2015 első negyedévéből a szegmensben a magyarországi gázszállítási rendszerüzemeltető, az FGSZ maradt az egyedüli szereplő, mivel korábban a Prirodni Plin beolvasztásra került az INA-ba.
- ▶ A **Központ és egyéb** szegmens EBITDA eredménye -1 Mrd Ft-volt az első negyedévében. A vállalati központban megvalósult költségcsökkentő intézkedéseken túl az eredményjavulást elsősorban a szervizcégek nagyobb mértékű hozzájárulása magyarázza.
- ▶ A **pénzügyi műveletek** nettó vesztesége 57 Mrd Ft volt az első negyedévében, elsősorban a dollárral szemben gyengülő forint hatására, amely főként a hitelek, a vevők és a szállítók átértékelésén keresztül hatott.
- ▶ A **beruházások és befektetések** értéke 2015. első negyedévében 87 Mrd Ft-ot (USD 318mn) tett ki. Ebből 26 Mrd Ft volt akvizíciós költség, melyet főleg a 2014-es északi-tengeri akvizíció és a kiskereskedelmi hálózat bővítése magyaráz. Stratégiánkkal összhangban az organikus költségek (61 Mrd forint) legnagyobb része, 44 Mrd forint az Upstream üzletágban valósult meg.
- ▶ A **működőtőke változás előtti működési cash-flow** összege közel a duplájára, azaz 125 Mrd forintra növekedett 2014 negyedik negyedévéhez viszonyítva, mely részben az erős üzleti teljesítménynek, másrészt az előző negyedévéhez képest kisebb mértékű olajárésés pénztermelő képességre gyakorolt alacsonyabb negatív hatásának köszönhető. A teljes működési cash flow csökkent és 58 Mrd Ft-ot tett ki, mely tükrözi a működőtőke soron jelentkező növekvő vevői és csökkenő szállítói és egyéb kötelezettségekhez kapcsolódó pénzkirámlást is.
- ▶ Az **eladósodottsági mutatóink** kis mértékben emelkedtek, ugyanakkor továbbra is kedvező szinteken állnak. Nettó eladósodottságunk 21,8%-ra emelkedett az időszak végére, a nettó adósság/EBITDA mutatónk ezzel összhangban 1,41-es szintre nőtt a negyedév végére. Az emelkedést részben a működési cash-flow csökkenése (magasabb működőtőke igény) és a közelmúlt Upstream és kiskereskedelmi akvizíciói magyarázzák.

2014. IV. n. év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. év Mód.	Vált. év/év %	(IFRS), Mrd Ft	2014. év Mód.
61,5	60,7	91,8	-33,9	EBITDA	286,3
65,3	60,7	79,1	-23,2	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾	270,9
(51,0)	21,6	57,6	-62,6	Üzleti eredmény	75,8
3,1	21,6	44,9	-52,0	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	110,8
89,3	53,6	130,3	-58,9	Beruházások és befektetések	328,4
26,9	15,0	18,0	-17,1	<i>amiből Kutatási CAPEX</i>	86,1

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év %	Szénhidrogén-termelés ⁽⁵⁾ (ezer hordó/nap)	2014. év
34,9	37,8	36,3	4,1	Kőolajtermelés⁽⁶⁾	34,5
11,3	11,5	11,2	2,9	Magyarország	10,9
9,9	10,5	8,7	20,4	Horvátország	8,9
6,6	6,5	10,5	-37,7	Oroszország	7,7
2,7	1,8	2,0	-10,9	Irak Kurdisztáni Régiója	1,9
1,9	3,2	0,0	100,0	Egyesült Királyság	1,0
2,5	4,3	3,9	10,8	Egyéb Nemzetközi	4,0
58,8	58,6	55,1	6,4	Földgáztermelés	54,9
27,9	27,0	25,2	7,1	Magyarország	26,0
25,4	26,0	25,3	2,9	Horvátország	24,2
12,5	13,0	11,2	16,2	<i>amiből off-shore</i>	11,1
0,8	1,2	0,0	100,0	Egyesült Királyság	0,2
4,7	4,4	4,6	-3,5	Egyéb Nemzetközi	4,6
9,8	6,9	7,8	-11,7	Kondenzátum⁽⁷⁾	8,1
4,5	3,6	4,7	-24,2	Magyarország	4,7
2,1	2,0	2,2	-11,7	Horvátország	2,1
3,2	1,4	0,9	55,3	Egyéb Nemzetközi	1,3
103,5	103,3	99,2	4,1	Átlagos napi szénhidrogén-termelés	97,5

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év %	Főbb külső makro tényezők	2014. év
76,3	53,9	108,2	-50,1	Brent (USD/bbl)	98,9
246,8	274,6	224,7	22,2	HUF/USD átlag	232,5

2014. IV. n. év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. év Mód.	Vált. év/év %	Realizált szénhidrogén árak	2014. év Mód.
63,0	46,0	89,9	-48,8	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	82,2
44,4	39,9	54,7	-27,1	Átlagos realizált gáz ár (USD/boe)	46,8
53,1	43,0	69,6	-38,1	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	62,2

2014. IV. n. év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. év Mód.	Vált. év/év %	Fajlagos költség	2014. év Mód.
8,9	7,0	7,1	-0,6	Szénhidrogén-termelés fajlagos költsége (USD/boe)	7,8

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

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

2015. első negyedéves eredmények

2015 első negyedévében a speciális tételek nélküli EBITDA 61 Mrd Ft-ot tett ki, amely 2014 negyedik negyedévéénél 5 Mrd Ft-tal, 2014 első negyedévéénél 18 Mrd forinttal alacsonyabb.

Az előző negyedévhez képest negatívan hatott az eredményre, hogy

- (1) a Brent olaj azonnali jegyzésárai jelentősen csökkentek. Ennek hatására az átlagos realizált kőolajár 27%-kal lett alacsonyabb, miközben a realizált gázárak is 10%-kal csökkentek.

Ugyanakkor a következő tételek részben ellensúlyozták a negatív hatásokat:

- (2) Jelentősen, 11%-kal csökkent a forint árfolyama az USA dollárhoz képest.
- (3) Az aktuális negyedév munkaprogramjához kapcsolódó alacsonyabb kutatási kiadások.
- (4) Egyszeri tételek, többek között korábbi elhatárolások feloldása, összességében 4 Mrd forint mértékben pozitívan befolyásolták az első negyedéves eredményt.

Az átlagos napi szénhidrogén termelés az előző negyedévi szinttel közel megegyezően, 103 ezer hordó kőolaj egyenérték (mboepd) volt 2015 első negyedévében. Ez 4% növekedést jelent 2014 első negyedévéhez képest. Az inorganikus hatásokat, az oroszországi BaiTex mező 49%-nak értékesítését és a két lezárt egyesült királyságbeli eszközvásárlást kiszűrve a termelés 3 mboepd-vel növekedett a kelet-közép-európai (KKE) régió magasabb hozzájárulásának eredményeként. A termelés Horvátországban és Magyarországon is emelkedett az első negyedévben. A horvátországi kőolaj és tengeri gáztermelés kiemelkedően teljesített a sikeres kút-optimalizációs program (4P) és a 2014. során bekötött új adriai-tengeri kutak hatására (Izabela és IKA-SW). Ennek megfelelően a MOL továbbra is fenntartja előrejelzését, hogy a termelését szinten tartja vagy akár növelheti Horvátországban 2015 során. Az idei év során Magyarországon a termelés-csökkenés a 2014-hez hasonlóan alacsony szinten stabilizálódhat meglévő készleteinket célzó mezőfejlesztési programjainknak köszönhetően.

Az átlagos realizált szénhidrogénár 38%-kal csökkent a bázis időszakhoz képest és 19%-kal csökkent az előző negyedévhez képest, elsősorban az alacsonyabb realizált olajár következtében.

Az Upstream szegmens értékcsökkenési leírással együtt számított, speciális tételek nélküli **ráfordításai** 89 Mrd Ft-ot tettek ki, amely 54 Mrd Ft csökkenés 2014 negyedik negyedévéhez képest. Az előző negyedév során sikertelen kutak egyszeri leírásai (beleértve a horvátországi és az oroszországi Matjushkinskaya licenz területen lévő kutakat) és egyéb eszköz értékcorrekciók lettek elkönyvelve. Az Upstream termelés bányajáradéka (beleértve az oroszországi exportvámot) 16 Mrd Ft volt, amely 4 Mrd Ft csökkenés 2014 negyedik negyedévéhez képest. A csökkenést elsősorban az alacsonyabb olajár-környezetben mérsékeltebb magyarországi járadék-szintek magyarázzák. A csoportszintű szénhidrogén-termelés fajlagos költsége (értékcsökkenési leírás nélkül) hordónként 7,0 USD-t tett ki. Ez a nagyon kedvező költségszint elsősorban az erősebb dollár és a KKE régió magasabb kitermelési szintjének köszönhető.

Az üzemi eredmény 21,6 Mrd Ft-ot tett ki az első negyedévben, amely 39,2 Mrd Ft értékcsökkenést tartalmaz.

Az Upstream szegmens beruházása és befektetése

2015 első negyedévében az Upstream üzletág beruházásai 54 Mrd Ft-ot tettek ki, amelyből a legnagyobb tétel, 9 Mrd Ft, az északi-tengeri akvizíciókhoz kötődik. Ezen felül jelentős beruházások voltak Irak Kurdisztáni Régiójában (26%-a az akvizíciók nélkül számolt teljes költségnek), az Északi-tengeri Régióban (28%), Magyarországon (16%) és Horvátországban (10%).

2015. I. negyedév (HUF, Mrd)	Magyar- ország	Horvát- ország	Kurdisztán Régió - Irak	Orosz- ország	Pakisztán	Egyesült Királyság	Egyéb	Összesen
Kutatás	2,5	0,2	7,1	0,3	2,7	0,2	2,0	15,0
Fejlesztés	3,8	2,9	4,2	1,5	0,5	12,2	1,8	26,9
Akvizíció	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	9,4	0,0	9,8
Konszolidáció és egyéb	0,7	1,1	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	1,9
Összesen	7,3	4,3	11,3	1,8	3,1	21,9	3,8	53,6

Beruházások negyedéves összefoglalója

Kurdisztáni Régió – Irak

- **Az Akri-Bijeel blokkban a MOL a készlet potenciálhoz kapcsolódó bizonytalanságok feltárására fókuszál illetve a Természeti Erőforrások Minisztériumával (MNR) szoros együttműködésben azon dolgozik, hogy a kőolaj értékesítésre vonatkozó kereskedelmi megállapodás megszülessen. A Shaikan blokk termelése az elérhető felszíni kapacitás, 40 mboepd közelében van. Döntés a mezőfejlesztés további lépéseiről azt követően várható, hogy az MNR biztosítja a rendszeres kifizetéseket.**

- Az **Akri-Bijeel blokk** munkaprogramja a fennmaradó bizonytalanságok szisztematikus feltárására és a blokk gazdasági értékének jobb megismerésére koncentrál. A többfázisú munkaprogram első fázisa az ütemezés szerint 2015 harmadik negyedévére fejeződik be. Fúrási tevékenységek: (1) A Bijell-4 és a Bijell-6 kutak fúrása és tesztelése befejeződött, a fúróberendezéseket elszállították. (2) A Bijell-2 kútnál a bélés javítási munkálatok befejezését követően folytatódtak az előkészületek a Jura és a Triász rétegek teszteléséhez, amely 2015 harmadik negyedévében fejeződik be. (3) A Triász réteget célzó Bijell-10 lehatároló kút fúrása a terveknek megfelelően halad. 2015 első negyedévének végére a kút elérte a 2.000m-es mélységet. (4) A Bijell-1 felszíni létesítmény szűk keresztmetszetének feloldása hamarosan befejeződik, amely lehetővé teszi a termelés fokozatos növekedését. A piaci körülményekre való tekintettel a Bijell-1 kút termelése január közepén felfüggesztésre került. A termelés március harmadik hetében indult újra és jelenleg körülbelül 2.200 boepd (100% bruttó) szinten folyik. A kitermelt kőolaj exportálásra kerül. A MOL továbbra is szorosan együttműködik az MNR-ral a kőolaj értékesítésre vonatkozó kereskedelmi megállapodás érdekében. (5) A Bakrman - 2 kút ferdítése befejeződött, jelenleg a Triász rétegek tesztelésének előkészülete zajlik. A tesztelés 2015 második negyedévében fejeződik be.
- A Shaikan mezőn jelenleg 8 termelő kút van két felszíni létesítménybe (PF-1 és PF-2) bekötve, amelyek együttes termelési kapacitása 40 mboepd. A jelenlegi termelés 37 mboepd körül alakul. Az operátor továbbra körültekintő módon jár el a további 2015-ös beruházásokat illetően, melyek megvalósulása az olajértékesítések után járó rendszeres kifizetések függvénye. A Shaikan-11 termelő kút az első negyedévben készült el további termelési potenciált biztosítva a PF-2 számára. A szűk keresztmetszet feloldása és a létesítmények fejlesztésére 2015 első felében kerül sor, amely lehetővé teszi a termelés stabilizálását bruttó 37-40 mboepd szinten. Februárban az operátor bejelentette, hogy 26 millió USD előleget kapott a Shaikan jövőbeli kőolaj szállításaira.

Pakisztán

- **A MOL folytatja a kiemelkedően sikeres kutatási tevékenységét a TAL blokkban és a nagy lehetőségekkel kecsegtető közeli Ghauri és Karak blokkokban. A MOL továbbra is elkötelezett további kutatási blokkok portfólióba való felvétele iránt, melyek tranzakciók már 2015 első félévében lezárulhatnak.**
- A TAL blokkban (1) a Mardankhel-1 kutató fúrás tesztelése jelenleg is zajlik a Samana Suk és a Shinawari formációban, mely korábban biztató szénhidrogén jeleket mutatott. A tesztelés az ütemezés szerint 2015 májusában fejeződik be. (2) Továbbá a kormányzat elfogadta a Mamikhel találat kereskedelmi értékűvé nyilvánítását, amelyet várhatóan a Mezőfejlesztési Terv elfogadása követ. (3) A Makori East-4 és a Maramzai-3 termelő kutak fúrása folytatódott.
- A Margala North blokkban a Margala-North-1 (MGN-1) kutató fúrás folyamatban van, az felülvizsgált célmélység 4.269m.
- A Ghauri blokkban a Ghauri X-1 folyadékszivattyúval való kiterjesztett kút tesztje folyamatban van, a termelés 800 boepd (100% bruttó) szinten stabilizálódott két hónapja.
- A Karak blokkban a Halini Deep-1 és a Kalabagh-1 kutató fúrások elkezdődtek 2015 első negyedévében. Az újrafeldolgozott szeizmikus adatok értelmezése befejeződött, amely új szénhidrogén felhalmozódásokat azonosított.

Omán

- Az észak-nyugat Ománban lévő Blokk 66-ban két kutató fúrás előkészületei folytatódtak. Az első kút fúrásának kezdete 2015 negyedik negyedévében várható.

Egyesült Királyság

- **Az egyesült királyságbeli mezőfejlesztési projektek tovább haladnak és a második félévben jelentős mérföldköveket érnek el. Eközben a termelés-fokozó tevékenységek folytatódnak a már termelő mezőkön, biztosítva, hogy már rövidtávon is a lehető legnagyobb hozzájárulást nyújtsák az egyesült királyságbeli eszközök.**
- **Broom:** A vízvisszasajtoló vezeték cseréje, amely kritikus a jövőbeli biztonságos termelés biztosításához, sikeresen elkészült, kiváltva a vezetéken 2014 augusztusában keletkező hibát. A vízvisszasajtolás a második negyedévben kezdődik újra.
- **Cladhan:** A végleges kút fúrási munkálatai véget értek. A felszíni munkálatok a Tern Platform 2015 második negyedévének végén tervezett leállításához kapcsolódóan folytatódnak. A hátralévő víz alatti munkálatokra, beleértve csővezetékek platformra való bekötését, 2015. második és harmadik negyedévében kerül sor. A termelés megindulása a mezőről a korábban előre jelzettnél később, 2015 negyedik negyedévében várható.

- **Catcher:** Az FPSO létesítmény acélszerkezetének munkálatai folytatódtak Japánban. Az első két fúróberendezés összeszerelése és tesztelése a végső fázisban van, amelyet 2015 harmadik negyedévében a termelő kutak fúrásának megkezdése követ.
- **Scott, Telford & Rochelle:** Folyamatban vannak a munkálatok a nem operált Scott platform alacsony rendelkezésre állásának elhárítására, amelyeknek következtében a MOL-ra eső átlagos termelés az első negyedévben 700 boepd-vel alacsonyabb volt. A Scott platform fúróberendezése elkészült, amely segíteni fogja a termelésnövelést célzó munkaprogram végrehajtását (pl. sűrítő fúrások). A Telford mezőn a beütemezett kút ferdítési munkálatok 2015 végén kezdődhetnek.

Norvégia

- **A MOL belépett Norvégiába az Ithaca Petroleum Norge áprilisi megvásárlásával**
- A MOL és az Ithaca Petroleum Ltd. adás-vételi szerződést kötött az Ithaca Petroleum Norge ("IPN") teljes felvásárlásáról. Az IPN portfóliója 14, a norvég kontinentális talajzaton található tengeri licenszből áll, amelyekből az IPN három licenz operátora. A többségében kőolajat tartalmazó portfólió nettó 600 MMboe-t meghaladó, kockázattal nem súlyozott kitermelhető földtani vagyont foglal magában. A tranzakció megvalósítása kiváló lehetőséget jelent a MOL számára a Norvégiába történő belépésre, az északi-tengeri jelenlét kiterjesztésére és a nemzetközi kutatási portfólió kiszélesítésére egyaránt.

Oroszország

- **A fókuszban a Baitugan mező termelésének fokozatos növelése és a Matjushkinsky blokk kutatási potenciáljának meghatározása állnak.**
- A **Baitugan blokkban** a 2015-ben tervezett 50 kútból 16 fúrása kezdődött meg és 13 fejeződött be. Ennek köszönhetően a termelés a terveken felül növekedett. Ezen felül további sűrítő fúrások vannak tervbe véve 2015 utolsó negyedévére.
- A **Matjushkinsky blokkban** a fennmaradt kutatási és lehatárolási lehetőségek teljes körű áttekintése zajlik, amely 2015 második negyedévében érhet véget.

Kazahsztán

- **A Fedorovsky blokkban folyamatban vannak az első fázis előkészületei a teszt termeléshez.**
- A Fedorovsky blokkban (1) a Kazah állam jóváhagyta a Készlet Kalkulációt és a Próbatermelési Tervet, az Energiaügyi Minisztérium pedig elfogadta 2015. április 2-án a 25 évre szóló Kitermelési Licenszet a Rozhkovsky mezőre. (2) A projekt első fázisának előkészületei (beleértve a pályáztatást) folyamatban vannak. Az első fázis során elkészül a rezervoárok kiértékelése, amely alapján meghatározásra kerülhet a teljes mezőfejlesztési terv tartalma, biztosítva a megtermelt gáz és kondenzátum értékesítését. Az első termelő kút (U-25) munkálatai a mezőn elkezdődtek, a fúrás várhatóan 2015 második negyedévében indul. (3) Az Energiaügyi Minisztérium jóváhagyta Kutatási Lincsz két évvel való meghosszabbítását a blokk maradék részének feltárásához.

Kelet-közép-európai régió

- **A MOL folyamatban lévő mezőfejlesztési programjának célja az érett mezők termelés-csökkenésének mérséklése és a cash flow maximalizálása. Ezen túlmenően kutatási területeinket növeljük, a magyarországi és a horvátországi koncessziós pályázatokon elnyert új licenszek megszerzésével.**
- **Magyarországon** egy kutató kút fúrása fejeződött be az első negyedévben, miközben két másik fúrás jelenleg is folyamatban van. Az újonnan szerzett Nyugat-Szegedi-Medence koncessziós területen 126 négyzetkilométernyi 3D szeizmikus vizsgálat történt. Az első új kutató fúrás 2015 második negyedévben várható.
- A 2015-ös mezőfejlesztési program részeként 3 termelő kút fúrása történt az első negyedévben.
- **Horvátországban** a szárazföldi kutató program két fúrással folytatódott. Az INA pályázatot nyújtott be az első szárazföldi koncessziós kiírás keretében 2015. február 18-án. A pályázatok elbírálásával kapcsolatos bejelentés 2015 májusában várható.
- A szárazföldi mezőfejlesztési projekteknél (1) egy kút fúrása ért véget és került próbatermelésbe. (2) Az Ivanić-Žutica EOR projekt széndioxid visszasajtolásának tesztelése az Ivanić mezőn folyamatban van 12 visszasajtoló kúton a 14-ből. A kút kiképzés a projekt második fázisához folyamatban van. (3) A kút optimalizációs programban a hidraulikus repesztési program előkészületei az utolsó szakaszban járnak. Az Adriai tengeren az Ika JZ platform bekötése és üzembe helyezése befejeződött. A gáz teszt-termelés a negyedik negyedévben kezdődött és várhatóan a harmadik negyedév elején fejeződik be.

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2014. év
-28,9	58,7	24,0	145	EBITDA	95,5
-10,9	58,7	24,0	145	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	110,8
74,0	74,3	22,2	235	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA ⁽¹⁾⁽²⁾	206,3
13,3	23,6	5,0	372	Ebből Petrolkémia ⁽¹⁾⁽²⁾	37,2
10,8	10,2	6,3	62	Ebből Kiskereskedelem ⁽¹⁾⁽²⁾	47,4
-74,7	31,6	-3,3	n.a.	Üzleti eredmény	-31,6
-40,7	31,6	-3,3	n.a.	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	-0,3
44,2	47,2	-5,0	n.a.	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” üzleti eredmény ⁽¹⁾⁽²⁾	95,2
81,6	31,8	16,2	96	Beruházások és befektetések⁽³⁾	186,9

MOL-csoport az INA nélkül

18,3	71,1	38,5	85	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	167,5
84,4	77,1	35,1	120	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA ⁽²⁾	235,4
13,3	23,6	5,0	372	Ebből Petrolkémia üzleti újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA-ja ⁽¹⁾⁽²⁾	37,2
-5,1	49,5	16,6	198	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	79,3
61,0	55,5	13,3	317	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” üzleti eredménye ⁽²⁾	147,3

INA-csoport

-29,2	-12,4	-14,5	-14	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	-56,7
-10,4	-2,8	-12,9	-78	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA ⁽²⁾	-29,1
-35,6	-17,9	-19,9	-10	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	-79,7
-16,8	-8,2	-18,3	-55	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” üzleti eredménye ⁽²⁾	-52,0

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év %	Finomítói árrések	2014. év
4,6	6,2	1,8	241	Csoportszintű finomítói árrés (USD/bbl)	3,4
5,5	7,3	3,0	145	Komplex finomítói árrés (MOL+Slovnafat) (USD/bbl)	4,6
535	511	300	70	Integrált petrolkémiai árrés (EUR/t) ⁽²⁾⁽³⁾	364

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolaj- és petrolkémiai termék- értékesítés országoként (kt)	2014. év
1.185	966	949	2	Magyarország	4.418
411	366	343	7	Szlovákia	1.599
453	370	351	5	Horvátország	1.763
393	450	400	13	Olaszország	1.744
2.147	1.880	1.924	-2	Egyéb piacok	8.327
4.589	4.032	3.967	2	Összesen	17.851

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolaj- és petrolkémiai termék-értékesítés termékenként (kt)	2014. év
4.297	3.707	3.682	1	Kőolajtermékek	16.724
912	815	799	2	Motorbenzin	3.614
2.409	2.046	1.997	2	Gázolaj	9.133
106	62	139	-55	Fűtőolaj	554
149	52	93	-44	Bitumen	629
867	808	748	8	Ebből kiskereskedelmi értékesítés	3.513
261	237	233	2	Motorbenzin	1.073
606	549	497	10	Gáz- és tüzelőolajok	2.347
292	325	285	14	Petrolkémiai termékértékesítés	1.126
51	50	49	2	Olefin termékek	184
241	275	236	17	Polimer termékek	942
4.589	4.032	3.967	2	Teljes kőolaj- és petrolkémiai termék értékesítés	17.851

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

^{(2), (21)} Részletek a 15. számú mellékletben.

⁽³⁾ A 2014-es Beruházás és befektetések adatokban módosításra került sor.

2015. első negyedéves eredmények

A Downstream üzletág mindenidők legjobb első negyedéves eredményét érte el. Az üzletág tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 74 Mrd Ft-ot tett ki, amelyet támogatott a tartósan kedvező finomítói és petrokémiai környezet. Az eredmény gyakorlatilag megegyezik a negyedik negyedévben elérttel. Ez figyelemre méltónak mondható tekintve, hogy a negyedik negyedéves eredmény kiemelkedő volt az utóbbi tíz év vonatkozásában, valamint a piaci keresleti viszonyok jellemzően az első negyedévben a legkedvezőtlenebbek.

Az összességében az előző negyedévhez hasonló eredményre **negatívan hatott**:

- (1) a teljes értékesítés 0,5 millió tonnát meghaladó, 12%-os visszaesés jelentő csökkenése a szezonális trendnek megfelelően.
- (2) az alacsonyabb realizált nagykereskedelmi árrés a finomítás-kereskedelemben.
- (3) 4%-kal alacsonyabb integrált petrokémiai árrés.

Pozitívan befolyásolta az eredményt:

- (1) a csoportszintű finomítói árrés 1,6 USD/hordós (35%) növekedése.
- (2) a javuló petrokémiai hozzájárulás, annak hatására, hogy a Sloznaft termelőegységei folyamatosan működtek, szemben a negyedik negyedév nem tervezett leállásaival.
- (3) a forint 11%-os gyengülése az USD-vel szemben.

A MOL-csoport tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja, az INA hozzájárulása nélkül, 77 Mrd Ft volt, amely 9%-kal alacsonyabb 2014 negyedik negyedévéhez képest. A komplex finomítói árrés növekedése és a petrokémiai üzletág folyamatosan javuló eredménye sem tudta kompenzálni a fent említett negatív hatásokat.

Az INA újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja -3 Mrd Ft-ot ért el, amely jóval kedvezőbb a -10 Mrd Ft-os előző negyedéves eredményénél. Ugyanakkor a kiemelkedően kedvező külső környezet ellenére az INA Downstream üzletága továbbra is veszteséges, amely még inkább kiemeli a horvát finomítói eszközök átalakításának szükségességét.

2014 első negyedévéhez viszonyítva a tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült csoportszintű EBITDA több mint háromszorosára emelkedett. Ebben egyaránt szerepet játszott a finomítás, a petrokémia és a kiskereskedelem javuló eredménye. A finomítás és a petrokémia teljesítményét is segítette a javuló külső környezet: a csoportszintű finomítói árrés 4,4 USD/hordós növekedést követően 6,2 USD/hordót ért el, az integrált petrokémiai árrés 70%-os javulást követően pedig 511 EUR/tonnán állt az időszak átlagában. Eszközeink magasabb kihasználtságának és rendelkezésre állásának köszönhetően petrokémiai értékesítésünk 14%-kal emelkedett. A kiskereskedelem tisztított EBITDA-ja szintén növekedett a 8%-os értékesítés bővülés hatására.

Az első negyedéves átlagos kőolaj jegyzésárak alatta maradtak a 2014 negyedik negyedéves értéknek, amelynek hatására jelentős átértékelési hatás keletkezett, melyet részben kompenzált a készletleírások visszaforgatásának kiszűrése, így a negyedévben összességében 16 Mrd Ft-os átértékelési hatás adódott.

Piaci trendek és értékesítés-elemzés

Fő piacainkon a motorüzemanyag kereslet 7%-kal bővült, melyet nagymértékben befolyásolt az olajáresés következtében megvalósuló fogyasztói árcsökkenés. Szezonális hatásoknak köszönhetően azonban a piacméret 17%-kal esett vissza az előző év negyedik negyedévéhez képest.

A régiós motor üzemanyag kereslet változása 2015. I. n. év / 2014. I. n. év (%)	Teljes piac*			MOL-csoport értékesítés		
	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok	Dízel	Benzin	Motor üzemanyagok
Magyarország	2	15	11	-2	0	-1
Szlovákia	5	4	4	4	8	7
Horvátország	-6	7	3	-4	3	1
Egyéb	1	1	1	1	-8	-6
CEE 10 ország	1	2	2	-1	-3	-2

*Forrás: MOL becslés

A csoportszintű motorüzemanyag értékesítés csökkent, annak ellenére, hogy a piac kis mértékben növekedett Kelet-Közép-Európában. Az erősödő verseny hatására csökkent nagykereskedelmi értékesítésünk Magyarországon,

kis mértékben növekedett Horvátországban és szignifikánsan emelkedett Szlovákiában, utóbbi piacon főleg a növekvő dízelértékesítés eredményeként.

A **kiskereskedelmi értékesítés** teljes mennyisége (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 8%-kal növekedett.

Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2014. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %
Magyarország	183	202	10
Szlovákia	97	109	12
Horvátország	213	215	1
Románia	113	121	7
Csehország	30	63	110
Egyéb	112	98	-13
Összesen	748	808	8

- **Magyarországon és Szlovákiában** az értékesített mennyiség jelentősen növekedett (10% és 12%-kal) az előző év azonos időszakához képest, amely elsősorban az alacsony üzemanyagáraknak köszönhető keresletnövekedés eredménye.
- Erős növekedés tapasztalható **Csehországban** is, ahol a kiskereskedelmi értékesítés 110%-kal szárnyalta túl a bázis negyedévet, a növekedés az inorganikus hálózatbővítésnek volt köszönhető (44 új kút).
- **Horvátországban** az 1%-os növekedés az alacsony kőolajáraknak köszönhető.
- Az **egyéb országok** között a szerbiai üzemanyag eladás azonos szinten maradt, miközben Szlovéniában 13%-kal növeltük az értékesítést, azonban az értékesített volumen változását összességében negatívba fordította az ausztriai és az olaszországi működésünk átalakítása.

A Downstream szegmens beruházásai és befektetései

Beruházások és befektetések (Mrd Ft)	2014. I. negyedév Mód.	2015. I. negyedév	Vált. év/év %	Fő projektek 2014. I-III. negyedévében
Feldolgozás és Kereskedelem beruházások és befektetések, Kiskereskedelmi üzletág nélkül	4,7	5,6	18	<ul style="list-style-type: none"> • A IES átalakítás utolsó fázisának egyes elemei áthúzódtak 2015-re • Második negyedéves nagyleállásokra történő felkészülés és rekonstrukciós projektek
Kiskereskedelem beruházások és befektetések	1,9	17,7	817	<ul style="list-style-type: none"> • 42 töltőállomást vásároltunk az ENI-től Romániában • 1 zöldmezős beruházási projekt Romániában • 5 töltőállomást építünk újjá Horvátországban az INA modernizációs programjának részeként
Vegyipar beruházások és befektetések	9,2	7,3	(21)	<ul style="list-style-type: none"> • A Slovnaft-ban az LDPE4 egység építésének utolsó fázisa zajlik
Energia és egyéb	0,4	1,2	200	
Összesen	16,2	31,8	96	

2014. IV. n. év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések típus szerinti bontásban (Mrd Ft)	2014. év Mód.
81,6	31,8	16,2	96	Összesen	186,9
54,5	24,1	11,0	119	Stratégiai projektek	115,2
27,1	7,7	5,2	46	Normalizált beruházások és befektetések	71,7

- A 130 kt/év kapacitású **butadién kinyerő üzem** építési munkálatai megfelelően haladnak. A tesztüzem várhatóan 2015 második negyedévében kezdődhet meg, míg a kereskedelmi üzem 2015 harmadik negyedévében indulhat. Az üzem alapanyagot gyárt majd a gépjármű abroncsokban használt szintetikus gumi előállításához és hozzájárul a petrokémiai üzletág nyereségességének javulásához.
- A **Slovnaf**t 220kt/év kapacitású **LDPE4 üzem** építése a terveknek megfelelően halad. A beüzemelés 2015 év végéig történhet meg. Az üzem növeli majd a termelés rugalmasságát, javítja a termékminőséget és nagyobb mennyiségű vegyipari benzin felhasználást tesz lehetővé.

2014. VI. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2014 év
14,8	18,0	15,0	20	EBITDA	58,3
14,8	18,0	15,0	20	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	58,3
11,2	14,6	11,7	25	Üzleti eredmény	45,1
11,2	14,6	11,7	25	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	45,1
1,4	0,1	0,1	-32	Beruházások és befektetések	3,8

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

FGSZ Zrt.

2015. első negyedéves eredmények

Az FGSZ üzleti tevékenységének eredménye 2015. első negyedévben jelentősen meghaladja az előző év hasonló időszaki eredményét. A növekedés részben a makrogazdasági környezet és a kedvező időjárási körülmények, részben a szabályozói környezetben bekövetkező változások hatását tükrözi (lakossági fogyasztás után a rendszerhasználók számára fizetett visszatérítés kis mértékű csökkenése, belépési- és kilépési kapacitásdíjtömeg arányának változása). A bázis időszaki szintekhez képest alacsonyabb működési költségek szintén kedvező hatással voltak a működési eredményre. A közüzemi szolgáltatások díjának 2013-tól hatályba lépett csökkentése, valamint a 2014-ben hatályba lépett tarifa változások azonban továbbra is kedvezőtlen hatással vannak a működési eredményre, mely jelentősen elmarad a korábbi évektől.

A **hazai szállítási tevékenység** realizált árbevétele 13,5 Mrd Ft, amely 5%-kal haladja meg az előző év azonos negyedévi bevételeinek szintjét. A növekedést elsősorban a szezonális hatások következtében magasabb forgalomarányos, és többlet rövidtávú kapacitáslekötésből származó bevételek okozzák. A hazai szállítási mennyiségek 8%-kal magasabbak az előző év hasonló időszakához viszonyítva.

A **tranzit földgázszállításból** származó árbevételek 31%-kal magasabb szinten teljesültek az előző év hasonló időszakához viszonyítva, amely elsősorban a déli, Szerbia és Bosznia-Hercegovina felé irányuló tranzitszállítási volumenek jelentős növekedésének, valamint a deviza árfolyamok kedvező irányú változásának hatása. A tranzit szállítások mennyisége közel 29%-kal magasabb az előző év hasonló időszakához viszonyítva.

Az első negyedéves **működési költségek** kis mértékben alacsonyabbak az előző év azonos időszaki értékeihez viszonyítva, a csökkenést elsősorban a költséghatékony működés kedvező hatásai indokolják.

Fenntarthatósági áttekintés

Negyedéves fenntarthatósági kulcsüzenet

Megjelent a MOL-csoport 2014. évi integrált éves jelentése, melynek a társaság fenntarthatósági beszámolója is szerves részét képezi. A MOL-csoport, idén először, a GRI G4 szabvánnyal összhangban készítette el a fenntarthatósági tartalmat. A jelentés többek között az üvegház-hatású gázok kibocsátásáról és a biodiverzitásra gyakorolt hatásról is bővebb információt tartalmaz. A MOL-csoport fenntarthatósági jelentésének külső auditját az Ernst & Young végezte, idén első alkalommal az AA1000AS(2008) szabványnak való megfelelést is vizsgálva. A munkaidő-kieséssel járó balesetek gyakorisága („LTIF”) és az „ETS szerinti CO2 kibocsátás” mutatók az audit alapján a legmagasabb szintű („kellő bizonyosság”) hitelesítés elvárásainak is megfeleltek.

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 néhány kiemelt területen elért eredményünket és teljesítményünket mutatjuk be.

Egészség és Biztonság

- 2015. január 26-án egy fontos mérőhelyre érkezett az LDPE-4 üzem (pozsonyi Slovnaft finomító) építése: 1 millió ledolgozott munkaóra telt el munkaidő-kieséssel járó baleset bekövetkezése nélkül. A fővállalkozó Tecnimont 2013-ban kezdte el az üzem építését, és átlagosan 500 munkás dolgozik a területen jelenleg is, akik összesen 11 országot képviselnek. Továbbá elkezdődtek a „Stop Card” és „Munkabiztonsági Elemzés” programok elindítását előkészítő képzések a MOL-csoportban, ezek támogatására promóciós anyagok készültek. A programok közös célja, hogy egy biztonság tudatos munkahelyet teremtsenek, ahol minden jelen lévő ember tudatában van, hogy a veszélyes helyzetek kialakulása esetén nem csak azok felismerése fontos, de közbe is kell avatkozni.

Éghajlatváltozás

- 2015 márciusában aláírták a MOL Nyrt. energia politikáját. E politika fókuszpontjai (többek közt) a jogi követelményeknek való megfelelés, az energetikai teljesítmény folyamatos fejlesztése, megújuló energiaforrások arányának növelése, innovatív megoldások alkalmazása és az energiatudatosság növelése. Továbbá az Európai Unió energiahatékonysági direktívájának való megfelelés végett született egy döntés arról, hogy bevezetésre kerül az ISO 50001 szabvány szerinti energiamenedzsment rendszer

Környezetvédelem

- A 23. magyar Innovációs Nagydíjon a Földművelésügyi Minisztérium 2014. évi környezetvédelmi innovációs díját a MOL Nyrt. és a STRABAG nyerte a gumibitumen technológián és anyagon alapuló, útépitésre felhasznált aszfalt kifejlesztéséért. A MOL gumibitumen termékének a legjelentősebb előnye, hogy a belőle épült utak élettartama másfélszer nagyobb, mint hagyományos utak esetében, illetve a közlekedési terhelésekkel szemben tanúsított ellenállásuk a fenntartási költségek csökkentését eredményezheti.

Humán Tőke

- A Freshhh 2015 online diákversenyre való jelentkezési időszak ismét kiváló eredményekkel zárult. A program 2007. évi elindítása óta 2014-ben regisztráltak a legtöbben a versenyre: 2214 csapat, 70 országból. A legjobban teljesítő diákok automatikusan bekerülnek a MOL Csoport Growww frissdiplomás programjába, melynek célja, hogy a MOL-csoport a jövőben is biztosítsa tehetség-utánpótlását. A tehetségvonzás mellett a hatékonyabb belső rendszerek létrehozását is szem előtt tartja a MOL-csoport. Ennek eredményeképpen a társaság sikeresen vezette be a SuccessFactors alkalmazást, mely a munkatársak teljesítményértékelésére, karrier- és utánpótlás-tervezésére, valamint képzésére szolgáló integrált informatikai platform. 2015 első negyedévében a 2014-es teljesítményértékelés már az új rendszerben történt.

Közösségek

- Magyarországon a MOL Zöldövezet Programban kiválasztásra kerültek a 2015. évben támogatásra méltó legjobb jelöltek, valamint szétosztásra kerültek az adományok. A kezdeményezés 2006-ban született meg, és célja, hogy a helyi közösségekkel együttműködésben megvalósított projektek során minél több zöld terület jöjjön létre, illetve növelje a lakossági környezettudatosságot. 2015 első negyedévében 15 millió Ft került szétosztásra a legjobb 33 jelentkezőnek, akik közösségi zöldterületek építésére pályáztak. Nemzetközi Upstream tevékenységeinkben számos projekt fejeződött be. Pakisztán Kohat körzetében elkészült egy ivóvíz-ellátási projekt (Walaiban), Kurdisztánban pedig a helyi közösségi szerepvállalást erősítendő, egy közösségi egészségfejlesztési program keretében helyi gyermekek számára biztosítottunk fogászati ellátást.

MOL-csoport nem-pénzügyi eredmények

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év %	Mutató	Mérték- egység	2014. év
1,2	1,3	1,5	(13,3)	Szén-dioxid (CO ₂) kibocsátás ETS szerint	millió t	5,1
29	40	10	300	Elfolyások mennyisége	m ³	194
2,2	1,8	1,9	(5,2)	TRIR ⁽²³⁾ – saját munkavállalók	-	2,0
1,7	1,9	2,1	(9,5)	TRIR ⁽²³⁾ – saját munkavállalók és alvállalkozók	-	1,8
0	0	0	-	Halálos balesetek száma – saját munkavállalók	darab	0
0	0	0	-	Halálos balesetek száma – alvállalkozók	darab	5
27.499	27.011	28.470	(5,1)	Teljes munkaerő	fő	27.499
2.383	2.493	2.196	13,5	A vállalatot elhagyók száma ⁽²⁴⁾	fő	2.383
8,7	9,0	7,7	-	Fluktuáció ⁽²⁴⁾	%	8,7
2.588	282	177	59,3	Adományozás	millió Ft	3.100
12	14	28	(50,0)	Etikai bejelentések száma ⁽²⁵⁾	darab	88
1	3	5	(40,0)	Etikai vétségek száma ⁽²⁵⁾	darab	16

⁽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-ra vetítve

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

Pénzügyi áttekintés

Változások a számviteli politikában és becslésekben

Nem történt az IFRS standardokban 2015. január 1-től hatályba lépő változás, amelyet a Csoportnak alkalmaznia kellene a jelentés elkészítése során.

2015. január 1-től a Csoport átsorolta a Prirodni Plin d.o.o.-t, az INA csoport leányvállalatát a Gáz-Midstream szegmensből az Upstream szegmensbe. A Croplin d.o.o. cég is átsorolásra került Gáz-Midstream szegmensből Upstream szegmensbe. Az összehasonlító időszakok ennek megfelelően módosításra kerültek.

Eredménykimutatás

2015 első negyedévében az értékcsökkenés és értékvesztés eredmény soron 1,4 Mrd Ft értékvesztés került elszámolásra. Az első negyedévben nem volt olyan gazdasági esemény, amely a normál üzletmeneten kívül érintette volna a csoport eredményeit, az összehasonlító időszakban azonban az egyéb működési bevételek tartalmazzák a Baitex 49%-os részesedésének értékesítésén keletkezett nyereséget 12,7 Mrd Ft értékben.

2015 első negyedévében, a nettó befektetés fedezeti ügyletnek minősülő adósságállományon keletkezett 0,7 milliárd forintnyi árfolyam-veszteség az átváltási tartalékban (a tőkén belül) került elszámolásra, amely ellensúlyozta a külföldi gazdálkodó szervezetekben levő nettó befektetéseken elszámolt árfolyam-nyereséget. 2014 első negyedévében, 15,5 milliárd forint, az adósságállomány átértékeléséből fakadó árfolyam veszteség lett elszámolva a tőkében. A pénzügyi eredmény részleteit lásd bővebben az 1-es számú Mellékletben.

A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 2,4 Mrd Ft nem realizált nyereséget eredményezett.

A **nyereségadók** összege 2015 Q1-ben 5,6 Mrd Ft volt:

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év %	Nyereségadók bemutatása	2014. év
4.257	2.940	2.542	16	Iparüzési adó és innovációs járulék	13.238
-10.389	1	-	n.a.	Robin Hood adó	6
-27.349	-3.048	3.199	n.a.	Halasztott adó	-25.127
-818	5.725	4.090	40	Társasági adó	17.267
-34.299	5.618	9.831	-43	Nyereségadók	5.384

- A társasági adó ráfordítások változását főleg a tárgynegyedévi negatív halasztott adó ráfordítás okozta. A 2015. első negyedévi halasztott adó ráfordítás 2014. első negyedévhez képest történt csökkenésének fő oka a nettó befektetés fedezeti ügyletekhez kapcsolódó halasztott adó hatás 5,9 Mrd Ft-os csökkenése, ami főként a Forint Euróval szembeni erősödésének az eredménye.

Mérleg adatok

2015. március végén az eladósodottsági mutató (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is magában foglaló saját tőke összegéhez) 21,8% volt, emelkedést mutatva a 2014. év végi 19,6%-os szintről.

A hitelek devizánkénti megoszlása az alábbi volt:

2014.12.31. (milliárd saját devizában)	2014.12.31. (milliárd Ft)	Arány %	A teljes adósság devizánkénti megoszlása	2015.03.31. (milliárd saját devizában)	2015.03.31. (milliárd Ft)	Arány %
0,9	241	25	USD	1,0	274	28
2,2	694	72	EUR	2,2	647	67
n.a.	28	3	HUF és egyéb*	n.a.	52	5
n.a.	963	100	Összesen	n.a.	973	100

*Tartalmaz HRK-ban és CZK-ban denominált hiteleket

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 1,8 Mrd Ft kamatfizetés pénzügyi rendezésre került. A kamatfizetés közvetlenül a saját tőkében, a „Külső tulajdonosok részesedése” mérleg soron került elszámolásra.

Mérlegen kívüli kötelezettségek és peres ügyek változásai

A szerződéses és beruházási függő kötelezettségek értéke 2015. március 31-én 51,9 Mrd Ft, amelyből 1,6 Mrd Ft a Csoport északi-tengeri mezőfejlesztési programjával kapcsolatos. További jelentős rész kapcsolódik a Slovnaft (14,0 Mrd Ft) és a TVK (5,4 Mrd Ft) új petrokémiai üzemének beruházásához, 7,0 Mrd Ft az INA-hoz, illetve 9,5 Mrd Ft a MOL Nyrt.-hez.

Fontosabb események 2015. március 31. és 2015. május 8. között

Upstream

Áprilisban a csoport napi termelése 104 ezer hordó körül várható, melyhez Magyarország napi 39,5 ezer hordóval, az INA napi 40,5 ezer hordóval, a nemzetközi portfólió napi 24 ezer hordóval járult hozzá.

Április 1-től a horvátországi szabályozott gázár 1,59 HRK/m³-re változott 1,71 HRK/m³-ről.

Downstream

Az első negyedév kiemelkedő teljesítményét követően megkezdődött a finomító árresek normalizálódása mivel az időszakos finomító karbantartási munkák a befejeződtek, és az Egyesült Államok Nyugati Partjából valamint az Afrikából származó keresleti többlet is mérséklődött. Mindazonáltal árres fölötte maradt az 5 éves átlagos szintnek és várhatóan emelkedni fog a következő negyedévben. Jelentősebb váratlan esemény nem történt, üzeink teljes kihasználtsággal működnek annak érdekében, hogy minél többet profitálhassunk a kiemelkedően jó árres környezetből. A finomítói termékértékesítésünk várhatóan növekedni fog a szezonálisan magasabb üzemanyag-kereslet következtében.

A petrokémiai árres áprilisban tovább növekedett és új rekordszintet ért el. Üzeink itt s teljes kapacitással dolgoznak, habár a TVK-ban a gőz-krakkoló májusi, tervezett leállításának előkészületet már megkezdődtek.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint készített
2015. I. negyedéves KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	2014. év Mód.	
1.171.702	921.888	1.120.881	-18	Nettó árbevétel	4.866.607
116	8.751	16.383	-47	Egyéb működési bevétel	26.598
1.171.818	930.639	1.137.264	-18	Összes működési bevétel	4.893.205
658.697	482.727	699.890	-31	Anyagköltség	2.853.478
61.687	50.376	41.399	22	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	206.839
209.126	157.995	173.347	-9	Eladott áruk beszerzési értéke	850.281
<i>929.510</i>	<i>691.098</i>	<i>914.636</i>	<i>-24</i>	<i>Anyagjellegű ráfordítások</i>	<i>3.910.598</i>
74.719	59.255	60.144	-1	Személyi jellegű ráfordítások	260.242
167.815	73.962	67.805	9	Értécsökkenés és értékvesztés	368.284
84.629	54.676	63.263	-14	Egyéb működési költségek és ráfordítások	288.681
58.781	-3.703	-6.535	-43	Saját termelésű készletek állományváltozása	73.533
-13.729	-9.212	-8.439	9	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-48.213
1.301.725	866.076	1.090.874	-21	Összes működési költség	4.853.125
-129.907	64.563	46.390	39	Üzleti tevékenység eredménye	40.080
4.354	1.322	1.178	12	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	10.788
4	1	2	-50	Kapott osztalék és részesedés	4.107
964	2.431	-	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének nyeresége	601
-	-	15.585	n.a.	Devizahitelek árfolyamnyeresége	-
-1.282	6.032	-	n.a.	Egyéb pénzügyi bevételek	19.804
4.040	9.786	16.765	-42	Pénzügyi műveletek bevételei	35.300
10.553	10.470	10.803	-3	Fizetett kamatok	42.433
3.748	4.006	2.285	75	Céltartalék kamata	10.633
270	-	1.560	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	-
9.416	18.692	7.878	137	Devizahitelek árfolyamvesztesége	32.231
12.141	33.926	14.397	136	Egyéb pénzügyi ráfordítások	54.467
36.128	67.094	36.923	82	Pénzügyi műveletek ráfordításai	139.764
32.088	57.308	20.158	184	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	104.464
2.328	4.033	5.173	-22	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	18.902
-159.667	11.288	31.405	-64	Adózás előtti eredmény	-45.482
-34.299	5.618	9.831	-43	Nyereségadó	5.384
-125.368	5.670	21.574	-74	IDŐSZAK EREDMÉNYE	-50.866
-69.336	9.055	20.836	-57	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	4.078
-56.032	-3.385	738	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-54.944
-805	79	209	-62	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)	-39
-805	68	209	-67	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó higitott eredmény (Ft) ⁽¹⁰⁾	-39

⁽¹⁰⁾ Lásd a 15. számú mellékletben.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET
A MOL-csoport IFRS szerint elkészített
2015. I. negyedéves ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %		2014. év Mód.
-125.368	5.670	21.574	-74	Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-50.866
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>	
25.375	-5.078	47.317	n.a.	Átváltási különbözet	144.208
-1.477	838	1.600	-48	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	4.788
-3.095	-285	880	n.a.	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	-2.088
-11.163	-3.670	-12.589	-71	Nettó befektetés-fedezeti ügyletek adóval együtt	-42.249
-1.459	-45	90	n.a.	Aktuáriusi nyereség(veszteség)-nyugdíjazásra képzett céltartalék	-1.541
8.835	4.952	4.103	21	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	24.168
17.016	-3.288	41.401	n.a.	Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt	127.286
-108.352	2.382	62.975	-96	Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	76.420
				Ebből:	
-61.225	13.162	47.778	-72	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	91.507
-47.127	-10.780	15.197	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-15.087

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 2015. március 31-én
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2014. 12. 31.	2014. 03. 31. mód.	2015. 03. 31.	Vált. %
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
371.236	394.861	387.047	-2
2.513.014	2.281.648	2.474.601	8
165.776	137.002	173.819	27
20.796	17.298	21.295	23
75.000	67.387	80.440	19
101.692	66.814	98.841	48
3.247.514	2.965.010	3.236.043	9
Forgóeszközök			
364.591	451.927	372.157	-18
450.985	501.060	458.510	-8
222.467	221.115	213.801	-3
144.252	190.474	153.770	-19
15.973	48.417	18.454	-62
203.743	236.014	149.370	-37
-	-	-	n.a.
1.402.011	1.649.007	1.366.062	-17
4.649.525	4.614.017	4.602.105	0
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke			
79.229	79.215	79.229	0
1.666.438	1.654.324	1.676.672	1
4.078	20.836	9.055	-57
1.749.745	1.754.375	1.764.956	1
445.993	486.820	425.136	-13
2.195.738	2.241.195	2.190.092	-2
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
455.039	655.115	493.356	-25
393.192	315.841	387.400	23
49.820	73.885	59.294	-20
28.637	28.777	26.976	-6
926.688	1.073.618	967.026	-10
Rövid lejáratú kötelezettségek			
969.738	948.672	916.379	-3
5.542	4.010	5.843	46
44.703	44.016	42.938	-2
180.448	240.525	183.125	-24
326.668	61.981	296.702	379
-	-	-	n.a.
1.527.099	1.299.204	1.444.987	11
4.649.525	4.614.017	4.602.105	0

⁽¹¹⁾ Lásd a 15. számú mellékletben.

4. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2015. I. 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 2014. január 1. módosított	79.215	-325.669	2.563	159.724	-8.074	1.776.343	1.604.887	21.901	1.706.003	473.517	2.179.520
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	20.836	20.836	738	21.574
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	1.666	22.239	-	3.037	26.942	-	26.942	14.459	41.401
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	1.666	22.239	-	3.037	26.942	20.836	47.778	15.197	62.975
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	21.901	21.901	-21.901	-	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.894	-1.894
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke növekedés	-	-	-	-	-	49	49	-	49	-	49
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	545	545	-	545	-	545
Változás a leányvállalati saját tőkében – külső tulajdonosokra jutó rész	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Záró állomány 2014. március 31.	79.215	-325.669	4.229	181.963	-8.074	1.801.875	1.654.324	20.836	1.754.375	486.820	2.241.195
Nyitó állomány 2015. január 1.	79.229	-325.669	2.832	242.004	-8.074	1.755.345	1.666.438	4.078	1.749.745	445.993	2.195.738
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	9.055	9.055	-3.385	5.670
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	121	6.978	-	-2.992	4.107	-	4.107	-7.395	-3.288
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	121	6.978	-	-2.992	4.107	9.055	13.162	-10.780	2.382
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	4.078	4.078	-4.078	-	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.842	-1.842
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke növekedés	-	-	-	-	-	35	35	-	35	-	35
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Változás a leányvállalati saját tőkében – külső tulajdonosokra jutó rész	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	2.014	2.014	-	2.014	-8.235	-6.221
Záró állomány 2015. március 31.	79.229	-325.669	2.953	248.982	-8.074	1.758.480	1.676.672	9.055	1.764.956	425.136	2.190.092

5. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2015. I. negyedéves KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %		2014. év Mód.
-	11.288	31.405	5	Adózás előtti eredmény	-45.482
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>	
167.815	73.962	67.805	9	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	368.284
21.915	-2.811	2.924	n.a.	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	25.907
7.358	1.322	-1.616	n.a.	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	4.796
-179	-3.894	-570	583	Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-1.394
84	-858	-1.296	-34	Követelések leírása / visszairása (-)	3.596
-	-	-12.699	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-12.679
-4.354	-1.322	-1.178	12	Kapott kamatok	-10.788
10.553	10.470	10.803	-3	Fizetett kamatok	42.433
19.288	39.503	9.538	314	Devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	65.120
-694	-2.431	1.560	n.a.	Konverziós opció valós értékeléséből származó különbözet	-601
3.547	7.082	-2.849	n.a.	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	-2.333
-2.328	-4.033	-5.173	-22	Részesedés társult vállalatok eredményéből	-18.902
619	-2.785	876	n.a.	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	3.896
63.957	125.493	99.530	26	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	421.853
102.658	-56.897	-74.723	-24	Forgótőke változás hatása, ebből:	47.116
80.168	-13.438	22.520	n.a.	- Készletek csökkenése / növekedése (-)	90.903
112.962	-18.569	28.278	n.a.	- Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	96.594
20.130	4.286	-20.228	n.a.	- Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	7.043
-	-21.896	-128.843	-83	- Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	-181.447
3.058	-7.280	23.550	n.a.	- Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	34.023
-14.483	-10.947	-13.077	-16	Fizetett nyereségadó	-34.441
152.132	57.649	11.730	391	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	434.528
-	-82.959	-67.707	23	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-356.868
-35.398	-20.288	-87.341	-77	Akvíziók, értékesítések nettó pénzáramlása	-80.726
				ebből:	
-23.243	-9.023	-98.078	-91	- Projekt akvizíciók	121.466
821	4.404	847	420	- Befektetett eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	3.423
-12.908	-15.720	-	n.a.	- Leányvállalatok megvásárlása- nettó pénzáramlás	-12.908
-	-	-	n.a.	- Közös vezetési vállalatok megvásárlása- nettó pénzáramlás	-
-68	-	-55	n.a.	- Társult vállalkozások és egyéb befektetések megvásárlása	-1.933
-	-	9.715	n.a.	- Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	51.928
-	-	-	-78	- Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	230
3.035	1.068	82.662	-99	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	55.914
-821	-174	-206.129	-100	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-202.385
4.541	1.642	5.894	-72	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	15.815
108	1	2	-50	Kapott osztalék	9.791
-	-100.710	-272.619	-63	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-558.459
-	-	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények kibocsátása	-
-8.945	-	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények visszafizetése	-33.487
114.120	100.185	27.333	267	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	228.149
-71.572	-66.482	-109.552	-39	Hosszú lejáratú hitelek előtörlesztése és törlesztése	-266.594
-	-	-	n.a.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-
-54.360	-23.700	17.277	n.a.	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-60.642
-18.838	-3.645	-12.209	-70	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-62.425
-1	-12	-1	1.100	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-49.685
-1.922	-8.070	-1.894	326	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok és kisebbségi részesedések megvásárlása	-11.940
-	-	-	n.a.	Külső tulajdonosok hozzájárulása	-412
-	-	-	n.a.	Saját részvények értékesítése	-
-	-	-	n.a.	Visszavásárolt saját részvények	-
-41.518	-1.724	-79.046	-98	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-257.036

2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. év Mód.	Vált. év/év %		2014. év Mód.
-3.883	-9.588	11.779	n.a.	Árfolyam átváltási különbözetek a pénzeszközökön	20.540
-49.693	-54.373	-328.156	-83	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	-360.427
253.436	203.743	564.170	-64	Pénzeszköz állomány az időszak elején	564.170
				ebből:	
253.436	203.743	564.170	-64	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	564.170
-	-	-	n.a.	- értékesítendő eszközökhöz kapcsolódó	-
203.743	149.370	236.014	-37	Pénzeszköz állomány az időszak végén	203.743
				ebből:	
203.743	149.370	236.014	-37	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	203.743
-	-	-	n.a.	- értékesítendő eszközökhöz kapcsolódó	-

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

2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	Értékesítés nettó árbevétele ⁽¹²⁾	2014. év Mód.
145.979	110.430	162.565	-32	Upstream	577.597
1.054.855	808.884	997.052	-19	Downstream	4.410.471
32.020	29.787	26.630	12	Gáz Midstream	106.768
64.463	46.656	38.483	21	Központ és egyéb	217.220
1.297.317	995.757	1.224.730	-19	Értékesítés nettó árbevétele	5.312.056
1.171.702	921.888	1.120.881	-18	Külső értékesítés nettó árbevétele	4.866.607
2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	EBITDA	2014. év Mód.
61.542	60.713	91.796	-34	Upstream	286.328
-28.868	58.719	24.034	144	Downstream	95.512
14.809	18.008	14.988	20	Gáz Midstream	58.533
-12.969	-1.137	-6.094	-81	Központ és egyéb	-23.509
3.394	2.222	-10.529	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-8.500
37.908	138.525	114.195	21	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	408.364
2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	Értécsökkenés	2014. év Mód.
112.567	39.154	34.151	15	Upstream	210.544
45.844	27.075	27.284	-1	Downstream	127.091
3.565	3.414	3.320	3	Gáz Midstream	13.453
6.546	4.767	4.436	7	Központ és egyéb	20.016
-707	-448	-1.386	-68	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-2.820
167.815	73.962	67.805	9	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	368.284
2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény	2014. év Mód.
-51.025	21.559	57.645	-63	Upstream	75.784
-74.712	31.644	-3.250	n.a.	Downstream	-31.579
11.244	14.594	11.668	25	Gáz Midstream	45.080
-19.515	-5.904	-10.530	-44	Központ és egyéb	-43.525
4.101	2.670	-9.143	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-5.680
-129.907	64.563	46.390	39	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	40.080
2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2014. év Mód.
65.254	60.713	79.097	-23	Upstream	270.925
-10.880	58.719	24.034	144	Downstream	110.795
74.011	74.317	22.247	234	Újrabszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA	206.334
14.809	18.008	14.988	20	Gáz Midstream	58.533
-10.992	-1.137	-6.094	-81	Központ és egyéb	-21.532
3.394	2.222	-10.529	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-8.500
146.475	154.115	104.557	47	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG (Újrabsz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA) ⁽¹⁵⁾	510.067
61.585	138.525	101.496	36	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	410.221
2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül ⁽¹⁾	2014. év Mód.
3.116	21.559	44.946	-52	Upstream	110.810
-40.734	31.644	-3.250	n.a.	Downstream	-306
11.244	14.594	11.668	25	Gáz Midstream	45.080
-16.825	-5.904	-10.530	-44	Központ és egyéb	-40.835
4.101	2.670	-9.143	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-5.680
-39.098	64.563	33.691	92	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	109.069

2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. év Mód.	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések	2014. év Mód.
89.266	53.588	130.395	-59	Upstream	328.427
81.633	31.750	16.224	96	Downstream	186.900
1.401	51	75	-32	Gáz Midstream	3.816
10.8123	2.979	870	242	Központ és egyéb	19.342
-2.033	-992	-706	41	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-4.378
181.091	87.377	146.859	-41	ÖSSZESEN	534.107

Tárgyi eszközök	2014.12.31. mód.	2015.03.31.	Vált. %
Upstream	861.678	1.008.490	17
Downstream	1.052.780	1.110.682	5
Gáz Midstream	240.009	232.969	-3
Központ és egyéb	134.188	131.153	-2
Szegmensek közötti átadás	-7.007	-8.693	24
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2.281.648	2.474.601	8

⁽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. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	MOL-csoport	2014. év
Mód.		Mód.		Mód.
-39.098	64.563	33.691	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül	109.069
-54.141	-	12.699	UPSTREAM	-35.026
-	-	12.699	Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	12.679
-52.426	-	-	INA szíriai (befektetett és forgó-) eszközein elszámolt értékvesztés	-52.426
-	-	-	Vitás gázárkülönbözet rendezése	6.436
-1.715	-	-	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-1.715
-33.978	-	-	DOWNSTREAM	-31.273
-15.990	-	-	INA finomító eszközein elszámolt értékvesztés	-15.990
-9.095	-	-	INA adóbírság	-9.095
-4.145	-	-	Mantovai finomító működési ráfordításaira képzett céltartalék	-4.145
-2.743	-	-	Kártérítés CMEPS s.r.o.részére	-38
-2.005	-	-	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-2.005
-	-	-	GÁZ MIDSTREAM	-
-2.690	-	-	KÖZPONT ÉS EGYÉB	-2.690
-1.336	-	-	INA szíriai (Crosco) eszközein elszámolt értékvesztés	-1,336
-1.354	-	-	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-1,354
-	-	-	INTERSZEGMENS	-
-90.809	-	12.699	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	-68.989
-129.907	64.563	46.390	Üzleti eredmény	40.080

2014. IV. n. Év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	MOL-csoport	2014. év
Mód.		Mód.		Mód.
61.585	138.525	101.496	EBITDA speciális tételek nélkül	410.221
-3.712	-	12.699	UPSTREAM	15.403
-	-	12.699	Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	12.679
-1.997	-	-	INA szíriai (befektetett és forgó-) eszközein elszámolt értékvesztés	-1.997
-	-	-	Vítás gázárkülönbözet rendezése	6.436
-1.715	-	-	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-1.715
-17.988	-	-	DOWNSTREAM	-15.283
-9.095	-	-	INA adóbírság	-9.095
-4.145	-	-	Mantovai finomító működési ráfordításaira képzett céltartalék	-4.145
-2.743	-	-	Kártérítés CMEPS s.r.o.részére	-38
-2.005	-	-	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-2.005
-	-	-	GÁZ MIDSTREAM	-
-1.977	-	-	KÖZPONT ÉS EGYÉB	-1.977
-623	-	-	INA szíriai (Crosco) eszközein elszámolt értékvesztés	-623
-1.354	-	-	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-1.354
-	-	-	INTERSZEGMENS	-
-23.677	-	12.699	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	-1.857
37.908	138.525	114.195	EBITDA	408.364

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

2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	Értékesítés nettó árbevétele ⁽¹²⁾	2014. év Mód.
590	402	723	-44	Upstream	2.489
4.282	2.943	4.437	-34	Downstream	18.999
129	109	119	-8	Gáz Midstream	458
260	170	171	-1	Központ és egyéb	931
5.261	3.624	5.450	-34	Értékesítés nettó árbevétele	22.877
4.755	3.355	4.987	-33	Külső értékesítés nettó árbevétele	20.964
2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	EBITDA	2014. év Mód.
249	221	408	-46	Upstream	1.235
-113	212	107	98	Downstream	428
60	65	67	-3	Gáz Midstream	253
-52	-4	-27	-85	Központ és egyéb	-98
13	9	-47	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-41
157	503	508	-1	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.776
2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év Mód.	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	Értékcsökkenés	2014. év Mód.
451	142	152	-7	Upstream	881
184	99	121	-18	Downstream	541
15	12	15	-20	Gáz Midstream	58
26	17	20	-15	Központ és egyéb	85
-3	-1	-6	-83	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-12
673	269	302	-11	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.553
2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény	2014. év Mód.
-202	79	256	-69	Upstream	354
-297	113	-14	n.a.	Downstream	-113
46	53	52	2	Gáz Midstream	195
-78	-21	-47	-55	Központ és egyéb	-184
15	10	-41	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-29
-516	234	206	14	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	223
2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2014. év Mód.
264	221	353	-37	Upstream	1.167
-42	212	107	-98	Downstream	487
300	270	99	173	Újrabszerzési árakkal becsült „tiszta” EBITDA	874
60	65	67	-3	Gáz Midstream	253
-44	-4	-27	-85	Központ és egyéb	-90
13	9	-48	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-41
593	561	465	21	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG (Újrabsz. árakkal becsült „tiszta” EBITDA) ⁽¹⁵⁾	2.183
251	503	452	11	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.776
2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül ⁽¹⁾	2014. év Mód.
13	79	200	-61	Upstream	486
-161	113	-14	n.a.	Downstream	10
46	53	52	2	Gáz Midstream	195
-68	-21	-47	-55	Központ és egyéb	-173
15	10	-41	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-29
-155	234	150	56	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	489

2014. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések	2014. év Mód.
359	194	579	-66	Upstream	1.411
328	116	72	61	Downstream	788
6	-	-	n.a	Gáz Midstream	16
44	11	4	175	Központ és egyéb	80
-8	-4	-9	22	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-19
729	318	652	-51	ÖSSZESEN	2.277

Tárgyi eszközök	2014.12.31. mód.	2015.03.31.	Vált. %
Upstream	3.857	3.615	-6
Downstream	4.713	3.982	-16
Gáz Midstream	1.074	835	-22
Központ és egyéb	601	470	-22
Szegmensek közötti átadás	-31	-31	-
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	10.214	8.871	-13

⁽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. IV. n. Év Mód.	2015. I. n. év	2014. I. n. Év Mód.	MOL-csoport	2014. év Mód.
-155	234	150	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül	489
-215	-	56	UPSTREAM	-132
-	-	56	Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	56
-208	-	-	- INA szíriai (befektetett és forgó-) eszközein elszámolt értékvesztés	-208
-	-	-	- Vítás gázárkülönbözlet rendezése	27
-7	-	-	- INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-7
-136	-	-	DOWNSTREAM	-124
-64	-	-	INA finomító eszközein elszámolt értékvesztés	-64
-36	-	-	- INA adóbírság	-36
-17	-	-	- Mantovai finomító működési ráfordításaira képzett céltartalék	-17
-11	-	-	- Kártérítés CMEPS s.r.o.részére	1
-8	-	-	- INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-8
-	-	-	GÁZ MIDSTREAM	-
-10	-	-	KÖZPONT ÉS EGYÉB	-10
-5	-	-	- INA szíriai (Crosco) eszközein elszámolt értékvesztés	-5
-5	-	-	- INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-5
-	-	-	INTERSZEGMENS	-
-361	-	56	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	-266
-516	234	206	Üzleti eredmény	223

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	MOL-csoport	2014. év
251	503	452	EBITDA speciális tételek nélkül	1.776
-15	-	56	UPSTREAM	68
-	-	56	Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	56
-8	-	-	INA szíriai (befektetett és forgó-) eszközein elszámolt értékvesztés	-8
-	-	-	Vitás gázárkülönbözet rendezése	27
-7	-	-	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-7
-71	-	-	DOWNSTREAM	-60
-36	-	-	INA adóbírság	-36
-16	-	-	Mantovai finomító működési ráfordításaira képzett céltartalék	-17
-11	-	-	Kártérítés CMEPS s.r.o.részére	1
-8	-	-	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-8
-	-	-	GÁZ MIDSTREAM	-
-8	-	-	KÖZPONT ÉS EGYÉB	-8
-3	-	-	INA szíriai (Crosco) eszközein elszámolt értékvesztés	-3
-5	-	-	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-5
-	-	-	INTERSZEGMENS	-
-94	-	56	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	-
157	503	508	EBITDA	1.776

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

DOWNSTREAM – FŐBB MŰKÖDÉSI SZEGMENT ADATOK

Feldolgozás és Kereskedelem

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolajtermék értékesítési adatok (kt)	2014 év
121	99	105	-6	PB ⁽¹⁶⁾	476
0	0	0	0	Vegyipari benzin	0
912	815	799	2	Motorbenzin	3,614
2.409	2.046	1.997	2	Gázolaj	9,133
203	235	186	26	Tüzelőolaj	721
85	67	55	22	Kerozin	384
106	62	139	-55	Fűtőolaj	554
149	52	93	-44	Bitumen	629
312	331	308	7	Egyéb termék	1,214
4.297	3.707	3.682	1	Összesen	16,725
867	808	748	8	ebből kiskereskedelmi értékesítés	3,513
468	605	527	15	Petrolkémia alapanyag-átadás	1,991

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év %	Kőolaj-feldolgozási adatok (kt)	2014 év
286	214	207	3	Saját termelésű kőolaj	933
3,285	3,124	3,054	2	Import kőolaj	13,198
61	39	65	-40	Kondenzátum	218
871	862	861	0	Egyéb alapanyag	3,192
4,503	4,239	4,187	1	Teljes feldolgozott mennyiség	17,541
512	455	356	28	Vásárolt és értékesített termékek	2,016

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év %	Finomítói termelés (kt)	2014 év
93	98	98	0	PB ⁽¹⁶⁾	444
333	380	359	6	Vegyipari benzin	1.329
831	836	742	13	Motorbenzin	3.257
2.047	1.909	1.856	3	Gázolaj és tüzelőolaj	7.641
87	72	65	11	Kerozin	370
170	118	192	-39	Fűtőolaj	721
121	46	71	-35	Bitumen	490
365	352	357	-1	Egyéb termék	1.507
4.047	3.811	3.740	2	Összesen	15.759
38	27	20	35	Veszteség	105
418	401	427	-6	Saját felhasználás	1.677
4.503	4.239	4.187	1	Teljes finomítói termelés	17.541

⁽¹⁶⁾ Részletek a 15. számú mellékletben

Petrolkémia

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év%	Petrolkémiai értékesítés termék- csoportonként (kt)	2014 év
51	50	49	2	Olefin termékek	184
241	275	236	17	Polimer termékek	942
292	325	285	14	Összesen	1.126
108	157	131	20	Olefin termékek értékesítése MOL- csoporton belül	493

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év%	Petrolkémiai termelés (kt)	2014 év
156	196	171	15	Etilén	656
79	102	85	20	Propilén	327
114	161	153	5	Egyéb termékek	555
349	459	409	12	Összes olefin	1.538
16	47	44	7	LDPE	151
101	103	85	21	HDPE	349
103	137	114	20	PP	443
220	287	243	18	Összes polimer	943

Lakossági szolgáltatások

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év%	Kiskereskedelmi kőolajtermék- értékesítés (kt)	2014 év
261	237	233	2	Motorbenzín	1.073
606	549	497	10	Gáz- és tüzelőolaj	2.347
0	22	18	22	Egyéb termék	93
867	808	748	8	Összesen	3.513

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év%	Kiskereskedelmi kőolajtermék- értékesítés (kt) - Benzín	2014 év
74	65	62	5	Magyarország	291
35	31	30	3	Szlovákia	137
73	64	69	-7	Horvátország	329
33	31	29	7	Románia	129
16	21	12	75	Csehország	58
30	25	31	-19	Egyéb	129
261	237	233	2	Összesen	1.073

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év%	Kiskereskedelmi kőolajtermék- értékesítés (kt) - Gázolaj	2014 év
147	134	118	14	Magyarország	553
83	76	65	17	Szlovákia	306
178	144	138	4	Horvátország	716
92	87	83	5	Románia	363
27	40	18	122	Csehország	88
79	68	75	-9	Egyéb	321
606	549	497	10	Összesen	2.347

MOL-csoport töltőállomások	2014. március 31.	2014. december 31.	2015. március 31.
Magyarország	366	364	363
Horvátország	435	434	434
Olaszország	134	116	113
Szlovákia	212	214	213
Románia	147	159	200
Bosznia Hercegovina	105	102	102
Ausztria	69	57	57
Szerbia	39	42	42
Csehország	149	192	192
Szlovénia	38	40	40
Montenegró	1	1	1
Összesen	1.695	1.721	1.757

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

11. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év %		2014 év
76,3	53,9	108,2	-50	Brent (USD/bbl)	98,9
75,7	53,3	106,8	-50	Ural Blend (USD/bbl) ⁽¹⁷⁾	98,0
1,13	1,38	1,08	28	Brent Ural spread (USD/bbl) ⁽²⁰⁾	1,35
723	549	959	-43	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t) ⁽¹⁸⁾	919
697	530	925	-43	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t) ⁽¹⁸⁾	855
577	435	885	-51	Vegyipari benzin (USD/t) ⁽¹⁹⁾	809
399	275	572	52	Fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹⁹⁾	526
146	141	141	0	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) ⁽¹⁸⁾	170
120	122	106	15	Crack spread – gázolaj (USD/t) ⁽¹⁸⁾	107
0	27	67	-60	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t) ⁽¹⁹⁾	61
-178	-133	-247	46	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹⁹⁾	-223
10,5	11,8	6,9	71	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/bbl) ⁽¹⁸⁾	11,3
17,3	17,2	15,9	8	Crack spread – gázolaj (USD/bbl) ⁽¹⁸⁾	15,9
-11,4	-5,1	-8,7	42	Crack spread – vegyipari benzin (USD/bbl) ⁽¹⁹⁾	-8,1
-13,2	-10,6	-17,9	41	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/bbl) ⁽¹⁹⁾	-15,9
4,3	6,2	1,5	306	Csoportszintű finomítói árrés (USD/bbl)	3,1
5,5	7,3	3,0	145	Komplex finomítói árrés (MOL + Slovnaft) (USD/bbl)	4,6
1.073	867	1.200	-28	Etilén (EUR/t)	1.162
535	511	300	71	Integrált petrokémiai árrés (EUR/t) ⁽²¹⁾	364
246,8	274,6	224,7	22	HUF/USD átlag	232,5
308,4	308,8	307,9	0	HUF/EUR átlag	308,7
40,23	40,20	40,25	0	HUF/HRK átlag	40,4
6,13	6,83	5,58	22	HRK/USD átlag	5,75
0,24	0,26	0,24	10	3 havi USD LIBOR (%)	0,23
0,08	0,05	0,30	-85	3 havi EURIBOR (%)	0,21
2,10	2,07	2,82	27	3 havi BUBOR (%)	2,41

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

2014. IV. n. év	2015. I. n. év	2014. I. n. év	Vált. év/év %		2014 év
57,3	54,0	106,0	-49	Brent záró (USD/bbl)	57,3
259,1	278,9	223,4	25	HUF/USD záró	259,1
314,9	299,1	307,1	-3	HUF/EUR záró	314,9
41,13	39,14	40,17	-3	HUF/HRK záró	41,13
6,30	7,13	5,56	28	HRK/USD záró	6,30
11 545	12 120	14 475	-16	MOL részvény záró (HUF)	11 545

12. SZÁMÚ MELLÉKLET
RENDKÍVÜLI ÉS EGYÉB SZABÁLYOZOTT BEJELENTÉSEK 2015. ÉVBEN

Bejelentés dátuma	
2015. január 5.	A Shaikan mező elérte a 40 ezer hordóegyenérték termelési szintet
2015. január 13.	A MOL nyilvános vételi ajánlatot tett a TVK részvényekre
2015. január 28.	Az UniCredit Bankkal kötött opciós szerződés elszámolása és új szerződés kötése
2015. február 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. február 2.	A MOL-csoport lezárta a romániai ENI hálózat megvásárlását
2015. február 2.	Az MNB jóváhagyta a MOL TVK részvényekre tett nyilvános vételi ajánlatát
2015. február 3.	A MOL felfüggeszti az INA rendkívüli közgyűlésének összehívását célzó kezdeményezését
2015. február 6.	Tájékoztatás a Shaikan mező munkaprogramjáról
2015. február 10.	Az UniCredit Bankkal 2015. január 27-én megkötött részvény adás-vételi és opciós szerződések feltételei
2015. február 13.	Az UniCredit S.p.A tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
2015. február 23.	MOL-csoport 2014. negyedik negyedéves és éves eredményei
2015. február 24.	Publikálásra került a MOL-csoport 2015-ös kitekintése, közte a Next Downstream Program bejelentése és a csoport 2015-ös kutatás-termelési riportja
2015. március 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. március 6.	A MOL Nyrt. eredményesnek minősíti a TVK Nyrt. törzsrészvényeire tett nyilvános vételi ajánlatát
2015. március 9.	A MOL vételi jog gyakorlásáról szóló nyilatkozatot tett a TVK részvényekre
2015. március 16.	A MOL Nyrt. igazgatóságának tagjai részére a 2013-as üzleti év után 2014. évben kifizetett, valamint a felügyelő bizottság tagjai részére a 2014-es üzleti évre vonatkozóan 2014. évben kifizetett pénzbeli és nem pénzbeli juttatások
2015. március 16.	A MOL Igazgatóságának hirdetménye a társaság 2015. évi rendes közgyűlése összehívásáról
2015. március 16.	A MOL igazgatósága 50 milliárd forint osztalék kifizetésére tett javaslatot
2015. március 25.	Közgyűlési dokumentumok a 2015. április 16-án tartandó Éves Rendes Közgyűléssel kapcsolatban
2015. március 30.	A MOL Nyrt. a TVK Nyrt. 100%-os tulajdonosává vált
2015. március 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. április 7.	Részvényesi határozati javaslat a MOL Nyrt. 2015. április 16-án tartandó Évi Rendes Közgyűlésének 6. napirendi pontjához („Felügyelő Bizottsági tag választás”)
2015. április 16.	A_MOL_2015_évi_rendes_közgyűlésének_határozatai
2015. április 16.	MOL-csoport Felelős Társaságirányítási Jelentés a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően
2015. április 16.	A MOL közgyűlés által jóváhagyott konszolidált és anyavállalati Éves Jelentések
2015. április 20.	MOL vezetői értékpapír-vásárlás
2015. április 24.	A MOL-csoport Norvégiában bővíti északi-tengeri portfólióját
2015. április 24.	MOL vezetői értékpapír-vásárlás
2015. április 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél

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

Tulajdonosi kategória	2013. 06.30.	2013. 09.30.	2013. 12.31	2014. 03.31.	2014. 06.30.	2014. 09.30.	2014. 12.31.	2015. 03.31.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	27,2	27,3	26,3	25,3	25,1	22,7	19,8	19,9
Magyar Állam (MNV Zrt., Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap)	24,6	24,6	24,7	24,7	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	5,9	5,9	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	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,1	1,1
UniCredit Bank AG	3,9	3,9	3,9	3,9	3,9	3,9	3,9	5,1
Credit Agricole	1,8	1,8	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Hazai intézményi befektetők	0,0	0,0	2,1	2,4	2,4	2,8	6,2	6,1
Hazai magánbefektetők	3,0	3,0	3,6	4,3	4,5	5,6	5,6	5,5
MOL Nyrt. (sajátrészvény)	4,4	4,4	2,4	2,4	2,4	2,7	2,7	1,5

Felhívjuk a figyelmet, hogy a fenti adatok nem teljesen tükrözik a részvénykönyvbe bejegyzett tulajdonosi struktúrát. A részvénykönyvi bejegyzés nem kötelező. A részvényes a társasággal szemben részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha a részvényest a részvénykönyvbe bejegyezték.

A MOL Nyrt.-nek a részvénykönyvi bejegyzési kérelmek és a részvényesek bejelentései szerint hét 5%-nál nagyobb szavazati joggal rendelkező részvényese (részvényesi csoport) tulajdonosa volt 2015. március 31-én. 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, az ING Groep N.V. 5,3%-os, és az UniCredit Bank AG 5,1%-os szavazati joggal bírt a társaságban. A szavazati jog számításánál az összes részvényből a MOL saját tulajdonában lévő részvények nem kerültek levonásra. A MOL alapszabálya értelmében, egy részvényes vagy részvényei csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több mint 10%-át.

14. SZÁMÚ MELLÉKLET A TÁRSASÁG SZERVEZETÉBEN ILLETVE A FELSŐ VEZETÉS ÖSSZETÉTELÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK

A Társaság 2015. április 16-án megtartott Éves Rendes Közgyűlése az alábbi határozatokat hozta:

- Az Igazgatóságának tagjává újraválasztotta Járai Zsigmond urat 2015. április 29-től 2020. április 28-ig tartó időtartamra.
- Az Igazgatóságának tagjává újraválasztotta Dr. Parragh László urat 2015. április 29-től 2020. április 28-ig tartó időtartamra.
- Az Igazgatóságának tagjává újraválasztotta Dr. Martin Roman urat 2015. április 29-től 2020. április 28-ig tartó időtartamra.
- A Felügyelő Bizottság tagjává választotta Dr. Szivek Norbert urat 2015. április 29-től 2020. április 28-ig tartó időtartamra.

Töröcskei István felügyelő bizottsági tagsága lejárt.

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, újrabeszerzési árakkal becsült költségek módszerével számított eredmény az EBITDA-t és üzleti eredményt tisztítja meg a készletartás hatásától (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, újrabeszerzési árakkal becsült eredményei az új metodika szerint átdolgozásra kerültek.
(3)	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből
(4)	Mind a 2014, mind a 2015-ös időszakoknál minden hónap adott havi átlagos HUF / USD 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 közbenső 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: 90.645 és 96.652 millió 2014. I. negyedévre; 88.515 és 96.666 millió 2014. IV. negyedévre; 90.652 és 96.660 millió 2014. teljes évre; 91.337 és 97.345 millió 2015. I. 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 szegmensek közötti átadásokból származó nem realizált üzleti eredmény változását mutatjuk ki. Nem realizált eredmény akkor keletkezik, amikor az átadott tétel a fogadott szegmensnél készleten van az időszak végén és csak a későbbi időszakban kerül értékesítésre harmadik fél felé. A szegmensszintű kimutatásokban az átadó szegmens az átadáskor azonnal elszámolja a tranzakción keletkező nyereséget. Társasági szintű eredmény szempontjából azonban a nyereség csak a harmadik félnek történő értékesítéskor kerül elszámolásra. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban 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 készlet értékvesztést, 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 petrokémiai margin mutató a TVK és a Sloznaft Petrochemicals termelés profitabilitás mérésére egyaránt kiterjed. A bázisidőszak integrált petrokémiai 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 megváltó munkavégzéssel járó személyi sérülést okozó balesetek és munkaidő-kieséssel járó balesetek száma 1 millió munkóra vetítve.
(25)	Éves gördülő adatokat közlünk a “teljes munkaerő” adattal való összehasonlíthatóság érdekében.
(26)	INA-t kivéve
(27)	Újraközölve

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek, a MOL törzsrésztvények kibocsátójának, a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (MOL Nyrt.) a képviseletében kijelentjük, hogy a MOL Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott beszámoló a MOL-csoport 2015. első negyedéves 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, 2015. május 8.

Simola József
Csoportszintű pénzügyi vezérigazgató-helyettes

Dorogházi Krisztina
Csoportszintű Kontrolling, Számvitel és Adó Ügyvezető
Igazgató