

# MOL-CSOPORT VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ 2012. 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 2012. harmadik negyedéves és első kilenc hónapos vezetőségi beszámolóját. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2012. szeptember 30-ával végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

## MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év mód.	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált. %
1.319,1	1.432,1	1.377,9	4	Értékesítés nettó árbevétele	3.854,0	4.099,6	6
75,5	173,7	129,5	34	EBITDA	469,1	406,6	-13
<b>94,1</b>	<b>187,8</b>	<b>140,9</b>	<b>33</b>	<b>EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup></b>	<b>492,9</b>	<b>457,0</b>	<b>-7</b>
<b>142,7</b>	<b>152,6</b>	<b>150,7</b>	<b>1</b>	<b>Újrabez. árakkal becsült „tisztá” EBITDA <sup>(1)(2)</sup></b>	<b>458,9</b>	<b>433,5</b>	<b>-6</b>
1,1	103,0	52,5	96	Üzleti eredmény	241,5	187,4	-22
<b>19,6</b>	<b>117,2</b>	<b>64,5</b>	<b>82</b>	<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup></b>	<b>273,7</b>	<b>237,9</b>	<b>-13</b>
<b>68,2</b>	<b>82,0</b>	<b>74,3</b>	<b>10</b>	<b>Újrabez. árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény <sup>(1)(2)</sup></b>	<b>239,7</b>	<b>214,4</b>	<b>-11</b>
18,3	4,9	20,1	-76	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	3,1	27,9	802
0,7	67,5	36,4	86	Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	183,0	141,9	-22
<b>10,6</b>	<b>77,6</b>	<b>43,6</b>	<b>78</b>	<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)(3)</sup></b>	<b>203,9</b>	<b>171,4</b>	<b>-16</b>
162,1	205,7	155,0	33	Működési cash flow	271,6	356,5	31
<b>EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY</b>							
8	769	417	84	EPS, Ft	2.106	1.615	-23
121	883	499	77	EPS speciális tételek nélkül <sup>(3)</sup> , Ft	2.346	1.951	-17
<b>ELADÓSODOTTSÁGI MUTATÓK</b>							
1,68	1,32	1,28		Egyszerűsített Nettó adósság/EBITDA	1,28	1,32	
27,7%	24,4%	26,5%		Nettó eladósodottság (gearing)	26,5%	24,4%	

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év mód.	Vált. %	(IFRS), millió USD <sup>(4)</sup>	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált. %
5.745	6.326	7.081	-11	Értékesítés nettó árbevétele	19.969	18.020	-10
329	767	666	15	EBITDA	2.430	1.787	-26
<b>410</b>	<b>830</b>	<b>724</b>	<b>15</b>	<b>EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup></b>	<b>2.554</b>	<b>2.009</b>	<b>-21</b>
<b>610</b>	<b>684</b>	<b>777</b>	<b>-12</b>	<b>Újrabez. árakkal becsült „tisztá” EBITDA <sup>(1)(2)</sup></b>	<b>2.352</b>	<b>1.901</b>	<b>-19</b>
5	455	270	69	Üzleti eredmény	1.251	824	-34
<b>85</b>	<b>518</b>	<b>331</b>	<b>56</b>	<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup></b>	<b>1.418</b>	<b>1.046</b>	<b>-26</b>
296	380	381	-	Újrabez. árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény <sup>(1)(2)</sup>	1.242	960	-23
80	21	103	-79	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	16	122	666
3	298	187	59	Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	948	624	-34
<b>46</b>	<b>343</b>	<b>224</b>	<b>53</b>	<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)(3)</sup></b>	<b>1.057</b>	<b>753</b>	<b>-29</b>
706	909	797	14	Működési cash flow	1.407	1.567	11
<b>EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY</b>							
0,0	3,4	2,1	59	EPS, USD	10,9	7,1	-35
0,5	3,9	2,6	52	EPS speciális tételek nélkül <sup>(3)</sup> , USD	12,2	8,6	-29

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

<sup>(2)(3)(4)</sup> Részletek a 11. számú mellékletben.

## 2012. harmadik negyedéves eredmények

2012 harmadik negyedévében a speciális tételek nélküli EBITDA 188 Mrd forintot ért el, mely jelentős 33%-os javulás a bázis időszakhoz képest és duplája az előző negyedéves eredménynek. A növekvő eredmény nagyrészt a Downstream üzletág jobb teljesítményének köszönhető, amit a kiemelkedő termék-marginok, a magasabb értékesítési volumen és a készletátértékelési nyereség eredményezett. Az Upstream szegmens eredményei az előző negyedéves szint környékén alakultak. A csoport „tisztá” újrabez. árakkal becsült EBITDA-ja 7%-kal, 153 Mrd Forintra nőtt a második negyedévhez képest.

Az Upstream üzletág speciális tételek nélküli EBITDA eredménye kis mértékben csökkent az előző negyedévhez képest az alacsonyabb horvát szénhidrogén-értékesítés miatt, melynek negatív hatását csak részben tudta ellensúlyozni a magasabb magyar földgáz-termelés. A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens eredménye pozitívba fordult és a legjobb eredményt

érte el 2008 második negyedéve óta (mind a jelentett, mind az újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA szinten). A jobb finomítói kapacitáskihasználásnak köszönhetően a szegmens ki tudta használni a folyamatosan javuló finomítói margin-környezet pozitív hatásait. Ugyanakkor a Petrolkémiai szegmens vesztesége tovább nőtt a gyengébb integrált margin miatt. A Gáz Midstream üzletág 5 Mrd Forintos EBITDA javulása (speciális tételek nélkül) az INA gázkereskedő cégénél jelentkező kisebb veszteségnek köszönhető, mely egyrészt a szezonalitással, másrészt a gázár szabályozási környezetének mérsékelten kedvező változásával indokolható.

### 2012. első három negyedéves eredmények

2012 első kilenc hónapjában a MOL EBITDA-ja speciális tételek nélkül 457 Mrd forintot ért el, mely 7%-os csökkenés az előző év hasonló időszakához képest. A visszaesés fő oka a szíriai bevételek elmaradása 2012-ben, amely 2011 azonos időszakában 75 Mrd forintot tett ki. Az eredményeket tovább rontotta az INA gázkereskedelmi üzletága (Prirodni Plin), mely jelentős veszteséget könyvelt el, különösen az év első felében, a horvát földgázárak befagyasztás miatt.

Az Upstream üzletágban a fentiekén túl jelentős negatív hatást gyakorolt az eredményre az alacsonyabb szénhidrogén-termelés, különösen a horvát offshore mezőkön, valamint a kedvezőtlen hazai földgázár-szabályozás. A Gáz Midstream 22%-os EBITDA csökkenését (speciális tételek nélkül) teljes egészében a Prirodni Plin okozta. Mindezeket csak részben ellensúlyozta a Downstream üzletág 8%-kal javuló teljesítménye. A kiváló margin-környezet a jobb finomítói termékkihozatal és a hatékonyságjavulás hatására a Feldolgozás és Kereskedelem üzletág több mint 50%-kal tudta növelni újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” eredményét.

A MOL 356 Mrd forint működési cash-flowt realizált 2012 első kilenc hónapjában, mely 31%-kal magasabb az előző évinél. Ennek eredményeképpen a Csoport nettó eladósodottsági mutatója 24%-ra csökkent a 2011. év végi 28%-os szintről.

#### Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

„A 2012-es év harmadik negyedévének eredményei bizonyítják, hogy jó stratégiai irányt követünk a Downstream üzletágban és van jövője a komplex, megfelelően irányított finomítóknak. Mindemellett elköteleztük magunkat az új Downstream Programunk megvalósítása iránt, annak érdekében, hogy hasonlóan kiemelkedő profitabilitást biztosítsunk egy kevésbé kedvező külső környezetben is.

A MOL szeptemberben sikeresen végrehajtotta első dollár alapú kötvénykibocsátást, mely lépéssel megnöveltük hitelportfoliónk átlagos lejáratát és tovább növeltük pénzügyi flexibilitásunkat.

Ezen üzleti események mellett fontos megemlíteni, hogy utolsó fázisába ért a MOL eddigi legnagyobb szervezeti átalakítása, a GLOBAL projekt. Az ennek keretében felálló új nemzetközi irányító szervezettől és a főbb leányvállaltoktól gyorsabb és sokkal fókuszáltabb döntéshozatalt, illetve rugalmasabb és hatékonyabb szervezeti működést várunk, megteremtve jövőbeli sikereink alapját.”

- ▶ Az **Upstream** szegmens speciális tételek nélküli EBITDA eredménye 10%-kal, 316 Mrd Ft-ra csökkent 2012. első kilenc hónapjában az előző év azonos időszakához képest. Az 5%-kal magasabb realizált szénhidrogénár és az erősebb USD pozitív hatásait több negatív tényező is ellensúlyozta. Ezek közül a legfontosabb, hogy a Csoport nem realizált jövedelmet Szíriában tavaly október óta. Tovább rontotta a profitabilitást a lakossági célú földgáz árának magyarországi szabályozása. Emellett visszaesett a szénhidrogén-termelés szintje is, a mezők természetes csökkenése, az adriai offshore mezőkön tapasztalt vízbeáramlások illetve a kelet-közép európai régióban végrehajtott fenntartási munkálatok okozta kiesések miatt. A magyarországi termelés bányajáradéka 68 Mrd Ft volt.
- ▶ A **Downstream** szegmens 134 Mrd Ft-os EBITDA eredményt ért el (speciális tételek nélkül) 2012 első három negyedévében, mely 8%-os javulás 2011. hasonló időszakához képest. Az eredményre a kedvezőbb átlagos crack spreadek illetve a magasabb motorüzemanyag-kihozatal voltak pozitív hatással. Ugyanakkor több külső tényezőnek is eredményrontó hatása volt, mint a szűkülő Brent-Urál különbözet illetve a termékek iránti nyomott kereslet, különösen a petrolkémiai szegmensben. Ezen felül az előző évinél jelentősebb karbantartási tevékenység is rontotta az eredményt. Mindezek ellenére a Feldolgozás és Kereskedelem üzletág újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredménye kiemelkedő, 56%-os javulást mutatott éves összehasonlításban.

- ▶ A **Gáz Midstream** szegmens speciális tételek nélküli EBITDA-ja 2012 első kilenc hónapjában az előző év azonos időszakához képest 22%-kal, 49 Mrd Ft-ra csökkent. A horvát Prirodni Plin (az INA gázkereskedő leányvállalata) 28 Mrd Forint veszteséget realizált, mely jelentősen rontotta a szegmens eredményét. A veszteséget a növekvő import földgázár és az egyes fogyasztói csoportok számára maximalizált eladási ár okozta.
- ▶ A **pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 28 Mrd Ft volt 2012 I-III. negyedében, szemben a 2011. azonos időszakában elért 3 Mrd Ft veszteséggel. 2012 I-III. negyedében 55,6 Mrd Ft nettó befektetéseken keletkezett árfolyamvesztés került összevezetésre ugyanakkora összegű, kijelölt hiteleken keletkezett árfolyamnyereséggel (mindkét árfolyamkülönbséget elszámolására a saját tőkén belül, az átváltási tartalékban került sor).
- ▶ A **beruházások és befektetések** értéke 2012 első kilenc hónapjában 165 Mrd Ft volt, mely megegyezik a bázisidőszaki értékkel. Ugyanakkor az organikus beruházások 17%-kal nőttek. A beruházások az Upstream szegmensben a kelet-közép-európai régióra, Oroszországra és Irak kurdisztáni régiójára, míg a Downstream szegmensben elsősorban a karbantartási munkálatokra irányultak.
- ▶ A **működési cash-flow** éves szinten 31%-kal, 356 Mrd forintra nőtt. A működőtőke-változás előtti, üzleti tevékenységből származó cash-flow 13%-kal, 419 Mrd Ft-ra csökkent elsősorban a szíriai bevételkiesés miatt.
- ▶ 2012. szeptember 30-ra a **nettó hitelállomány** 716 Mrd Ft-ra csökkent. A MOL 24,4%-os eladósodottsági szintje az elmúlt ötéves időszak legalacsonyabb értéke.

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év mód.	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül (Mrd Ft) <sup>(1)</sup>	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált. %
104,1	102,1	121,2	-16	Upstream	353,1	317,3	-10
-5,6	86,1	11,6	645	Downstream	124,1	133,7	8
45,9	55,4	22,9	142	Feldolgozás és Kereskedelem újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja <sup>(1)</sup>	79,3	123,5	56
13,5	18,0	20,5	-12	Gáz Midstream	62,9	49,3	-22
-6,0	-5,5	-3,8	46	Központ és egyéb	-29,3	-18,8	-36
-11,9	-12,8	-8,6	49	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-17,9	-24,4	37
<b>94,1</b>	<b>187,8</b>	<b>140,8</b>	<b>33</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>492,9</b>	<b>457,0</b>	<b>-7</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év mód.	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül (Mrd Ft) <sup>(1)</sup>	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált. %
69,5	74,8	81,3	-8	Upstream	243,2	222,2	-9
-37,0	54,3	-17,0	n.a.	Downstream	39,3	38,7	-2
18,8	28,1	-1,2	n.a.	Feldolgozás és Kereskedelem újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény <sup>(1)</sup>	7,6	41,9	451
8,1	12,7	16,0	-21	Gáz Midstream	49,5	33,2	-33
-9,6	-12,3	-7,9	55	Központ és egyéb	-42,0	-33,4	-20
-11,4	-12,3	-8,0	53	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-16,3	-22,8	40
<b>19,6</b>	<b>121,1</b>	<b>64,5</b>	<b>82</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>273,7</b>	<b>237,9</b>	<b>-13</b>

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

<sup>(14)</sup> Lásd. a 11. számú mellékletben

## Upstream

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2011. I- II. n. év	2012. I-III. n. év	Vált. %
94,5	99,0	116,7	-15	EBITDA	346,6	293,1	-15
<b>104,1</b>	<b>102,1</b>	<b>121,2</b>	<b>-16</b>	<b>EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup></b>	<b>353,1</b>	<b>317,3</b>	<b>-10</b>
59,8	71,7	76,8	-7	Üzleti eredmény	234,4	198,0	-16
<b>69,5</b>	<b>74,8</b>	<b>81,3</b>	<b>-8</b>	<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup></b>	<b>243,2</b>	<b>222,2</b>	<b>-9</b>
<b>28,3</b>	<b>36,2</b>	<b>26,6</b>	<b>36</b>	Beruházások és befektetések	<b>63,2</b>	<b>85,7</b>	<b>35</b>
12,4	16,6	9,5	74	amiből Kutatási CAPEX	23,3	38,2	64

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év	Vált. %	Szénhidrogén-termelés <sup>(5)</sup> (bruttó adat bányajáradék előtt) (ezer hordó/nap)	2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év	Vált. %
<b>42,3</b>	<b>42,3</b>	<b>46,4</b>	<b>-9</b>	<b>Kőolajtermelés <sup>(6)</sup></b>	<b>47,1</b>	<b>42,8</b>	<b>-9</b>
11,9	12,4	11,8	4	Magyarország	12,6	12,1	-4
8,9	8,9	9,1	-2	Horvátország	9,3	8,8	-5
17,2	17,4	18,6	-6	Oroszország	18,6	17,6	-5
0,0	0,0	3,3	-100	Szíria	3,2	0,1	-95
4,4	3,6	3,6	0	Egyéb Nemzetközi	3,4	4,1	21
<b>62,8</b>	<b>61,3</b>	<b>84,3</b>	<b>-27</b>	<b>Földgáztermelés</b>	<b>85,8</b>	<b>67,9</b>	<b>-21</b>
25,7	29,0	30,9	-6	Magyarország	31,5	28,4	-10
32,2	27,8	34,3	-19	Horvátország	36,1	31,7	-12
16,5	14,9	21,2	-30	amiből off-shore	22,1	16,7	-24
0,0	0,0	14,3	-100	Szíria	13,3	3,0	-77
4,9	4,5	4,9	-8	Egyéb Nemzetközi	4,8	4,8	0
<b>8,5</b>	<b>8,4</b>	<b>15,1</b>	<b>-45</b>	<b>Kondenzátum <sup>(7)</sup></b>	<b>15,9</b>	<b>9,2</b>	<b>-42</b>
5,1	5,5	4,7	17	Magyarország	4,9	5,0	3
2,7	2,2	5,5	-61	Horvátország	6,4	2,5	-60
0,0	0,0	4,2	-100	Szíria	3,9	0,9	-76
0,7	0,7	0,7	-2	Egyéb Nemzetközi	0,7	0,7	2
<b>113,7</b>	<b>112,0</b>	<b>145,8</b>	<b>-23</b>	<b>Átlagos napi szénhidrogén-termelés</b>	<b>148,7</b>	<b>119,9</b>	<b>-19</b>
2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év	Vált. %	Realizált szénhidrogén árak	2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év	Vált. %
84,0	83,9	89,2	-6	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	88,5	86,5	-2
67,6	62,0	64,0	-3	Átlagos realizált gáz ár (USD/boe)	60,3	65,8	9
76,0	72,6	73,9	-2	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	72,3	76,1	5

<sup>(1)</sup> Speciális tételek hatása az üzleti eredményre és EBITDA-ra a 7-es számú mellékletben található  
<sup>(5)(6)(7)</sup> Részletek a 16-os mellékletben.

### 2012. III. negyedéves eredmények

Az előző negyedévvél összehasonlítva a speciális tételek nélküli EBITDA kis mértékben csökkent. Az eredményre negatívan hatott a

- némileg alacsonyabb termelés, a csökkenő átlagos realizált szénhidrogénár és a kedvezőtlen árfolyamváltozások, valamint
- az alacsonyabb horvátországi nyersolaj és kondenzátum értékesítés (4 Mrd Ft negatív hatás), mely részben a Sisaki Finomító harmadik negyedéves leállításának köszönhető. Ez utóbbi hatás a negyedik negyedévben várhatóan ellensúlyozásra kerül.

Mindezeket csak részben tudták ellensúlyozni az alábbiak, mint

- a magasabb hazai szénhidrogén értékesítés a karbantartási munkálatok második negyedéves befejezését követően, illetve a
- szerviz cégek magasabb eredménye és egyéb kisebb, egyedinek tekinthető pozitív hatások.

A jelentett EBITDA is mértékben növekedett az előző negyedévhez képest, amely időszakot 8 Mrd Ft-tal terhelt az Iráni szerződés felbontására képzett céltartalék.

Az átlagos napi szénhidrogén-termelés 112 ezer boe/nap volt, 1,5%-kal kevesebb, mint az előző negyedévben. A magyarországi gáz- és kondenzátum-termelés 12%-kal nőtt miután befejeződtek a májustól júniusig tartó karbantartási munkálatok, melyek negatívan befolyásolták a második negyedéves termelési szintet. Az horvát offshore termelés 10%-kal csökkent, mely mögött az észak-adriai offshore mezőkön

tapasztalt vízbeáramlások és természetes csökkenés, valamint az Aiza Laura Szerződési Területen végrehajtott karbantartási munkálatok negatív hatásai álltak. A horvát szárazföldi gáztermelés is alacsonyabb volt egyes gázkezelő üzemek éves nagyleállása és a természetes csökkenés miatt. Az alacsonyabb gáztermelés mellett a kondenzátum-termelés is csökkent Horvátországban.

**Az átlagos realizált szénhidrogénár** csökkent a III. negyedévben elsősorban a magyarországi gázár szabályozás negatív hatása miatt.

**Az Upstream szegmens speciális tételek nélküli ráfordításai 19 Mrd Ft-tal, 107 Mrd Ft-ra csökkentek az előző negyedévhez képest.** A magyarországi termelés bányajáradéka 19 Mrd Ft volt, mely az előző negyedévhez képest 11%-kal kevesebb az alacsonyabb szabályozott gázár következményeként. Az Oroszországban fizetett bányajáradék és exportvám összege 15 Mrd Ft volt. Az alacsonyabb értékcsökkenés elsősorban az alacsonyabb mértékű leírásoknak és a nemzetközi tevékenységgel kapcsolatos kismértékű visszairásoknak köszönhető. **A szénhidrogén-termelés fajlagos költsége** (értékcsökkenési leírás nélkül) ugyanebben az időszakban 7,7 USD/boe-re nőtt a negyedévben, az alacsonyabb horvát nyersolaj-értékesítés miatt.

## 2012. I-III. negyedéves eredmények

**Az előző év hasonló időszakához képest a speciális tételek nélküli EBITDA csökkenést mutatott.** Ennek legfőbb okai a következők voltak:

- 2011 októbere óta nem realizáltunk bevételt Szíriából, ahol az INA „force majeure” bejelentést tett 2012. február 26-án,
- alacsonyabb szénhidrogén-termelés.

Ezeket a hatásokat csak részben tudta ellensúlyozni

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

Az EBITDA-t 24,2 milliárd forint értékű speciális tétel rontotta, amelynek legnagyobb része az angolai koncessziók pótlólagos fizetési kötelezettségéből, illetve az iráni projekt felhagyásából ered.

**Az átlagos napi szénhidrogén-termelés** csökkent az előző évhez képest, főként a szíriai „force majeure” miatt, miután termelést az országból mindössze annak bejelentéséig, február 26-ig realizáltunk. **Az átlagos napi szénhidrogén-termelés a szíriai hozzájárulás kiszűrése után 116 ezer boe/nap volt,** mely 10%-os csökkenést mutat az előző év hasonló időszakához képest. A visszaesés egyik fő oka a természetes kimerülés és vízbeáramlás miatt alacsonyabb észak-adriai offshore földgáz-termelés, másrészt a C2+ termelés felhagyás következtében visszaesett horvát kondenzátum-termelés. Ezen felül egyes beruházások megvalósítása késett az oroszországi ZMB mezőn és a magyar mezők természetes kimerülése is további negatív hatása voltak a termelésre.

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

**Az Upstream szegmens ráfordításai speciális tételek nélkül 39 Mrd Ft-tal, 372 Mrd Ft-ra nőttek 2012 első kilenc hónapjában az előző év hasonló időszakához képest.** A magyarországi termelés bányajáradéka 68 Mrd Ft volt. Az 6%-os csökkenés az alacsonyabb termelésnek és az alacsonyabb szabályozott gázárnak köszönhető, azonban ezeket a hatásokat majdnem teljes mértékben ellentételezte a devizaárfolyamok kedvezőtlen változása. Tovább emelte a ráfordításokat, az Oroszországban fizetett magasabb bányajáradék és exportvám (45 Mrd Ft), illetve az energia-, anyag-, illetve a vásárolt áruk költségének emelkedése. **A szénhidrogén-termelés fajlagos költsége** (értékcsökkenési leírás nélkül) ugyanebben az időszakban 6,8 USD/boe volt.



### Az Upstream szegmens beruházása és befektetése

- **Az Upstream szegmens beruházásai és befektetése 34%-kal nőttek** 2011 azonos időszakához képest. Oroszországban és Irak kurdisztáni régiójában nőttek a ráfordítások, míg Szíriában a politikai helyzet következtében felfüggesztettük a beruházásokat.

2012. I-III. n. év (HUF, mrd)	Magyar- ország	Oroszország	Kurdisztán Régió - Irak	Horvát- ország	Pakisztán	Egyéb	Összesen	
<b>Kutatás:</b>	8,1	2,9	18,3	4,4	2,3	1,1 Omán 0,6 Kazahsztán	<b>38,2</b>	<b>45%</b>
<b>Fejlesztés:</b>	8,4	18,8	3,5	6,9	0,1	0,5 Egyéb 1,3 Egyiptom 0,5 Angola 0,3 Egyéb	<b>39,6</b>	<b>47%</b>
<b>Fejlesztés, fenntartás, szerviz cégek</b>	1,5			6,3			<b>7,8</b>	<b>9%</b>
<b>Összesen</b>	<b>18,0</b>	<b>21,7</b>	<b>21,8</b>	<b>17,6</b>	<b>2,4</b>	<b>4,2</b>	<b>85,7</b>	<b>100%</b>

- Irak kurdisztáni régiója:
  - Akri-Bijeel blokk: folytatódott a Bakrman-1 kút fúrása. A Gulak-1 kút fúrása júliusban kezdődött. A tesztek eredményét az ez év végén, jövő év elején várjuk. A Bijell-1 próbatermelés felszíni létesítményeinek kialakítása folyamatban van, várhatóan 2013 második negyedévében kezdődhet a projekt.
  - Shaikan blokk: A Shaikan-6 lehatároló kút tesztelése folytatódott, míg augusztus végén elkezdődött a Shaikan-8 kút fúrása. Folytatódtak a kibővített termelő létesítmény fejlesztési munkálatai..
- Oroszország:
  - A Matjushkinsky blokkban található Severo-Ledovoye mezőn folytatódott a kútfúrési program: a harmadik negyedévben a Severo-Ledovoye mezőn hat, a Kwartovoye mezőn négy kút fúrása fejeződött be. Elértük a Prikoltogorskoye-127 kút tervezett mélységét (3.365m) és folyamatban van a Kedrovoye-105 kutató kút tesztelése.
  - A Baitugan blokkban a fúrési program folytatódott: 13 új kút fúrása fejeződött be a harmadik negyedévben. A vízbesajtoló csővezeték építése, a vízelosztó központ létrehozása és az új kutak bekötése folyamatban van.
- Horvátország:
  - Júliusban a Hrasilnica-3 kutat sikeresen teszteltük. A tesztadatok nagyjából napi 1.450 hordónyi kőolaj-kitermelést mutattak. Đeletovci-1 Zapad kút fúrása a második negyedévben befejeződött és a harmadik negyedévben tesztelésre került, mely nagyjából napi 600 hordónyi kőolaj-kitermelést mutatott. A szénhidrogén készlet és a várható termelés pontosabb becsléséhez további tesztek és mezőfejlesztés szükséges mindkét találaton.
- Pakisztán:
  - A TAL blokkban a Mamikhel-2 lehatároló kút fúrása augusztusban befejeződött. A kút gáz és kondenzátum beáramlást mutatott több rétegben is. A Maramzai-2 lehatároló kút mélyítése júniusban indult és várhatóan 2012. október közepén fejeződik be. Jelenleg 555 km<sup>2</sup>-es 3D szeizmikus mérés folyik a Tolanj területen.

2012. első három negyedévében 19 kutat teszteltünk (tizenhárom sikeresen), illetve további 12 kút áll tesztelés alatt, vagy vár tesztelésre. Az időszak végén 4 kút fúrása volt folyamatban.

Kutató és lehatároló kutak	2012. I. n.év	2012. II. n.év	2012. III. n.év	2012. IV. n.év	Státusz	Megjegyzés / Teszt eredmény
<b>IRAK KURDISZTÁNI RÉGIÓJA</b>						
Bijell-3 (Aqra-1)					tesztelés alatt	A fúrás 2012. január 17-én kezdődött, a tervezett mélységet augusztusban érte el (4.980 méter). A tesztelés folyamatban van.
Bakrman-1					fúrás folyamatban	A fúrás 2012. május 7-én kezdődött, az aktuális mélysége szeptember végén 3.930 méter volt.
Gulak-1					fúrás folyamatban	A fúrás 2012. július 15-én kezdődött, az aktuális mélysége szeptember végén 2.404 méter volt.
Shaikan-4					tesztelt	Hétfől öt teszt szénhidrogén beáramlást mutatott: A Triassic Kurra Chine formációból 3.010-3.030 méteren 5.086 bblpd kondenzátum és 7.151 mscfd földgáz beáramlás történt. A Jurassic Sargelu formációban 1.370-1.390 valamint 1.450-1.460 méter mélységben olaj- (4580 bpd) és földgázbeáramlás (1050 mscfd/napi) volt.
Shaikan-5					tesztelt	A fúrás 2011. október 28-án kezdődött, és 2012 júniusban fejeződött be 3.745 méteren. A kutat a Jurassic formációból fog termelni.
Shaikan-6					tesztelés alatt	A fúrás 2011. decemberében kezdődött, a tervezett mélységet 2012 májusában érték el 3.545 méteren.
<b>PAKISZTÁN</b>						
Makori East-2					tesztelt	A fúrás 2011. július 5-én kezdődött, és 2012. március 15-én fejeződött be. A kút a teljes mélységét a Datta formációban érte el 5.216 méteren. 2012. május közepén a kút tesztelését befejeztük. A kút szármag tároló rétegből mutatott kőolaj és földgáz beáramlást. A felső Lockhart formáció beáramlása: 5.045bblpd olaj, 23,5MMscfd gáz 48/64"-es fúvókán.
Mami Khel-2					tesztelt	A fúrás 2012. június 11-én kezdődött és várhatóan 2012. augusztus végén fejeződött be 3.026 méter mélységen. A kút több tároló rétegből mutatott földgáz és kondenzátum beáramlást. A kút tesztelése várhatóan 2012. október végére fejeződik be.
Maramzai-2					fúrás folyamatban	A fúrás 2012. június 28-án kezdődött és várhatóan 2012. október közepére fejeződik be. A kút tesztelése várhatóan 2012. november végére fejeződik be.
<b>OROSZORSZÁG</b>						
Surgut Ayskaya 1					tesztelésre vár	
Surgut Atayskaya 2					tesztelésre vár	
Prikoltogorskaye-127					felfüggesztett	A kút fúrása 2012. április 8-án kezdődött. A tervezett mélységet június 24-én érték el (3.365 méter). A kutat szeptember 3-án konzerválták és 2013-ra halasztottuk a további tesztelését.
Kedrovskoye-105					tesztelés folyamatban	A kút fúrása 2012. május 17-én kezdődött. A kútfúrás 2.899 méter mélységben fejeződött be. (tervezett mélység 2.960 méter). Jelenleg a tesztelés folyamatban van.
<b>KAZAKHSZTÁN</b>						
Rhokovsky U-21					tesztelésre vár	
Rhokovsky U-22					tesztelésre vár	
Rhokovsky U-23					tesztelés alatt	A kútfúrás 2011. augusztusban kezdődött és a tervezett mélységet október elején érte el. A tesztelés 2012. augusztusban kezdődött.
<b>MAGYARORSZÁG</b>						
Komádi-Ny-2					tesztelt	Teszt eredmény: napi 542 boe kőolaj és 51 boe gáz 6 mm-es fúvókán
Nagykőrös-D-3					tesztelt	Teszt eredmény: napi 374 boe gáz 8 mm-es fúvókán
Nagyszénás-ÉK-1					tesztelt	száraz
Vízvár-S-2					tesztelt	Teszt eredmény: napi 236 boe kőolaj és 427 boe gáz 6 mm-es fúvókán
Tiszi-2					tesztelt	Teszt eredmény: napi 378 boe gáz 6 mm-es fúvókán
Tápióság-1					tesztelt	száraz
Gutorföldre-1					tesztelt	Teszt eredmény: napi 463 boe gáz 9,5 mm-es fúvókán
Rádi-1					tesztelt	Teszt eredmény: napi 326 boe gáz 7,5 mm-es fúvókán
Bak-D-1					tesztelt	száraz
Bak-DNy-1					tesztelt	száraz
Zaláta-K-1					tesztelés alatt	A fúrás a III. negyedévben kezdődött, a tesztelés folyamatban van.
Belezna-K-2					tesztelésre vár	A fúrás a III. negyedévben kezdődött, jelenleg tesztelésre vár.
Nagykátá-Ny-1					fúrás folyamatban	A fúrás megkezdése folyamatban volt a III. negyedévben.
Beru-4/nem-konvencionális					tesztelés alatt	A fúrás befejeződött, a rétegrepezés megtörtént, a próbatermelés folyamatban van.
Beru-6/nem-konvencionális					tesztelésre vár	A fúrás befejeződött, a konvencionális tesztelés befejeződött. A következő lépés a rétegrepezés lesz.
<b>SZÍRIA</b>						
Mudawara 3					tesztelésre vár	A kút fúrása 2010. IV. negyedévben befejeződött, a tesztelést a "force major" bejelentés miatt elhalasztottuk.
<b>CROATIA</b>						

Hrastilnica-3				tesztelt	A fúrás 2012. I. negyedévében megtörtént. A teszt 2012. III. negyedévben befejeződött. A tesztadatok nagyjából napi 1.450 hordónyi kőolaj-kitermelést mutattak.
Đeletovci-1 Zapad				tesztelt	2012. I. negyedévében, májusban kezdődött a fúrás, mely 2012. II. negyedévben, áprilisban befejeződött. A III. negyedévben sor került tesztelésre. A tesztadatok nagyjából napi 600 hordónyi kőolaj-kitermelést mutattak. (Teljes elért eredmény: Qo= 391.7 m3; Qw= 3.74 m3 108,5 tesztóra során.)
<b>EGYPT</b>					
Rawda SE-1				sikertelen	A kút 2. negyedévben került fúrásra. Nem tesztelt. Sikertelen. Nem mutatott szénhidrogén nyomokat a fúrás folyamán ezért a kutat betöltték, és felhagyásra került.
Sidra-2				tesztelt	A kút a 3. negyedévben került fúrásra és tesztelésre. A tesztek olajbeáramlást mutattak a Lower Abu Roash „G” Member formációból. A teszteredmények: 1.245 boe/nap 24 hr; WC 1,2%; API 39.5.
<b>fúrás</b>	<b>teszt</b>	<b>fúrás és teszt egy negyedévben</b>			

### *További releváns fejlemények*

#### **Szíriai fejlemények**

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



## Downstream

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év mód.	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált. %
-12,6	75,9	4,9	1.447	EBITDA	104,1	110,4	6
<b>-5,6</b>	<b>86,1</b>	<b>11,6</b>	<b>645</b>	<b>EBITDA speciális tételek nélkül<sup>(1)</sup></b>	<b>124,1</b>	<b>133,7</b>	<b>8</b>
<b>45,9</b>	<b>55,4</b>	<b>22,9</b>	<b>142</b>	<b>Feldolgozás és Kereskedelem Újrabszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA-ja<sup>(1)(2)</sup></b>	<b>79,3</b>	<b>123,5</b>	<b>56</b>
-44,0	44,1	-24,2	n.a.	Üzleti eredmény	13,3	15,4	16
<b>-37,0</b>	<b>54,3</b>	<b>-17,0</b>	<b>n.a.</b>	<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül<sup>(1)</sup></b>	<b>39,3</b>	<b>38,7</b>	<b>-2</b>
<b>-29,8</b>	<b>63,3</b>	<b>-11,0</b>	<b>n.a.</b>	<b>Ebből Feldolgozás és Kereskedelem üzleti eredmény speciális tételek nélkül<sup>(1)</sup></b>	<b>41,6</b>	<b>65,4</b>	<b>57</b>
39,9	-23,5	-8,1	190	Újrabszerzési árak figyelembe vétele	-36,4	-10,5	-71
2,6	-1,6	-0,6	167	Készleten elszámolt értékvesztés	5,0	0,0	n.a.
6,1	-10,1	18,5	n.a.	Pénzügyi nyereség (-) / veszteség (+) a szállítókon és vevőkön	-2,6	-13,0	400
<b>18,8</b>	<b>28,1</b>	<b>-1,2</b>	<b>n.a.</b>	<b>Újrabszerzési árakkal becsült „tisza” üzleti eredmény<sup>(1)(2)</sup></b>	<b>7,6</b>	<b>41,9</b>	<b>451</b>
<b>-7,2</b>	<b>-9,0</b>	<b>-6,0</b>	<b>50</b>	<b>Ebből Petrolkémia üzleti eredmény speciális tételek nélkül</b>	<b>-2,3</b>	<b>-26,7</b>	<b>1.061</b>
<b>33,9</b>	<b>22,6</b>	<b>32,2</b>	<b>-30</b>	<b>Beruházások és befektetések</b>	<b>63,5</b>	<b>71,9</b>	<b>13</b>

### MOL eredménye az INA hozzájárulás és speciális tételek nélkül<sup>(1)</sup>

8,7	75,3	18,0	318	EBITDA	143,4	133,2	-7
<b>51,1</b>	<b>49,2</b>	<b>30,8</b>	<b>60</b>	<b>Feldolgozás és Kereskedelem Újrabszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA-ja<sup>(2)</sup></b>	<b>106,9</b>	<b>126,0</b>	<b>18</b>
-15,8	50,2	-6,9	n.a.	Üzleti eredmény	69,5	58,4	-16
31,1	28,6	10,5	172	<b>Feldolgozás és Kereskedelem Újrabszerzési árakkal becsült „tisza” üzleti eredménye<sup>(2)</sup></b>	46,0	64,7	41

### INA eredménye speciális tételek nélkül<sup>(1)</sup>

-14,3	10,8	-6,4	n.a.	EBITDA	-19,3	0,5	n.a.
<b>-5,2</b>	<b>6,2</b>	<b>-7,9</b>	<b>n.a.</b>	<b>Feldolgozás és Kereskedelem Újrabszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA-ja<sup>(2)</sup></b>	<b>-27,6</b>	<b>-2,5</b>	<b>-91</b>
-21,2	4,1	-10,1	n.a.	Üzleti eredmény	-30,2	-19,7	-35
-12,3	-0,5	-11,7	-96	<b>Feldolgozás és Kereskedelem Újrabszerzési árakkal becsült „tisza” üzleti eredménye<sup>(2)</sup></b>	-38,4	-22,8	-41

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év	Vált. %	Külső kőolaj- és petrokémiai termék-értékesítés országonként (kt)	2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év	Vált. %
1.098	1.187	1.312	-10	Magyarország	3.558	3.273	-8
397	441	450	-2	Szlovákia	1.219	1.196	-2
432	561	559	0	Horvátország	1.505	1.414	-6
642	782	763	2	Olaszország	2.288	2.105	-8
1.943	2.259	2.314	-2	Egyéb piacok	6.696	6.046	-10
<b>4.512</b>	<b>5.230</b>	<b>5.398</b>	<b>-3</b>	<b>Összesen</b>	<b>15.266</b>	<b>14.034</b>	<b>-8</b>
2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év	Vált. %	Külső kőolaj- és petrokémiai termék-értékesítés termékenként (kt)	2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év	Vált. %
<b>4.214</b>	<b>4.955</b>	<b>5.031</b>	<b>-2</b>	<b>Kőolajtermékek</b>	<b>14.122</b>	<b>13.133</b>	<b>-7</b>
1.028	1.119	1.092	2	Motorbenzin	3.139	3.009	-4
2.175	2.525	2.517	0	Gázolaj	6.970	6.724	-4
52	78	166	-53	Fűtőolaj	590	216	-63
269	343	416	-18	Bitumen	948	769	-19
<b>849</b>	<b>948</b>	<b>990</b>	<b>-4</b>	<b>Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés</b>	<b>2.646</b>	<b>2.534</b>	<b>-4</b>
280	310	338	-8	Motorbenzin	901	832	-8
547	613	625	-2	Gáz- és tüzelőolajok	1.674	1.635	-2
<b>298</b>	<b>275</b>	<b>367</b>	<b>-25</b>	<b>Petrokémiai termékértékesítés</b>	<b>1.144</b>	<b>901</b>	<b>-21</b>
89	65	83	-22	Olefin termékek	257	246	-4
209	210	284	-26	Polimer termékek	887	655	-26
<b>4.512</b>	<b>5.230</b>	<b>5.398</b>	<b>-3</b>	<b>Teljes kőolaj- és petrokémiai termék értékesítés</b>	<b>15.266</b>	<b>14.034</b>	<b>-8</b>

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

<sup>(2)</sup> Részletek a 11. számú mellékletben.

Jó negyedévet zárt a Downstream üzletág. 2008 második negyedéve óta a legjobb újrabeszerzési árakkal becsült „tiszt” eredményt érte el, miután az üzletág jobban ki tudta használni a kiemelkedően jó finomítói marginok 9. Ugyanakkor a továbbra is gyenge regionális kereslet, a nyomott értékesítési marginok és a romló petrokémiai környezet mérsékelte a pozitív hatásokat.

### 2012. III. negyedéves eredmények

A harmadik negyedévben jelentősen nőtt a Downstream üzletág EBITDA eredménye összhangban a kiváló crack spread környezettel és az olajár emelkedés nyomán realizált jelentős készletátértékelési nyereséggel. A Finomítás és Kereskedelem szegmens újrabeszerzési árakkal becsült „tiszt” eredménye tovább javult a második negyedéves erős szintről.

- A főbb pozitív tényezők a következők voltak: (1) tovább emelkedő átlagos finomítói marzsok, (2) magasabb értékesítési és termelési volumenek annak köszönhetően, hogy a karbantartás munkák nagy része az előző negyedévben befejeződött.
- Ugyanakkor eredményrontó hatása volt (1) a motor üzemanyagárak emelkedése nyomán szűkülő értékesítési marzsok és a tartósan nyomott regionális keresletnek illetve (2) a több mint 1 USD/bbl mértékben szűkülő Brent-Ural jegyzésár különbségnek (több mint -6 Mrd Ft negatív hatást eredményezve).

Az INA újrabeszerzési árakkal becsült „tiszt” EBITDA-ja a harmadik negyedévben pozitívba fordult a jobb finomítói környezetnek és az optimalizált finomítói működésnek köszönhetően. Ugyanakkor a nyomott horvát piaci kereslet és a gyengébb értékesítési marginok gátat szabtak az eredményjavulásnak.

Az INA hozzájárulását kiszűrve az újrabeszerzési árakkal becsült „tiszt” eredmény nem tudott tovább nőni a jó második negyedéves szintről. Ennek legfőbb oka a magyar és szlovák piacok különösen jelentős kereslet- és értékesítési margin csökkentése és a szűkülő Brent-Ural jegyzésár különbség. Ezen felül a pozsonyi finomító Maradékanyag Feldolgozó Üzemének kéthetes nem tervezett leállása több mint 100 kt-val csökkentette a negyedéves értékesítési volument. Így

A petrokémiai szegmens üzleti vesztesége meghaladta a második negyedév negatív eredményét összhangban az integrált petrokémiai margin több mint 60 EUR/tonnás csökkenésével és az árfolyamok kedvezőtlen változásával. Bár a polimer értékesítés mennyisége kis mértékben emelkedett, a polimer termékek piacát összességében továbbra is nyomott kereslet és volatilis árak jellemezték.

### Piaci trendek és értékesítés-elemzés

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

A régiós motor üzemanyag kereslet változása 2012 III. n.év/2011 III. n.év (%)	Teljes piac			MOL-csoport		
	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok
Magyarország	-5,7%	-3,8%	-4,4%	-9,9%	-7,1%	-7,9%
Szlovákia	-2,3%	-0,9%	-1,3%	-3,4%	3,7%	1,6%
Horvátország	-2,0%	-3,6%	-3,1%	2,9%	11,7%	8,8%
Egyéb	-4,6%	-3,1%	-3,5%	-12,2%	-0,8%	-3,9%
<b>CEE 10 ország</b>	<b>-4,4%</b>	<b>-3,1%</b>	<b>-3,5%</b>	<b>-8,1%</b>	<b>-0,6%</b>	<b>-2,8%</b>

Forrás: MOL becslés

A teljes kőolaj- és petrokémiai termék-értékesítésünk kis mértékben csökkent, a nyomott piaci keresletnek köszönhetően. Ugyanakkor a motor üzemanyag értékesítés terén jobban teljesített a Csoport a piaci átlagnál. Egyrészt Horvátországban és Szlovákiában képesek voltunk növelni az értékesített mennyiséget a bázishoz képest, előbbiben a tavalyi finomítói leállás miatt. Másrészt régiós szinten teljes dízel értékesítésünket az előző évi szinten tudtuk tartani. Ehhez az eredményhez hozzájárult javuló termékihozatalunk is, a közel változatlan dízelértékesítés mellett éves szinten csökkenteni tudtuk a veszteség-termelő „fekete termékek”, mint a fűtőolaj és a bitumen (-63% illetve -19%) értékesítését.

**A kiskereskedelmi értékesítés teljes mennyisége** (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést is), 4%-kal csökkent a harmadik negyedévben az előző év azonos időszakához képest.

Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év	Vált. %
Magyarország	195	209	221	-5
Szlovákia	109	113	121	-7
Horvátország	284	352	371	-5
Románia	119	128	125	2
Egyéb	142	146	152	-4
<b>Összesen</b>	<b>849</b>	<b>948</b>	<b>990</b>	<b>-4</b>

- **Magyarországon, Szlovákiában és Horvátországban** az üzemanyag értékesítés csökkent a nehéz gazdasági környezet és a még mindig kiemelkedően magas üzemanyagárak hatására. A nyári szezon pozitív hatása ugyanakkor némileg javította az értékesítési adatokat, különösen Horvátországban.
- **Romániában** intenzív reklámtevékenységünknek köszönhetően kismértékben nőtt üzemanyag értékesítésünk és piaci részesedésünk meghaladta a 12%-ot.

### 2012. I-III. negyedéves eredmények

**2012 első három negyedévében a Downstream üzletág EBITDA-ja speciális tételek nélkül 134 Mrd Ft volt**, kis mértékben meghaladva az előző évi értéket. Jelentősen nőtt a Finomítás és Kereskedelem szegmens eredményhozzájárulása, ugyanakkor a Petrolkémia szegmens vesztesége is emelkedett. **A finomítás és Kereskedelem szegmens újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” eredménye jelentősen javult**, annak ellenére, hogy a tárgyévben a bázis időszaknál nagyobb mértékű karbantartási munkákat hajtottunk végre.

Az üzleti eredményt pozitívan befolyásolta

- (1) a motorüzemanyagok magasabb átlagos crack spread szintje, (2) a javuló termék kihozatal a Rijekai Finomító új üzemeinek és további működési optimalizációs lépéseknek köszönhetően, (összességében 2,5 százalékponttal kevesebb „fekete termék” kihozatal), valamint (3) a dollárhoz mért gyengébb forint árfolyam,

melyek hatását a következő negatív tényezők tompították:

- (1) felére zsugorodott Brent-Ural jegyzésár különbség (összességében -12 Mrd Ft negatív hatás), (2) jelentős visszaesés a régiós termék-keresletben, a gyenge gazdasági környezet és a tartósan magas üzemanyagárak következményeként, (3) a növekvő energiaárak (közel -20 Mrd Ft negatív hatás) illetve (4) a jelentősebb karbantartási munkák miatt alacsonyabb termelési és értékesítési volumenek.

Az INA hozzájárulását kiszűrve az **újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA eredmény 18%-kal nőtt**. Bár a margin környezet némileg javult a nyomott régiós termék kereslet és az előző évinél hosszabb leállási időszak eredményeképpen éves összehasonlításban 0,7 millió tonnával csökkent a termék-értékesítés. **Az INA újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA eredménye kiemelkedő mértékben javult és megközelítette a fedezeti szintet**. Ennek egyik oka, hogy a Rijekai Finomító hatékonyabb nyersanyag-kiválasztása, illetve az új hidrokraak üzem magasabb VGO bedolgozása miatt javult a finomítói termékihozatal. Másrészt a Sisaki Finomító kereslethez-igazított működése is pozitívan járult hozzá az eredményhez. Ugyanakkor a beszerzett energia magasabb mennyisége és ára eredményrontó hatással volt.

**A petrolkémiai üzletág eredmény hozzájárulása jelentősen romlott** 2012 első kilenc hónapjában, **és a szegmens egyszeri tételek nélküli üzleti vesztesége elérte a 26,7 milliárd Ft-ot, szemben az előző évi fedezet-közelivel**. Az integrált petrolkémiai margin összességében 20%-kal, 250 EUR/tonnára csökkent az előző év hasonló időszakához képest. Különösen az év kezdetét jellemezte igen gyenge integrált petrolkémiai margin, majd a második negyedéves emelkedést a harmadik negyedévben ismét visszaesés követte. A magas energiaárak, a polimer termékek iránti alacsony kereslet és az üzemi nagyleállás is negatívan hatottak a működési eredményre.

## Piaci trendek és értékesítés-elemzés

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

A régiós motor üzemanyag kereslet változása 2012 III. n.év/2011 III. n.év (%)	Teljes piac			MOL-csoport		
	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok
Magyarország	-6,6%	-5,4%	-5,8%	-7,3%	-6,8%	-6,9%
Szlovákia	-0,9%	-1,3%	-1,2%	-1,3%	1,7%	0,8%
Horvátország	-5,1%	-4,0%	-4,4%	0,6%	6,2%	4,3%
Egyéb	-3,8%	-2,9%	-3,1%	-14,0%	-3,8%	-6,6%
<b>CEE 10 ország</b>	<b>-4,0%</b>	<b>-3,1%</b>	<b>-3,3%</b>	<b>-8,1%</b>	<b>-2,9%</b>	<b>-4,4%</b>

Forrás: MOL becslés

A MOL-csoport **teljes kőolaj- és petrokémiai termék-értékesítése** 8%-kal csökkent, a nyomott piaci kereslet, illetve a finomítók jelentősebb karbantartási munkálatai miatt.

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

Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2011 I-III.n.év	2012 I-III.n.év	Vált. %
Magyarország	606	576	-5
Szlovákia	341	318	-7
Horvátország	941	872	-7
Románia	333	347	4
Egyéb	273	274	0
<b>Összesen</b>	<b>2.646</b>	<b>2.534</b>	<b>-4</b>

- **Magyarországon, Szlovákiában és Horvátországban** is csökkent a kiskereskedelmi értékesítés a gazdasági válság és a tartósan magas üzemanyag árszint következtében. Piaci részesedésünket ugyanakkor sikerült megtartani a főbb országokban.
- **Romániában** üzemanyag értékesítésünk hálózatfejlesztésünkkel összhangban nőtt, piaci részesedésünket 12% fölé emelve. Az intenzív reklámtevékenységeknek köszönhetően a shopértékesítésünk 12%-kal nőtt.

## A Downstream szegmens beruházásai és befektetései

Beruházások és befektetések	2011 I-III.n.év	2012 I-III.n.év	Vált. %	Fő projektek 2012 I. félévben
Feldolgozás és Kereskedelem beruházások és befektetések, Kiskereskedelmi üzletág nélkül	32,2	37,7	17	• Karbantartási projektek
Kiskereskedelem beruházások és befektetések	12,9	9,3	-28	• 5 új töltőállomás építése • 62 töltőállomás felújítása
Vegyipar beruházások és befektetések	2,6	14,6	462	• Nagyleállítás és karbantartási projektek
Energia és egyéb	15,8	10,3	-35	• Slovnaft LDPE beruházás
<b>Összesen</b> <sup>(22)</sup>	<b>63,5</b>	<b>71,9</b>	<b>13</b>	• Hőerőmű felújítás Pozsonyban

<sup>(22)</sup> Részletek a 11. számú mellékletben.

## Gáz Midstream

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2011 I-III.n.év	2012 I-III.n.év	Vált. %
13,5	17,9	20,4	-12	EBITDA	62,7	49,0	-22
<b>13,5</b>	<b>18,0</b>	<b>20,5</b>	<b>-12</b>	<b>EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup></b>	<b>62,9</b>	<b>49,3</b>	<b>-22</b>
8,0	12,6	16,0	-21	Üzleti eredmény	49,3	33,0	-33
<b>8,1</b>	<b>12,7</b>	<b>16,0</b>	<b>-21</b>	<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup></b>	<b>49,5</b>	<b>33,2</b>	<b>-33</b>
<b>0,7</b>	<b>2,7</b>	<b>9,2</b>	<b>-71</b>	<b>Beruházások és befektetések</b>	<b>10,8</b>	<b>4,4</b>	<b>-60</b>

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

### FGSZ Zrt.

#### 2012. III. negyedéves eredmények:

Az **FGSZ Zrt. üzleti eredménye** kis mértékben csökkent az előző év hasonló időszakához képest. A **hazai szállítás** realizált árbevétele 17,6 Mrd Ft volt, 6%-os csökkenést mutatva a bázis időszakai értékhez képest az alacsonyabb kapacitás lekötési díjbevételek következtében. A Szerbia és Bosznia-Hercegovina felé irányuló **tranzit** földgázszállítás árbevétele 0,7 Mrd Ft-tal (+25%) 3,6 Mrd Ft-ra nőtt. Az árbevételére pozitívan hatott a devizaárfolyamok kedvező alakulása, valamint a szállított mennyiségek kismértékű emelkedése.

A **működési költségek** a bázis időszakai értékhez képest 17%-kal nőttek, a beszerzett energia növekvő költségei, valamint a magasabb értékcsökkenés miatt.

#### 2012. I-III. negyedéves eredmények:

Az **FGSZ Zrt. üzleti eredménye** a bázisévét meghaladó bevételekkel összhangban alakult. A bázis időszakai eredményt a tarifabefolyasztás hatása terhelte.

A **hazai szállítás** realizált árbevétele 15%-kal 61,2 Mrd Ft-ra nőtt, melyre kedvezően hatottak a 2012. február havi rendkívüli hideg időjárási viszonyok. A Szerbia és Bosznia-Hercegovina felé irányuló **tranzit** földgázszállítás árbevétele 15,1 Mrd Ft volt, mely 3,6 Mrd Ft-os (31%) növekedést jelent a bázisidőszakai értékhez képest a kedvező devizaárfolyamok és a magasabb szállított mennyiségek hatására.

A **működési költségek** a bázis időszakai értékhez képest 16%-kal nőttek egyrészt a magasabb energia költségek és magasabb nyomásfokozási díj miatt, másrészt az előző évben üzembe helyezett beruházások hatására nőtt a 2012-ben elszámolt értékcsökkenés.

### MMBF Zrt.

Az **MMBF Zrt.** riportált EBITDA eredménye 5.3 Mrd Ft volt 2012 harmadik negyedévében, és 17.9 Mrd Ft volt az év első kilenc hónapjában. A társaság speciális tételek nélküli üzleti eredménye 12.7 Mrd Ft-ot ért el összességében 2012 első kilenc hónapjában. A harmadik negyedévi eredményeket kedvezően befolyásolta a kereskedelmi tároló nagyobb mértékű hozzájárulása..

### Priودي Plin

A Priودي Plin (az INA gázkereskedő cége) 2012 első három negyedévében összességében 27,5 Mrd Ft veszteséget ért el, melynek fő okai, egyrészt a növekvő import földgázár, másrészt a támogatott fogyasztói körnek valamint a háztartásoknak értékesített földgáz árak maximalizálása volt. Ezen felül nőtt a földgázimport mennyisége is, tovább rontva az eredményt. A harmadik negyedéves veszteség 2,6 Mrd Ft volt, mely jelentős kisebb 2012 első félévi értékhez képest. Mindez egyrészt a nyári hónapok alacsonyabb értékesítési mennyiségének köszönhető, továbbá már érzékelhető volt a támogatott fogyasztói kör és a háztartások számára értékesített földgáz ár-maximumának mérsékelt emelése.

#### Változások a horvát földgázkereskedelemben

A támogatott fogyasztói kör számára szállított földgáz árának maximalizálása (2,13 kuna/m<sup>3</sup>) június 30-ig érvényben maradt. 2012. július 1-jétől 2,75 kuna/m<sup>3</sup>-re nőtt, mely szabályozás szeptember 30-ig volt hatályos. A háztartások számára szállított földgáz árának maximális ára május 1-jétől 2,2 HRK/m<sup>3</sup>-re nőtt a korábbi 1,7 kuna/m<sup>3</sup>-ről.



## Pénzügyi áttekintés

### Változások a számviteli politikában és becslésekben, újra-szegmentálás

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

### Eredménykimutatás

Az **egyéb működési ráfordítások** tartalmazzák az angolai adóhatóság által kiszabott bírságot, illetve az arra képzett céltartalékot 9,6 Mrd Ft értékben, továbbá az iráni szerződés (Moghan- 2 blokk) felbontásával kapcsolatos becsült költségek fedezetére képzett céltartalékot 7,9 Mrd Ft értékben.

Az első három negyedévben nettó 27,9 Mrd Ft **pénzügyi veszteség** került elszámolásra, főként az időszaki kamatráfordítások eredményeként, melyet részben ellensúlyozott a részvényopciós és termékár- ügyletek valós értékelésének nyeresége. 2012 I-III. negyedévében 55,6 Mrd Ft nettó befektetéseken keletkezett árfolyamvesztés került összevezetésre ugyanekkorra összegű, kijelölt hitelek keletkezett árfolyamnyereséggel (mindkét árfolyamkülönbséget elszámolására a saját tőkén belül, az átváltási tartalékban került sor). A pénzügyi eredmény részleteit lásd bővebben az 1-es számú Mellékletben.

A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 1,4 Mrd Ft nem realizált nyereséget eredményezett. Ezen felül a Csoport a CEZ tulajdonában lévő MOL részvényekre szóló vételi opciójának valós értékelésén 2,5 Mrd Ft nyereséget könyvelt el.

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

A **nyereségadók** összege 2012 I-III. negyedévében 32,3 Mrd Ft volt:

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év	Vált. %	Nyereségadók bemutatása	2012. I-III. n.év	2011. I-III. n.év	Vált. %
4.495	3.697	3.376	10	Iparüzési adó és innovációs járulék	10.632	9.157	16
-104	111	554	-80	Robin Hood adó	342	1.053	-68
-11.225	16.502	-9.100	n.a.	Halasztott adó	-2.008	-12.020	-83
3.443	6.385	6.434	-	Társasági adó	23.383	35.432	-34
<b>-3.391</b>	<b>26.697</b>	<b>1.263</b>	<b>2.014</b>	<b>Nyereségadók</b>	<b>32.348</b>	<b>33.622</b>	<b>-4</b>

- A kalkulált társasági és halasztott adó változása a hazai tevékenység alacsonyabb jövedelmezőségét tükrözi. Viszont a várakozásokkal ellentétben a Robin Hood adó nem szűnik meg 2013. január 1-től, hanem ezt az ideiglenes adót a Magyar Kormány egy 8%-ról megemelt 11%-os kulccsal továbbra is fenntartja 2012. II. negyedéves bejelentésének megfelelően. A (MOL-ra és MMBF-re vonatkozó) effektív Robin Hood adó kulcs felülvizsgálatra került a jövőre nézve. Ennek eredményeképpen a halasztott adó eszközök átértékelése 3,3 Mrd Ft halasztott adó ráfordítás növekedést eredményezett.
- A saját részvény tranzakciók, illetve harmadik feleknél levő MOL részvényekhez kapcsolódó visszavásárlási opciók értékelésének hatása adózási szempontból az IFRS-től eltérően jelentkezik, és 4,4 Mrd Ft-tal növelte adófizetési kötelezettségünket.
- Ezen felül a MOL Csoport 2012. I-III. negyedévben 22,2 Mrd Ft válságadót számolt el Egyéb működési ráfordításként (2011. I-III. negyedévben 20,7 Mrd Ft-ot).

### Mérleg adatok

A **készletek** állománya 596,2 Mrd Ft-ot tett ki 2012. szeptember 30-án (545,2 Mrd Ft 2011. december 31-én), melyben meghatározó a Feldolgozás és Kereskedelem szegmens készlet növekedése, a magasabb saját termelésű és beszerzett készletvolumenek eredőjeként.

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya, beleértve a hosszú lejáratú hitelek éven belüli része forintban kifejezve kis mértékben csökkent 2011. év végéhez képest. 2012. szeptember 30-án a MOL Csoport eladósodottsági

mutatójának értéke (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez) 24,4% volt a 2011. december végi 28,0%-kal szemben. Az adósságstruktúrában a legjelentősebb változást a szeptemberben kibocsátott 500 millió USD összértékű, fix kamatozású kötvény jelentette.

A hitelek devizánkénti megoszlása az alábbi volt:

2011.12.31. milliárd saját devizában)	2011.12.31. (milliárd Ft)	Arány %	A teljes adósság devizánkénti megoszlása	2012.09.30. (milliárd saját devizában)	2012.09.30. (milliárd Ft)	Arány %
1,32	319	26,9	USD	1,21	265	25,4
2,66	829	70,1	EUR	2,59	735	70,7
n.a.	35	3,0	HUF and other*	n.a.	40	3,9
n.a.	1.182	100	Total	n.a.	1.040	100

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

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.

### Cash flow

A **működési cash flow a forgótőkeigény változások hatását kiszűrve** 418,7 Mrd Ft-ra csökkent (482,5 Mrd Ft 2011. I-III. negyedévben) főleg annak köszönhetően, hogy a Csoport szíriai működéséből átmenetileg nem származik pénzbeáramlás.

A **beruházások és befektetések miatti nettó pénzkiramlás** 173,5 Mrd Ft volt 2012 I-III. negyedévében szemben a 2011. I-III. negyedéves 138,4 Mrd Ft-tal. A növekedés a megnövekedett beruházási szintnek köszönhető Közép-Kelet- Európában, Oroszországban és Irak kurdisztáni régiójában az Upstream szegmensben, valamint a jelentősebb karbantartási munkáknak a Downstream szegmensben. Emellett átutalásra került a cseh Papoil kereskedelmi hálózat vételára egy escrow számlára (az eszközvásárlás lezárására 2012. októberben került sor).

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

### Mérlegen kívüli kötelezettségek és peres ügyek változásai

A Csoport szerződéses és beruházási kötelezettségeinek értéke 2012. szeptember 30-án 104,6 milliárd forint, míg 2011. év végén 45,4 milliárd forint volt. A jelentős növekedés a Pozsonyban létesítendő új vegyipari üzemhez kapcsolódik (65,1 milliárd Ft).

### Paraffin kartell

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

## 2012. szeptember 30-a és november 14-e közötti főbb események

### Főbb működési fejlemények 2012. októberben

#### Külső környezet

	2012. október
Brent dated (USD/bbl)	111
Brent Ural spread (USD/bbl) <sup>(20)</sup>	1.1
Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) <sup>(18)</sup>	185
Crack spread – gázolaj (USD/t) <sup>(18)</sup>	182
Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t) <sup>(19)</sup>	- 236
Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	308
HUF/USD átlag	218
HUF/EUR átlag	282

<sup>(17)</sup> <sup>(18)</sup> <sup>(19)</sup> Részletek a 16. számú mellékletben

#### Upstream szegmens

Októberben a földgáz értékesítés 340 Mm<sup>3</sup> volt, melyből a magyarországi értékesítés 177 Mm<sup>3</sup> -t, a horvát értékesítése pedig 144 Mm<sup>3</sup>-t tett ki. A kőolaj és kondenzátum értékesítés 158 kt volt, melyből a magyarországi értékesítés 67 kt, a nemzetközi értékesítés pedig 91 kt volt.

#### Downstream szegmens

##### Feldolgozás és Kereskedelem

A Csoportszintű DS Kereskedelem az októberi kedvező crack spread-ek kihasználására koncentrált, az értékesített üzemanyag-mennyiség növelésével célozta meg többlet-eredmény elérését.

A Kereskedelem erőfeszítéseit viszonylag egyenletes Finomítói működés segítette. Mindössze a DUFI és Rijeak finomítók FCC üzemeiben történt kisebb nem tervezett események voltak hatással a benzin exportra.

A töltőállomások darabszáma októberben 125-tel nőtt (1.736 db-ra), nagyrészt a csehországi Pap Oil hálózat megvásárlása eredményeként. A kiskereskedelmi üzemanyag értékesítés ennek megfelelően 294 kt volt.

##### Vegyipar

A harmadik negyedév utáni időszakban az üzemi eredmény kedvezőbbben alakul, mint a harmadik negyedév havi átlaga annak következtében, hogy az integrált petrokémiai árres valamint a termelés és értékesítés mennyisége emelkedik. A polimer termelés termék típus szerinti összetétele nem változik.

#### Gáz Midstream

##### FGSZ

A szállítási mennyiség 775 Mm<sup>3</sup> (betárolással együtt), mely a szezonális értéket tükrözi. A tranzit szállítási mennyiség magában foglalja a szerb és bosnyák, a román és a horvát mennyiségeket, melyek együttesen 227 Mm<sup>3</sup>.

##### MMBF

A kereskedelmi földgáz kapacitáslekötési díj negyedik negyedéves ára meghatározásra került, 5%-kal nőtt a harmadik negyedévihez képest. Október első két hetében a tároló leállt, a kitárolás a hónap utolsó napján indult meg (fogyasztói igény szerint).

##### Prirodni Plin:

A 2.75 HRK/m<sup>3</sup>-es árfolyasztás október 1-től megszűnt, aminek pozitív eredményhatása volt. A csökkenő USD/HRK árfolyam és az emelkedő készlet szint a készletértékelésen keresztül negatívan hatott az eredményre. A szezonális hatásnak köszönhetően jelentősen nőtt a gázértékesítés októberben a korábbi hónapokhoz képest.

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

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év	Vált. %		2011. I-III. n.év mód.	2012. I-III. n.év	Vált. %
1.319.131	1.432.110	1.377.871	4	Nettó árbevétel	3.854.004	4.099.551	6
-2.432	13.203	-12.216	n.a.	Egyéb működési bevétel	21.714	22.762	5
<b>1.316.699</b>	<b>1.445.313</b>	<b>1.365.655</b>	<b>6</b>	<b>Összes működési bevétel</b>	<b>3.875.718</b>	<b>4.122.313</b>	<b>6</b>
820.673	910.440	846.366	8	Anyagköltség	2.520.088	2.657.867	5
50.950	47.814	46.311	3	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	130.175	143.237	10
140.780	152.920	172.906	-12	Eladott áruk beszerzési értéke	420.567	498.909	19
1.012.403	1.111.174	1.065.583	4	Anyagjellegű ráfordítások	3.070.830	3.300.013	7
68.101	64.512	59.132	9	Személyi jellegű ráfordítások	185.983	194.692	5
74.480	70.625	77.014	-8	Értékcsökkenés és értékvesztés	227.595	219.157	-4
95.340	86.282	85.417	1	Egyéb működési költségek és ráfordítások	261.443	283.473	8
79.901	21.273	35.699	-40	Saját termelésű készletek állományváltozása	-86.967	-28.486	-67
-14.590	-11.595	-9.696	20	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-24.657	-33.985	38
<b>1.315.635</b>	<b>1.342.271</b>	<b>1.313.149</b>	<b>2</b>	<b>Összes működési költség</b>	<b>3.634.227</b>	<b>3.934.864</b>	<b>8</b>
<b>1.064</b>	<b>103.042</b>	<b>52.506</b>	<b>96</b>	<b>Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>241.491</b>	<b>187.449</b>	<b>-22</b>
1.534	1.439	2.633	-45	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	6.828	4.465	-35
3.102	15	276	-95	Kapott osztalék és részesedés	2.731	3.159	16
-5.784	-518	20.034	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének nyeresége	25.080	1.378	-95
1.416	9.997	5.046	98	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	56.521	14.160	-75
<b>268</b>	<b>10.933</b>	<b>27.989</b>	<b>-61</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>91.160</b>	<b>23.162</b>	<b>-75</b>
11.862	10.455	9.094	15	Fizetett kamatok	28.323	33.108	17
3.110	3.647	3.613	1	Céltartalék kamata	9.545	9.908	4
3.599	1.691	35.343	-95	Árfolyamveszteség és egyéb pénzügyi ráfordítások	56.379	8.004	-86
<b>18.571</b>	<b>15.793</b>	<b>48.050</b>	<b>-67</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>94.247</b>	<b>51.020</b>	<b>-46</b>
<b>18.303</b>	<b>4.860</b>	<b>20.061</b>	<b>-76</b>	<b>Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)</b>	<b>3.087</b>	<b>27.858</b>	<b>802</b>
6.706	8.330	4.666	79	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	10.474	26.351	152
<b>-10.533</b>	<b>106.512</b>	<b>37.111</b>	<b>187</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>248.878</b>	<b>185.942</b>	<b>-25</b>
-3.391	26.696	1.264	2.012	Nyereségadó	33.622	32.348	-4
<b>-7.142</b>	<b>79.816</b>	<b>35.847</b>	<b>123</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>215.256</b>	<b>153.594</b>	<b>-29</b>
676	67.546	36.408	86	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	183.039	141.912	-22
-7.818	12.270	-561	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	32.217	11.682	-64
<b>8</b>	<b>769</b>	<b>417</b>	<b>84</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)</b>	<b>2.106</b>	<b>1.615</b>	<b>-23</b>
<b>8</b>	<b>724</b>	<b>175</b>	<b>314</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó higitott eredmény (Ft) <sup>(10)</sup></b>	<b>1.700</b>	<b>1.497</b>	<b>-12</b>

<sup>(10)</sup> Lásd a 11. számú mellékletben.

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

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év	Vált. %		2011. I-III. n.év mód.	2012. I-III. n.év	Vált. %
-7.142	79.816	35.847	123	<b>Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény</b>	215.256	153.594	-29
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
-30.662	-30.557	171.804	n.a.	Átváltási különbözet	70.086	-163.069	n.a.
-1.450	-109	-2.312	-95	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	-2.190	348	n.a.
-2.632	-2.840	-1.332	113	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	-672	-5.092	658
4.370	11.053	-	n.a.	Nettó befektetés-fedezeti ügyletek adóval együtt	-63.393	49.067	n.a.
2.818	-4.543	13.473	n.a.	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	3.542	-10.011	n.a.
<b>-27.556</b>	<b>-26.996</b>	<b>181.633</b>	<b>n.a.</b>	<b>Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt</b>	<b>7.373</b>	<b>-128.757</b>	<b>n.a.</b>
<b>-34.698</b>	<b>52.820</b>	<b>217.480</b>	<b>-76</b>	<b>Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem</b>	<b>222.629</b>	<b>24.837</b>	<b>-89</b>
				Ebből:			
-25.485	50.117	105.153	-52	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	175.778	55.598	-68
-9.183	2.703	48.934	-94	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	46.851	-30.761	n.a.

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



**3. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**A MOL-csoport IFRS szerint elkészített**  
**KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2012. szeptember 30-án.**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2011. 12. 31.		2011. 09. 30. módosított	2012. 09. 30.	Vált. %
<b>ESZKÖZÖK</b>				
<b>Befektetett eszközök</b>				
338.552	Immateriális javak	333.107	313.177	-6
2.824.917	Tárgyi eszközök	2.672.064	2.586.282	-3
104.797	Befektetések társult vállalkozásokban	87.118	119.175	37
20.649	Értékesíthető befektetések	18.821	18.684	-1
42.417	Halasztott adó eszközök	22.174	40.542	83
36.948	Egyéb befektetett eszközök	37.874	30.307	-20
<b>3.368.280</b>	<b>Összes befektetett eszköz</b>	<b>3.171.158</b>	<b>3.108.167</b>	<b>-2</b>
<b>Forgóeszközök</b>				
545.234	Készletek	547.625	596.213	9
619.723	Vevőkövetelések, nettó	562.582	605.263	8
	- Kereskedési célú pénzügyi eszközök	-	-	n.a.
125.134	Egyéb forgóeszközök	159.038	190.001	19
24.364	Előre fizetett nyereségadók	13.131	18.885	44
311.133	Pénzeszközök	317.543	324.473	2
	- Értékesítendő eszközök	-	11.758	n.a.
<b>1.625.588</b>	<b>Összes forgóeszköz</b>	<b>1.599.919</b>	<b>1.746.593</b>	<b>9</b>
<b>4.993.868</b>	<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>4.771.077</b>	<b>4.854.760</b>	<b>2</b>
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>				
<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>				
79.202	Jegyzett tőke <sup>(11)</sup>	79.202	79.202	-
1.419.007	Tartalékok	1.338.935	1.447.991	8
153.907	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	183.039	141.912	-22
<b>1.652.116</b>	<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>	<b>1.601.176</b>	<b>1.669.105</b>	<b>4</b>
591.203	Külső tulajdonosok részesedése	555.276	551.364	-1
<b>2.243.319</b>	<b>Összes saját tőke</b>	<b>2.156.452</b>	<b>2.220.469</b>	<b>3</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>				
862.149	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	783.171	662.683	-15
314.315	Céltartalékok várható kötelezettségekre	302.766	298.590	-1
119.655	Halasztott adó kötelezettségek	119.842	108.850	-9
51.046	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	26.107	64.331	146
<b>1.347.165</b>	<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>1.231.886</b>	<b>1.134.454</b>	<b>-8</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>				
1.008.780	Szállítók és egyéb kötelezettségek	1.005.480	1.049.726	4
37.184	Fizetendő nyereségadók	27.180	21.292	-22
37.227	Céltartalékok várható kötelezettségekre	38.725	43.290	12
136.288	Rövid lejáratú hitelek	175.629	135.131	-23
183.905	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	135.725	242.278	79
	- Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	-	8.120	n.a.
<b>1.403.384</b>	<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>1.382.739</b>	<b>1.499.837</b>	<b>8</b>
<b>4.993.868</b>	<b>ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>4.771.077</b>	<b>4.854.760</b>	<b>2</b>

<sup>(11)</sup> Lásd a 11. számú mellékletben.

**4. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2012. 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 részeseése az eredményből	Anyavállalati részvényesekre juto saját tőke	Külső tulajdonosok részeseése	Összes saját tőke
<b>Nyitó állomány 2011. január 1.</b>	<b>79.202</b>	<b>-325.669</b>	<b>7.534</b>	<b>153.663</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.424.456</b>	<b>1.251.910</b>	<b>103.958</b>	<b>1.435.070</b>	<b>539.407</b>	<b>1.974.477</b>
Tárgydőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	183.039	<b>183.039</b>	32.217	<b>215.256</b>
Tárgydőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-2.862	-6.591	-	2.192	<b>-7.261</b>	-	<b>-7.261</b>	14.634	<b>7.373</b>
Tárgydőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	<b>-2.862</b>	<b>-6.591</b>	-	<b>2.192</b>	<b>-7.261</b>	<b>183.039</b>	<b>175.778</b>	<b>46.851</b>	<b>222.629</b>
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	103.958	<b>103.958</b>	-103.958	-	-	-
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-15.769	<b>-15.769</b>
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	-9.672	<b>-9.672</b>	-	<b>-9.672</b>	-15.213	<b>-24.885</b>
<b>Záró állomány 2011. szeptember 30.</b>	<b>79.202</b>	<b>-325.669</b>	<b>4.672</b>	<b>147.072</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.520.934</b>	<b>1.338.935</b>	<b>183.039</b>	<b>1.601.176</b>	<b>555.276</b>	<b>2.156.452</b>
<b>Nyitó állomány 2012. január 1.</b>	<b>79.202</b>	<b>-325.669</b>	<b>5.256</b>	<b>213.525</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.533.969</b>	<b>1.419.007</b>	<b>153.907</b>	<b>1.652.116</b>	<b>591.203</b>	<b>2.243.319</b>
Tárgydőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	141.912	<b>141.912</b>	11.682	<b>153.594</b>
Tárgydőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-4.921	-74.893	-	-6.500	<b>-86.314</b>	-	<b>-86.314</b>	-42.443	<b>-128.757</b>
Tárgydőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	<b>-4.921</b>	<b>-74.893</b>	-	<b>-6.500</b>	<b>-86.314</b>	<b>141.912</b>	<b>55.598</b>	<b>-30.761</b>	<b>24.837</b>
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	153.907	<b>153.907</b>	-153.907	-	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-38.278	<b>-38.278</b>	-	<b>-38.278</b>	-	<b>-38.278</b>
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-9.182	<b>-9.182</b>
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke növekedés	-	-	-	-	-	177	<b>177</b>	-	<b>177</b>	-	<b>177</b>
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	-404	<b>-404</b>	-	<b>-404</b>	-	<b>-404</b>
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	-104	<b>-104</b>	-	<b>-104</b>	104	-
<b>Záró állomány 2012. szeptember 30.</b>	<b>79.202</b>	<b>-325.669</b>	<b>335</b>	<b>138.632</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.642.767</b>	<b>1.447.991</b>	<b>141.912</b>	<b>1.669.105</b>	<b>551.367</b>	<b>2.220.469</b>

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

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év mód.	Vált. %		2011. I-III. n.év mód.	2012. I-III. n.év	Vált. %
<b>-10.533</b>	<b>106.512</b>	<b>37.111</b>	<b>187</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>248.878</b>	<b>185.942</b>	<b>-25</b>
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>			
74.480	70.625	77.014	-8	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	227.595	219.157	-4
5.945	-1.633	6.031	n.a.	Készletek értékvesztése / visszaírása (-)	16.662	1.196	-93
10.100	-3.024	-5.414	-44	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	-1.166	12.684	n.a.
-121	-349	-634	-45	Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-4.460	-1.103	-75
1.762	4.496	5.158	-13	Követelések leírása / visszaírása (-)	8.414	7.666	-9
-436	-2.275	4.535	n.a.	Vevő követeléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	4.719	-2.376	n.a.
-	-	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-	-	n.a.
-1.534	-1.439	-2.633	-45	Kapott kamatok	-6.828	-4.465	-35
11.862	10.455	9.094	15	Fizetett kamatok	28.323	33.108	17
2.658	1.736	-10.334	n.a.	Egyéb devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	-55.057	3.552	n.a.
5.784	518	-20.034	n.a.	Konverziós opció valós értékeléséből származó különbözet	-25.080	-1.378	-95
-3.577	-10.058	40.355	n.a.	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	52.184	-12.868	n.a.
-6.706	-8.330	-4.666	79	Részesedés társult vállalatok eredményéből	-10.474	-26.351	152
2.528	444	-645	n.a.	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	-1.214	3.952	n.a.
<b>92.212</b>	<b>167.678</b>	<b>134.938</b>	<b>24</b>	<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt</b>	<b>482.496</b>	<b>418.716</b>	<b>-13</b>
72.185	-19.584	17.727	n.a.	Készletek csökkenése / növekedése (-)	-132.026	-89.261	-32
29.270	-45.785	-17.549	161	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	-75.158	-37.012	-51
-1.730	26.823	-1.620	n.a.	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	-40.946	-34.181	-17
30.059	98.347	29.472	234	Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	13.959	99.858	615
-37.993	-6.925	5.866	n.a.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	58.751	48.732	-17
-21.862	-14.837	-13.813	7	Fizetett nyereségadó	-35.458	-50.354	42
<b>162.141</b>	<b>205.717</b>	<b>155.021</b>	<b>33</b>	<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>	<b>271.618</b>	<b>356.498</b>	<b>31</b>
-48.320	-80.909	-60.516	34	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-144.580	-192.081	33
478	775	1.265	-39	Befektetett eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	5.627	1.957	-65
-	-63	-	n.a.	Leányvállalatok és kisebbségi részesedések megvásárlása-nettó pénzáramlás	-25.314	-63	-100
-89	38	-480	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések megvásárlása	-1.700	-956	-44
-	200	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	805	200	-75
-	191	-	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	-	191	n.a.
1.094	373	11.473	-97	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	11.042	2.190	-80
-	-	-	n.a.	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	209	-	n.a.
1.920	1.668	4.721	-65	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	10.239	5.438	-47
9.553	14	310	-95	Kapott osztalék	5.315	9.609	81
<b>-35.364</b>	<b>-77.713</b>	<b>-43.227</b>	<b>80</b>	<b>Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>-138.357</b>	<b>-173.515</b>	<b>25</b>
-	109.280	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények kibocsátása	11.000	109.280	893
-5.203	-	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények visszafizetése	-	-5.051	n.a.
129.353	35.938	36.812	-2	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	92.168	241.668	162
-128.080	-141.024	-144.965	-3	Hosszú lejáratú hitelek előtörlesztése és törlesztése	-267.803	-409.004	53
-12	50	-270	n.a.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-280	-237	-15
-37.779	-19.655	-69.072	-72	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	79.075	3.421	-96
-20.853	-13.636	-1.526	794	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-40.360	-63.688	58
-38.257	-8	-18	-56	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-22	-38.265	173.832
-2.492	-5.637	-1.770	218	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-15.029	-9.902	-34
-	-	-	n.a.	Külső tulajdonosok hozzájárulása	-	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Saját részvények értékesítése	-	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Visszavásárolt saját részvények	-	-	n.a.
<b>-103.323</b>	<b>-34.692</b>	<b>-180.809</b>	<b>-81</b>	<b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>-141.251</b>	<b>-171.778</b>	<b>22</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n. év mód.	Vált. %		2011. I-III. n.év mód.	2012. I-III. n.év	Vált. %
<b>23.454</b>	<b>93.312</b>	<b>-69.015</b>	<b>n.a.</b>	<b>Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)</b>	<b>-7.990</b>	<b>11.205</b>	<b>n.a.</b>
208.661	233.682	365.257	-36	Pénzeszköz állomány az időszak elején	313.166	311.133	-1
				ebből:			
208.661	233.682	365.257	-36	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	313.166	311.133	-1
-	-	-	n.a.	- értékesítendő eszközökhöz kapcsolódó	-	-	n.a.
5.635	1.725	18.347	-91	Pénzeszközök árfolyamkülönbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	11.719	7.589	-35
-4.068	-3.461	2.954	n.a.	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	648	-4.669	n.a.
<b>233.682</b>	<b>325.258</b>	<b>317.543</b>	<b>2</b>	<b>Pénzeszköz állomány az időszak végén</b>	<b>317.543</b>	<b>325.258</b>	<b>2</b>
				ebből:			
233,079	324.473	317.543	2	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	317.543	324.473	2
603	785	-	n.a.	- értékesítendő eszközökhöz kapcsolódó	-	785	n.a.

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

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év mód.	Vált.%	Értékesítés nettó árbevétele <sup>(12)</sup>	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált.%
194.717	180.732	188.372	-4	Upstream	565.880	591.422	5
1.158.421	1.283.932	1.195.454	7	Downstream	3.310.878	3.567.278	8
97.348	85.810	80.134	7	Gáz Midstream	281.525	336.545	20
44.983	43.487	40.073	9	Központ és egyéb	110.809	118.755	7
<b>1.495.469</b>	<b>1.593.961</b>	<b>1.504.033</b>	<b>6</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>4.269.092</b>	<b>4.614.000</b>	<b>8</b>
<b>1.319.131</b>	<b>1.432.110</b>	<b>1.377.871</b>	<b>4</b>	<b>Külső értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>3.854.004</b>	<b>4.099.551</b>	<b>6</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év mód.	Vált.%	EBITDA	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált.%
94.513	99.018	116.652	-15	Upstream	346.572	293.057	-15
-12.649	75.906	4.908	1.447	Downstream	104.051	110.448	6
13.455	17.893	20.433	-12	Gáz Midstream	62.687	49.038	-22
-7.836	-6.346	-3.905	63	Központ és egyéb	-26.364	-21.516	-18
-11.939	-12.804	-8.568	49	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-17.860	-24.421	37
<b>75.544</b>	<b>173.667</b>	<b>129.520</b>	<b>34</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>469.086</b>	<b>406.606</b>	<b>-13</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év mód.	Vált.%	Értékcsökkenés	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált.%
34.670	27.330	39.855	-31	Upstream	112.216	95.046	-15
31.373	31.806	29.141	9	Downstream	90.783	95.020	5
5.418	5.286	4.451	19	Gáz Midstream	13.400	16.036	20
3.555	6.725	4.109	64	Központ és egyéb	12.740	14.654	15
-536	-522	-542	-4	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-1.544	-1.599	4
<b>74.480</b>	<b>70.625</b>	<b>77.014</b>	<b>-8</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>227.595</b>	<b>219.157</b>	<b>-4</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év mód.	Vált.%	Üzleti eredmény	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált.%
59.843	71.688	76.797	-7	Upstream	234.356	198.011	-16
-44.022	44.100	-24.233	n.a.	Downstream	13.268	15.428	16
8.037	12.607	15.982	-21	Gáz Midstream <sup>(13)</sup>	49.287	33.002	-33
-11.391	-13.071	-8.014	63	Központ és egyéb	-39.104	-36.170	-8
-11.403	-12.282	-8.026	53	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-16.316	-22.822	40
<b>1.064</b>	<b>103.042</b>	<b>52.506</b>	<b>96</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>241.491</b>	<b>187.449</b>	<b>-22</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év mód.	Vált.%	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup>	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált.%
104.125	102.102	121.198	-16	Upstream	353.056	317.260	-10
-5.629	86.094	11.558	645	Downstream	124.068	133.731	8
13.518	17.963	20.500	-12	Gáz Midstream	62.852	49.255	-22
-5.997	-5.543	-3.806	46	Központ és egyéb	-29.245	-18.777	-36
-11.939	-12.804	-8.568	49	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-17.860	-24.421	37
<b>94.078</b>	<b>187.812</b>	<b>140.882</b>	<b>33</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>492.871</b>	<b>457.048</b>	<b>-7</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év mód.	Vált.%	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül <sup>(1)</sup>	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált.%
69.455	74.772	81.343	-8	Upstream	243.221	222.214	-9
-37.002	54.288	-16.999	n.a.	Downstream	39.343	38.711	-2
8.100	12.677	16.049	-21	Gáz Midstream	49.452	33.219	-33
-9.552	-12.268	-7.915	55	Központ és egyéb	-41.985	-33.431	-20
-11.403	-12.282	-8.026	53	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-16.316	-22.822	40
<b>19.598</b>	<b>117.187</b>	<b>64.452</b>	<b>82</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>273.715</b>	<b>237.891</b>	<b>-13</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év	Vált.%	Beruházások és befektetések	2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év	Vált.%
28.305	36.171	26.555	36	Upstream	63.224	85.655	35
33.939	22.617	32.167	-30	Downstream <sup>(22)</sup>	63.510	71.910	13
740	2.696	9.207	-71	Gáz Midstream	10.806	4.365	-60
1.253	1.608	1.331	21	Központ és egyéb	26.968	3.356	-88
749	-1.534	1.724	n.a.	Szegmensek közötti átadás	641	-811	n.a.
<b>64.986</b>	<b>61.558</b>	<b>70.984</b>	<b>-13</b>	<b>Összesen<sup>(22)</sup></b>	<b>165.149</b>	<b>164.475</b>	<b>-</b>



<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>2011.09.30.</b>	<b>2012.09.30.</b>	<b>Vált. %</b>
Upstream	1.039.975	1.013.873	-3
Downstream	1.202.238	1.164.637	-3
Gáz Midstream	403.010	388.181	-4
Központ és egyéb	93.353	81.875	-12
Szegmensek közötti átadás	-66.512	-62.284	-6
<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>2.672.064</b>	<b>2.586.282</b>	<b>-3</b>

<sup>(1)</sup> Üzleti eredményt és az EBITDA-t befolyásoló speciális tételek a 7-es és 9-es számú mellékletben kerülnek részletezésre  
<sup>(12)</sup> <sup>(13)</sup> <sup>(14)</sup> <sup>(22)</sup> Részletek a 11. számú mellékletben

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

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év		2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év
			<b>MOL-Csoport</b>		
<b>18.534</b>	<b>14.145</b>	<b>11.946</b>	<b>Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen</b>	<b>32.224</b>	<b>50.442</b>
<b>18.534</b>	<b>14.145</b>	<b>11.362</b>	<b>EBITDA-t érintő speciális tételek összesen</b>	<b>23.785</b>	<b>50.442</b>
<b>9.612</b>	<b>3.084</b>	<b>4.546</b>	<b>UPSTREAM</b>	<b>8.865</b>	<b>24.203</b>
597	624	611	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	1.838	1.928
336	-36	-	INA létszámlépitési programjára képzett céltartalék <sup>(15)</sup>	711	300
730	2.496	3.935	Elszámolt értékvesztés / (értékvesztés visszaírás)	3.935	4.426
-	-	-	A Croscó Csoport líbiai kutatási berendezéseinek értékvesztése	2.381	-
-	-	-	Angolai bírságra fordított költségek és képzett céltartalékok	-	9.600
7.949	-	-	Íráni szerződés felbontására képzett céltartalék	-	7.949
<b>7.020</b>	<b>10.188</b>	<b>7.234</b>	<b>DOWNSTREAM</b>	<b>26.075</b>	<b>23.283</b>
-	-	584	Proplin esetében a gázpalackok valós helyzettel összhangban történő elszámolásához kapcsolódó értékvesztés	6.058	-
6.595	7.076	6.650	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	18.329	19.746
425	20	-	INA létszámlépitési programjára képzett céltartalék <sup>(15)</sup>	1.688	445
-	670	-	Elszámolt értékvesztés / (értékvesztés visszaírás)	-	670
-	2.422	-	New Downstream Program létszámlépitéseire képzett céltartalék	-	2.422
<b>63</b>	<b>70</b>	<b>67</b>	<b>GÁZ MIDSTREAM</b>	<b>165</b>	<b>217</b>
63	70	67	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	165	217
<b>1.839</b>	<b>803</b>	<b>99</b>	<b>KÖZPONT ÉS EGYÉB</b>	<b>-2.881</b>	<b>2.739</b>
93	88	99	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	369	278
-	-	-	INA által adóbírságra képzett céltartalék és feloldása	-4.053	-
1.746	715	-	INA létszámlépitési programjára képzett céltartalék <sup>(15)</sup>	803	2.461

<sup>(15)</sup> Részletek a 16. számú mellékletben

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

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év mód.	Vált.%	Értékesítés nettó árbevétele <sup>(12)</sup>	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált.%
848	798	968	-18	Upstream	2.932	2.600	-11
5.045	5.671	6.143	-8	Downstream	17.155	15.680	-9
424	379	412	-8	Gáz Midstream	1.459	1.479	1
196	192	206	-7	Központ és egyéb	574	522	-9
<b>6.513</b>	<b>7.040</b>	<b>7.729</b>	<b>-9</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>22.120</b>	<b>20.281</b>	<b>-8</b>
<b>5.745</b>	<b>6.326</b>	<b>7.081</b>	<b>-11</b>	<b>Külső értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>19.969</b>	<b>18.020</b>	<b>-10</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év mód.	Vált.%	EBITDA	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált.%
412	437	599	-27	Upstream	1.796	1.288	-28
-55	335	25	1.240	Downstream	539	485	-10
59	79	105	-25	Gáz Midstream	324	216	-33
-35	-28	-20	40	Központ és egyéb	-137	-95	-31
-52	-56	-43	30	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-92	-107	16
<b>329</b>	<b>767</b>	<b>666</b>	<b>15</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>2.430</b>	<b>1.787</b>	<b>-26</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év mód.	Vált.%	Értékcsökkenés	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált.%
151	120	204	-41	Upstream	582	418	-28
137	140	150	-7	Downstream	470	417	-11
24	23	23	-	Gáz Midstream	69	71	3
15	30	21	43	Központ és egyéb	66	64	-3
-2	-1	-2	-50	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-8	-7	-13
<b>325</b>	<b>312</b>	<b>396</b>	<b>-21</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>1.179</b>	<b>963</b>	<b>-18</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év mód.	Vált.%	Üzleti eredmény	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált.%
261	317	395	-20	Upstream	1.214	870	-28
-192	195	-125	n.a.	Downstream	69	68	-1
35	56	82	-32	Gáz Midstream <sup>(13)</sup>	255	145	-43
-50	-58	-41	41	Központ és egyéb	-203	-159	-22
-49	-55	-41	34	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-84	-100	19
<b>5</b>	<b>455</b>	<b>270</b>	<b>69</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>1.251</b>	<b>824</b>	<b>-34</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év mód.	Vált.%	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup>	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált.%
454	451	623	-28	Upstream	1.829	1.395	-24
-24	380	59	544	Downstream	643	588	-9
59	79	105	-25	Gáz Midstream	326	217	-33
-27	-24	-20	20	Központ és egyéb	-152	-83	-45
-52	-56	-43	30	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-92	-108	17
<b>410</b>	<b>830</b>	<b>724</b>	<b>15</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>2.554</b>	<b>2.009</b>	<b>-21</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év mód.	Vált.%	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül <sup>(1)</sup>	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált.%
303	330	418	-21	Upstream	1.260	977	-22
-161	240	-87	n.a.	Downstream	204	170	-17
35	56	82	-32	Gáz Midstream	256	146	-43
-42	-54	-41	32	Központ és egyéb	-218	-147	-33
-50	-54	-41	32	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-84	-100	19
<b>85</b>	<b>518</b>	<b>331</b>	<b>56</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>1.418</b>	<b>1.046</b>	<b>-26</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év	Vált.%	Beruházások és befektetések	2011. I-III. n. év mód.	2012. I-III. n. év	Vált.%
123	160	136	18	Upstream	328	376	15
148	100	165	-39	Downstream <sup>(22)</sup>	329	316	-4
3	12	47	-74	Gáz Midstream	56	19	-66
5	7	7	-	Központ és egyéb	140	15	-89
3	-7	9	n.a.	Szegmensek közötti átadás	3	-4	n.a.
<b>283</b>	<b>272</b>	<b>365</b>	<b>-25</b>	<b>Összesen <sup>(22)</sup></b>	<b>856</b>	<b>723</b>	<b>-16</b>

<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>2011.09.30.</b>	<b>2012.09.30.</b>	<b>Vált. %</b>
Upstream	4.821	4.625	-4
Downstream	5.574	5.313	-5
Gáz Midstream	1.868	1.771	-5
Központ és egyéb	433	374	-14
Szegmensek közötti átadás	-308	-284	-8
<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>12.388</b>	<b>11.799</b>	<b>-5</b>

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

<sup>(12)</sup> <sup>(13)</sup> <sup>(14)</sup> <sup>(22)</sup> Részletek a 11. számú mellékletben

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

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év		2011. I-III. n. év	2012. I- III. n. év
			<b>MOL-Csoport</b>		
80,8	62,2	61,4	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	167,0	221,7
80,8	62,2	58,4	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	123,2	221,7
<b>41,8</b>	<b>13,5</b>	<b>23,4</b>	<b>UPSTREAM</b>	<b>45,9</b>	<b>106,4</b>
2,6	2,8	3,1	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	9,5	8,5
1,5	-0,2	-	INA létszámléépítési programjára képzett céltartalék <sup>(15)</sup>	3,7	1,3
3,2	10,9	20,2	Elszámolt értékvesztés / (értékvesztés visszairás)	20,4	19,5
-	-	-	A Croscos Csoport líbiai kutatási berendezéseinek értékvesztése	12,3	-
-	-	-	Angolai bírságra fordított költségek és képzett céltartalékok	-	42,2
34,6	-	-	Iráni szerződés felbontására képzett céltartalék	-	34,9
<b>30,6</b>	<b>44,8</b>	<b>37,2</b>	<b>DOWNSTREAM</b>	<b>135,1</b>	<b>102,3</b>
-	-	3,0	Proplin esetében a gázpalackok valós helyzettel összhangban történő elszámolásához kapcsolódó értékvesztés	31,4	-
28,8	31,2	34,2	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	95,0	86,8
1,9	0,1	-	INA létszámléépítési programjára képzett céltartalék <sup>(15)</sup>	8,7	2,0
-	2,9	-	Elszámolt értékvesztés / (értékvesztés visszairás)	-	2,9
-	10,6	-	New Downstream Program keretében képzett céltartalék	-	10,6
<b>0,2</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>GÁZ MIDSTREAM</b>	<b>0,9</b>	<b>1,0</b>
0,2	0,3	0,3	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	0,9	1,0
<b>8,1</b>	<b>3,6</b>	<b>0,5</b>	<b>KÖZPONT ÉS EGYÉB</b>	<b>-14,9</b>	<b>12,0</b>
0,4	0,4	0,5	Magyar állam által az energiaszektorra kivetett válságadó	1,9	1,2
-	-	-	INA által adóbírságra képzett céltartalék és feloldása	-21,0	-
7,7	3,2	-	INA létszámléépítési programjára képzett céltartalék <sup>(15)</sup>	4,2	10,8

<sup>(15)</sup> Részletek a 16. számú mellékletben



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

**Feldolgozás és Kereskedelem**

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év	Vált. %	Külső kőolajtermék értékesítési adatok (kt)	2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év	Vált.%
130	164	152	8	PB <sup>(16)</sup>	478	443	-7
10	7	12	-42	Vegyipari benzin	39	36	-8
1.028	1.119	1.092	2	Motorbenzin	3.139	3.009	-4
2.175	2.525	2.518	0	Gázolaj	6.970	6.724	-4
112	200	203	-1	Tüzelőolaj	610	579	-5
89	128	152	-16	Kerozin	331	280	-15
52	78	166	-53	Fűtőolaj	590	216	-63
269	343	416	-18	Bitumen	948	769	-19
349	391	320	22	Egyéb termék	1.017	1.077	6
<b>4.214</b>	<b>4.955</b>	<b>5.031</b>	<b>-2</b>	<b>Összesen</b>	<b>14.122</b>	<b>13.133</b>	<b>-7</b>
849	948	990	-4	ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	2.646	2.534	-4
406	421	610	-31	Petrolkémia alapanyag-átadás	1.962	1.421	-28

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év	Vált. %	Kőolaj-feldolgozási adatok (kt)	2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év	Vált.%
256	255	146	75	Saját termelésű kőolaj	670	801	20
3.361	4.171	4.285	-3	Import kőolaj	13.229	11.536	-13
74	54	33	64	Kondenzátum	174	206	18
831	820	848	-3	Egyéb alapanyag	2.503	2.386	-5
<b>4.522</b>	<b>5.300</b>	<b>5.312</b>	<b>0</b>	<b>Teljes feldolgozott mennyiség</b>	<b>16.576</b>	<b>14.929</b>	<b>-10</b>
231	198	325	-39	Vásárolt és értékesített termékek	861	721	-16

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év	Vált. %	Finomítói termelés (kt)	2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év	Vált.%
121	139	129	8	PB <sup>(16)</sup>	415	390	-6
286	313	410	-24	Vegyipari benzin	1.360	1.032	-24
943	1.057	996	6	Motorbenzin	2.968	2.935	-1
1.974	2.368	2.282	4	Gázolaj és tüzelőolaj	6.933	6.540	-6
86	119	134	-11	Kerozin	336	276	-18
43	47	164	-71	Fűtőolaj	602	225	-63
259	273	363	-25	Bitumen	902	703	-22
352	488	333	47	Egyéb termék	1.465	1.390	-5
<b>4.064</b>	<b>4.804</b>	<b>4.811</b>	<b>0</b>	<b>Összesen</b>	<b>14.981</b>	<b>13.491</b>	<b>-10</b>
29	32	37	-14	Veszteség	104	86	-17
429	464	464	0	Saját felhasználás	1.491	1.352	-9
<b>4.522</b>	<b>5.300</b>	<b>5.312</b>	<b>0</b>	<b>Teljes finomítói termelés</b>	<b>16.576</b>	<b>14.929</b>	<b>-10</b>

<sup>(16)</sup> Részletek a 16. számú mellékletben

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év	Finomítói termék bedolgozás (%)	2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év
6%	5%	3%	Saját termelésű kőolaj	4%	5%
74%	79%	81%	Import kőolaj	80%	78%
2%	1%	1%	Kondenzátum	1%	1%
18%	15%	15%	Egyéb alapanyag	15%	16%
<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>Teljes feldolgozott mennyiség</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
5%	4%	6%	Vásárolt és értékesített termékek	5%	5%
2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év	Finomítói termék kihozatal (%)	2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év
3%	3%	2%	PB*	3%	3%
6%	6%	8%	Vegyipari benzin	8%	7%
21%	20%	19%	Motorbenzin	18%	20%
44%	45%	43%	Gázolaj és tüzelőolaj	42%	43%
1%	1%	3%	Kerozin	2%	2%
1%	1%	3%	Fűtőolaj	4%	2%
6%	5%	7%	Bitumen	5%	5%
8%	9%	6%	Egyéb termék	8%	8%
<b>90%</b>	<b>90%</b>	<b>91%</b>	<b>Összesen</b>	<b>90%</b>	<b>90%</b>
1%	1%	1%	Veszteség	1%	1%
9%	9%	8%	Saját felhasználás	9%	9%
<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>Teljes finomítói termelés</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### Lakossági szolgáltatások

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt)	2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év	Vált.%
280	310	338	-8	Motorbenzin	901	832	-8
547	613	625	-2	Gáz- és tüzelőolaj	1,674	1,635	-2
22	25	27	-7	Egyéb termék	71	67	-6
<b>849</b>	<b>948</b>	<b>990</b>	<b>-4</b>	<b>Összesen</b>	<b>2,646</b>	<b>2,534</b>	<b>-4</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt) - Benzin	2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év	Vált.%
71	74	82	-10	Magyarország	224	206	-8
37	39	43	-9	Szlovákia	121	108	-11
96	117	128	-9	Horvátország	323	293	-9
32	35	35	0	Románia	94	94	0
44	45	50	-10	Egyéb	139	131	-6
<b>280</b>	<b>310</b>	<b>338</b>	<b>-8</b>	<b>Összesen</b>	<b>901</b>	<b>832</b>	<b>-8</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt) - Gázolaj	2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év	Vált.%
121	130	135	-4	Magyarország	372	359	-3
70	72	75	-4	Szlovákia	213	203	-5
179	224	231	-3	Horvátország	585	551	-6
85	92	89	3	Románia	236	250	6
91	95	95	0	Egyéb	268	272	1
<b>547</b>	<b>613</b>	<b>625</b>	<b>-2</b>	<b>Összesen</b>	<b>1,674</b>	<b>1,635</b>	<b>-2</b>

## MOL-CSOPORT TÖLTŐÁLLOMÁSOK

MOL-csoport töltőállomások	2011. 06. 30.	2011. 09. 30.	2011. 12. 31	2012. 03. 31.	2012. 06. 30.	2012. 09. 30.
Magyarország	364	364	364	364	363	360
Horvátország	460	445	445	437	437	423
Olaszország	219	219	222	221	227	221
Szlovákia	209	209	209	209	209	209
Románia	127	128	128	129	130	131
Bosznia Hercegovina	109	110	110	110	110	110
Ausztria	65	61	61	61	61	61
Szerbia	33	33	33	34	34	34
Csehország	26	25	25	25	25	24
Szlovénia	18	37	37	37	37	37
Montenegró	1	1	1	1	1	1
<b>Összesen</b>	<b>1.631</b>	<b>1.632</b>	<b>1.635</b>	<b>1.628</b>	<b>1.634</b>	<b>1.611</b>

### Petrolkémia

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év	Vált. %	Petrolkémiai értékesítés termék- csoportonként (kt)	2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év	Vált.%
89	65	83	-22	Olefin termékek	257	246	-4
208	210	284	-26	Polimer termékek	887	655	-26
<b>297</b>	<b>275</b>	<b>367</b>	<b>-25</b>	<b>Összesen</b>	<b>1.144</b>	<b>901</b>	<b>-21</b>
71	92	150	-39	Olefin termékek értékesítése MOL- csoporton belül	493	290	-41
2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év	Vált. %	Petrolkémiai termelés (kt)	2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év	Vált.%
126	139	194	-28	Etilén	615	443	-28
66	69	99	-30	Propilén	313	229	-27
101	113	173	-35	Egyéb termékek	555	373	-33
<b>292</b>	<b>320</b>	<b>465</b>	<b>-31</b>	<b>Összes olefin</b>	<b>1.483</b>	<b>1.045</b>	<b>-30</b>
24	43	59	-27	LDPE	186	121	-35
65	70	99	-29	HDPE	315	223	-29
92	102	129	-21	PP	408	322	-21
<b>181</b>	<b>215</b>	<b>287</b>	<b>-25</b>	<b>Összes polimer</b>	<b>909</b>	<b>666</b>	<b>-27</b>

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év	Petrolkémiai termékkihozatal	2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év
13%	20%	21%	LDPE	20%	18%
36%	33%	34%	HDPE	35%	34%
51%	47%	45%	PP	45%	48%
<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>Összes polimer</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## 11. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év	Vált. %		2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év	Vált.%
108,3	109,5	113,4	-3	Brent dated (USD/bbl)	111,9	112,1	0
106,8	109,1	111,4	-2	Ural Blend (USD/bbl) <sup>(17)</sup>	109,2	111,0	2
1,85	0,46	0,79	-42	Brent Ural spread (USD/bbl) <sup>(20)</sup>	2,16	1,16	-46
1.030,2	1.062,6	1.026,9	3	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t) <sup>(18)</sup>	1.002,4	1.052,1	5
942,8	977,2	967,3	1	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t) <sup>(18)</sup>	953,6	977,0	2
853,6	883,2	931,3	-5	Vegyipari benzin (USD/t) <sup>(19)</sup>	924,7	908,2	-2
624,2	617,4	625,7	-1	Fűtőolaj 3,5 (USD/t) <sup>(19)</sup>	598,1	638,7	7
211,0	234,2	169,0	39	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) <sup>(18)</sup>	155,5	203,9	31
124,0	148,8	109,4	36	Crack spread – gázolaj (USD/t) <sup>(18)</sup>	107,3	128,9	20
34,0	54,8	73,4	-25	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t) <sup>(19)</sup>	77,6	59,8	-23
-195,1	-211,0	-232,2	9	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t) <sup>(19)</sup>	-248,3	-209,6	16
1.292	1170	1108	6	Etilén (EUR/t)	1154	1225	6
318	261	213	23	Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	313	251	-20
230,0	226,4	194,6	16	HUF/USD átlag	193,0	227,6	18
294,0	283,1	274,9	3	HUF/EUR átlag	271,2	291,4	7
39,10	37,88	36,84	3	HUF/HRK átlag	36,56	38,76	6
5,88	5,98	5,28	13	HRK/USD átlag	5,28	5,88	11
0,47	0,43	0,30	43	3 havi USD LIBOR (%)	0,29	0,47	62
0,69	0,36	1,56	-77	3 havi EURIBOR (%)	1,36	0,70	-49
7,21	7,06	6,09	16	3 havi BUBOR (%)	6,07	7,23	19

<sup>(17)</sup><sup>(18)</sup><sup>(19)</sup> Részletek a 16. számú mellékletben

2012. II. n. év	2012. III. n. év	2011. III. n.év	Vált. %		2011. I-III. n. év	2012. I-III. n. év	Vált.%
229,1	219,2	215,7	2	HUF/USD záró	215,7	219,2	2
288,2	283,7	292,1	-3	HUF/EUR záró	292,1	283,7	-3
38,37	38,16	38,98	-2	HUF/HRK záró	38,98	38,16	-2
5,97	5,74	5,53	4	HRK/USD záró	5,53	5,74	4
16.300	18.370	14.900	23	MOL részvény záró (HUF)	14.900	18.370	23

## 12. SZÁMÚ MELLÉKLET LÉTSZÁM ADATOK

Létszám időszak végén (fő)	2011. 06. 30.	2011. 09. 30.	2011. 12. 31.	2012. 03. 31.	2012. 06. 30.	2012. 09. 30.
MOL Nyrt. (anyavállalat)	5.320	5.370	5.336	5.410	5.411	5.375
<b>MOL-csoport</b>	<b>31.772</b>	<b>31.730</b>	<b>31.471</b>	<b>31.298</b>	<b>31.112</b>	<b>31.192</b>

### 13. SZÁMÚ MELLÉKLET RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2012. ÉVBEN

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

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

Tulajdonosi kategória	2010. 09.30.	2010. 12.31.	2011. 03.31.	2011. 06.30.	2011. 09.30.	2011. 12.31.	2012. 03.31.	2012. 06.30.	2012. 09.30.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	26,6	26,1	26,7	26,5	25,0	25,5	26,1	25,6	26,1
Magyar Állam (MNV Zrt., Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap)	0	0	0	0	23,8	24,6	24,6	24,6	24,6
Surgutneftegas OJSC	21,2	21,2	21,2	21,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
CEZ MH B.V.	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3
OmanOil (Budapest) Limited	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0
OTP Bank Nyrt.	6,1	6,2	6,2	6,2	6,2	5,4	5,4	5,4	5,4
Magnolia Finance Limited	5,7	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	5,0
Crescent Petroleum	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Dana Gas PJSC	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
UniCredit Bank AG	n.a.	n.a.	2,8	2,8	2,8	2,8	3,4	3,4	3,4
MFB Invest Zrt.	1,2	1,2	1,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hazai intézményi befektetők	4,3	4,6	4,4	4,4	2,2	2,5	2,0	2,0	1,9
Hazai magánbefektetők	2,3	2,5	2,0	2,2	3,3	2,5	2,4	2,9	2,6
MOL Nyrt. (sajátrészvény)	7,1	7,1	4,3	5,5	5,5	5,5	4,9	4,9	4,9

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

A MOL Nyrt.-nek a részvénytörzsi bejegyzési kérelmek és a részvényesek bejelentései szerint hét 5%-nál nagyobb szavazati joggal rendelkező részvényesi (csoport tulajdonosa) volt 2012. szeptember 30-án. A Magyar Állam 24,6%-os, a CEZ MH B.V. 7,3%-os, az OmanOil (Budapest) Limited 7,0%-os, a Crescent Petroleum és Dana Gas (mint összehangoltan eljáró személyek) 6%-os, a Magnolia Finance Limited 5,7%-os, az OTP Bank Nyrt 5,4%-os és az ING Groep N.V. 5,3%-os szavazati joggal bírt a társaságban. A szavazati jog számításánál az összes részvényből a MOL saját tulajdonában lévő részvények nem kerültek levonásra. A MOL alapszabálya értelmében, egy részvényes vagy részvényesi csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több mint 10%-át.



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 16. SZÁMÚ MELLÉKLET LÁBJEGYZETEK

Lábjegyzet száma	
(1)	Az Üzleti eredményt és az EBITDA-t érintő speciális tételek részletezése a 2. és 4. számú mellékletben található
(2)	Újrbeszerzési árakkal becsült EBITDA és üzleti eredmény speciális tételek, a Feldolgozás és Kereskedelem szegmens szállítói, vevői számláin lévő árfolyamvesztesség / -nyereség valamint a Feldolgozás és Kereskedelem szegmenst érintő készletleírások nélkül (ez utóbbi nem érinti az EBITDA-t)
(3)	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből
(4)	Az adatok átszámításánál a 2011. I-III. negyedévi (1 USD=193,0 Ft), a 2011. III. negyedévi (1 USD=194,6 Ft), a 2012. II. negyedévi (1 USD=229,6 Ft), a 2012. I-III. negyedévi (1 USD=227,5 Ft), a 2012. III. negyedévi (1 USD=226,4 HUF/USD) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.
(5)	A stratégiai tárolóvá alakított Szöreg-1 mező nyersolaj- és kondenzátum-termelése nélkül
(6)	Leválasztott kondenzátum nélkül
(7)	Tartalmazza a PB-t és egyéb gáztermékeket is
(8)	Nem tartalmazza a szegmens szintű konszolidációs hatásokat -melyek közül a legjelentősebb tétel a tárgyi eszközökön kiszűrt közbeső eredmény értékcsökkenése).
(9)	Beleértve a földgáztárolókba történő szállítást
(10)	Az egy részvényre jutó hígított eredmény számításánál figyelembe vételre került az átváltható értékpapírokban foglalt konverziós opció esetleges hígító hatása a kinnlevő részvények darabszámára, valamint a konverziós opció valós értékelésének hatása az anyavállalati részvényesekre jutó eredményre. Az alap, illetve a hígított egy részvényre jutó eredmény számításánál az alábbi részvénydarabszámokat használtuk: 86,930 millió és 92,938 millió 2011. I-III. negyedévre; illetve 87,881 millió és 93,888 millió 2012. I-III. negyedévre.
(11)	A magyar számviteli szabályzással ellentétben az IFRS szerinti jegyzett tőke nem tartalmazza az ING és az Unicredit által birtokolt MOL részvények (melyek a kapcsolódó opciós jogok alapján kötelezettségként kerülnek kimutatásra) és a visszavásárolt vagy kölcsönadott saját részvények, valamint a Magnolia által birtokolt MOL részvények névértékét.
(12)	A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. Az Upstream belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Downstream-nek, és földgázt a Gáz Midstream szegmensnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A szegmens eredmények az adott szegmenshez tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.
(13)	Gáz Midstream szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmaz.
(14)	Ezen a soron a szegmensek közötti átadásokból származó nem realizált üzleti eredmény változását mutatjuk ki. Nem realizált eredmény akkor keletkezik, amikor az átadott tétel a fogadott szegmensnél készleten van az időszak végén és csak a későbbi időszakban kerül értékesítésre harmadik fél felé. A szegmensszintű kimutatásokban az átadó szegmens az átadásakor azonnal elszámolja a tranzakción keletkező nyereséget. Társasági szintű eredmény szempontjából azonban a nyereség csak a harmadik félnek történő értékesítéskor kerül elszámolásra. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban az Upstream-ből a Gáz Midstream szegmensbe történő átadásnál keletkezik.
(15)	Az INA létszámleépítési programjára 2011. I. negyedévben képzett céltartalék, melynek jelentős része kifizetésre került 2011. II. negyedévben.
(16)	LPG és pentánok
(17)	CIF Med paritás, napi átlag
(18)	FOB Rotterdam paritás, napi átlag
(19)	FOB Med paritás, napi átlag
(20)	Brent kőolaj ár viszonyítva az Ural MED és Ural(ROTT kőolaj árak átlagához
(21)	Jelenleg az újrbeszerzési árakkal becsült (CCS alapú) eredményszámítási módszertan a működési eredményből az import kőolaj árváltozásának a hatását szűri ki, és nem kezeli az egyéb alapanyagok árváltozásainak hatását (ideértve a hazai kőolaj árának változását). Így a módszertan nem számol a termékek, készletek hazai kőolajtartalmához kapcsolódó készletátértékelésével, illetve a hazai kőolaj alapanyagokon belüli arányának változásával sem. A hazai kőolaj ugyanis termelési költségen kerül elszámolásra a finomítói termékek fajlagos költségének számításánál. 2012. I. negyedévben az olyan készletek értékesítési mennyisége, melyet hazai kőolajból állítottak elő 2011. utolsó negyedévében, különösen magas volt az INA-ban. Ennek legfőbb oka a Sisaki Finomító újraindítása volt, ami főként azt a hazai kőolajat dolgozta fel, melyet a finomító leállása alatt készletetkeztek 2011. II. félévében. Így 2012. I. negyedévben az INA újrbeszerzési árakkal becsült működési eredménye körülbelül 14,5 Mrd Ft, az eltérő alapanyag-összetételhez kapcsolódó pozitív hatást tartalmazott, melyet a CCS alapú módszertan nem kezel. Ugyanakkor 2012. II. negyedévben ez a hatás jelentősen alacsonyabb volt, mindössze 2,6 Mrd Ft-ot ért el.
(22)	Nem tartalmazza a Pap Oil akvizícióval kapcsolatos előleget.


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

Budapest, 2012. november 13.

MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság



Simola József  
pénzügyi vezérigazgató-helyettes



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