



MOL-csoport 2014. első negyedéves időközi vezetőségi beszámoló

MOL-CSOPORT VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ 2014. I. NEGYEDÉV EREDMÉNYÉRŐL

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Reuters: MOLB.BU, MOLBq.L, Bloomberg: MOL HB, MOL LI, honlap: www.mol.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta a 2014. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolóját. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2014. március 31-ével végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

TARTALOMJEGYZÉK

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló	1
Upstream.....	4
Downstream.....	7
Gáz Midstream.....	10
Fenntarthatósági áttekintés.....	11
Pénzügyi áttekintés	13
2014. március 31-e és május 7-e közötti főbb események.....	15
MELLÉKLETEK	16

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	(IFRS), Mrd Ft	2013. év
1.358,3	1.120,9	1.293,2	-13	Értékesítés nettó árbevétele	5.400,4
128,1	114,2	144,3	-21	EBITDA	521,1
110,2	101,5	140,9	-28	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾	494,2
122,7	104,5	140,6	-26	Újrabesz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA⁽¹⁾⁽²⁾	516,8
-41,7	46,4	67,4	-31	Üzleti eredmény	-18,6
10,5	33,7	64,0	-47	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	148,5
23,0	36,7	63,7	-42	Újrabesz. árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény⁽¹⁾⁽²⁾	171,1
13,8	20,2	17,3	16	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	58,3
4,7	20,8	27,8	-25	Nettó eredmény⁽³⁾	21,4
250,6	11,7	57,3	-80	Működési cash flow	614,7
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY					
32	209	294	-29	EPS, Ft	160
137	69	157	-74	EPS speciális tételek nélkül ⁽³⁾ , Ft	1,091
ELADÓSODOTTSÁGI MUTATÓK					
0.79	1.02	1.51		Egyszerűsített Nettó adósság/EBITDA	0.79
16.0%	18.4%	25.1%		Nettó eladósodottság (gearing) ⁽²⁾⁽²⁾	16.0%

2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	(IFRS), Millió USD	2013. év
6.211	4.988	5.761	-13	Értékesítés nettó árbevétele	24.141
586	508	643	-21	EBITDA	2,329
504	452	628	-28	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾	2,209
561	465	627	-26	Újrabesz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA⁽¹⁾⁽²⁾	2,310
-191	206	300	-31	Üzleti eredmény	(83)
48	150	285	-47	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	664
105	163	284	-42	Újrabesz. árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény⁽¹⁾⁽²⁾	765
63	90	77	16	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	261
21	93	124	-25	Nettó eredmény⁽³⁾	96
1.146	52	255	-80	Működési cash flow	2.748
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY					
0,1	0,9	1,3	-29	EPS, USD	0,7
0,6	0,3	1,2	-74	EPS speciális tételek nélkül ⁽³⁾ , USD	4,9

⁽¹⁾ Az Üzleti eredményt és az EBITDA-t érintő speciális tételek részletezése a 7. és 9. számú mellékletben található
⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾⁽²²⁾ Részletek a 16. számú mellékletben.

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

„Mind a szabályozói, mind pedig a makró környezet nehezíti az első negyedét. Ugyanakkor biztos vagyok benne, hogy túljutva a kihívásokon 2014. sikeres év lesz a MOL számára.

Tavaly személyi és szervezeti változásokkal megteremtettük az alapját, hogy Upstream termelésünket ismét növekedési pályára tudjuk állítani 2014 végéig. Ennek elérésében kiemelt fontossága lesz Irak kurdisztáni régiójának, ahol az első számottevő volument már ebben a negyedévben elkönyveltük. Ugyanakkor a feladat túlnyomó része még előttünk áll. Készen állunk munkaprogramunk felgyorsítására az Akri-Bijeel blokkra nemrég benyújtott mezőfejlesztési tervnek megfelelően. Lezártuk északi-tengeri tranzakciókat is, és készen állunk a munka megkezdésére új portfóliókon, mely már a második negyedévtől hozzájárulhat a Csoport eredményeihez. Ezen az úton továbbhaladva újabb vonzó akvizíciós célpontokat keresünk, hogy 2014-ben új szintre léphessünk az Upstream üzletág területén.

A Downstream üzletágban a finomítói makro környezet továbbra is kihívásokkal teli maradt, ugyanakkor a kereslet élénkülése régióinkban kifejezetten reményt keltő. Ebből a szemszögből nézve különösen kedvező, hogy tovább tudtuk erősíteni pozícióinkat és megnyert piacainkat a kelet-közép-európai régióban. Az eni-től a Cseh Köztársaságban, Szlovákiában és Romániában vásárolt eszközök kitűnően illeszkednek meglévő portfólióinkhoz és jelentősen erősítik kiskereskedelmi pozícióinkat ezekben az országokban.”

2014. első negyedéves eredmények

2014 első negyedévében a MOL-csoport „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 15%-kal maradt el az előző negyedév eredményétől, és 105 Mrd Ft-ot ért el, mely elsősorban a gyengébb Upstream teljesítménnyel és a horvát Prirodni Plin-nél jelentkező veszteségekkel magyarázható.

Az Upstream üzletágban tapasztalható visszaesés szinte teljes mértékben annak a ténynek köszönhető, hogy 2013 negyedik negyedévében az eredményt hazai mezők mezőfelhagyási céltartalék korrekciójához és céltartalék visszairásokhoz kapcsolódó tételek javították, mely hatás nem jelentkezett az aktuális negyedévben. Ugyanakkor a MOL-csoport termelése növekedett és a devizaárfolyam alakulása is kedvező volt. A Downstream üzletág „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja az előző negyedévhez hasonlóan alakult. A tágabb Brent-Ural jegyzésár különbség és a kedvezőbb petrokémiai marzs pozitív hatását felemésztette a szezonálisan alacsonyabb értékesítési mennyiség, a szűkülő dízel termék marzs illetve nem tervezett finomítói leállások. A Gáz Midstream üzletág veszteséget könyvelt el a horvát Prirodni Plin gázkészletének kényszerértékesítése és az ennek nyomán elkönyvelt értékvesztés következtében. Negyedéves összevetésben további negatív hatásként jelentkezett, hogy a hazai gáztárolási üzletág (MMBF) 2013. év végén értékesítésre került, míg a gázzállítási üzletág eredményét újabb szabályozói tarifa-vágás és enyhe időjárási körülmények befolyásolták kedvezőtlenül.

A MOL-csoport EBITDA-ja, speciális tételek nélkül, 102 Mrd Ft-ot ért el, mely mindössze 8 százalékos csökkenésnek felel meg az előző negyedévhez képest. Ennek magyarázata, hogy a „tisztá” újrabeszerzési ár-korrekció a teljes csoportot tekintve az első negyedévben plusz 3 Mrd Ft, míg a negyedik negyedéves korrekció ennél nagyobb, 13 Mrd Ft-nyi pozitívum volt. A MOL 12,7 Mrd Ft nyereséget ért el az orosz Baitex LLC 49 százalékanak értékesítésén, mely összeg speciális tételként kerül feltüntetésre.

Éves összehasonlításban a MOL-csoport „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 26%-kal csökkent. Az Upstream üzletágban a visszaesés elsősorban a kelet-közép-európai gázmezők természetes csökkenésének és az alacsonyabb földgáz áraknak tudható be. Ezen felül pedig az orosz ZMB mező is értékesítésre került 2013 harmadik negyedévében. A Downstream üzletág teljesítményét a külső környezetben bekövetkezett jelentős romlás határozta meg, melyet csak részben tudtak ellensúlyozni a kelet-közép-európai térségben javuló értékesítésünk, illetve hatékonyság javító programunk elért eredményei. A Gáz Midstream üzletágban a fent említett érték korrekciók a Prirodni Plin-nél, az MMBF értékesítése és az enyhébb időjárás a főbb hatások, melyek negatívan befolyásolták az üzletág teljesítményét.

A MOL-csoport működési cash-flowja a működő tőke változása előtt 100 Mrd Ft-ot ért el 2014 első negyedévében. Ez 5%-kal alacsonyabb, mint az előző negyedévben és 32%-kal alacsonyabb, mint egy évvel ezelőtt. Ugyanakkor a működő tőke sor kedvezőtlen alakulásának eredményeképpen, különösen a szállító állomány jelentős csökkenését figyelembe véve a működési cash-flow 12 Mrd Ft-ra esett, mely 80%-os csökkenés az egy évvel ezelőtti értékhez képest.

2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül (Mrd Ft) ⁽¹⁾	2013. év
88,7	78,5	104,1	-25	Upstream	356,5
10,3	24,0	42,1	-43	Downstream	134,6
22,8	22,2	41,8	-47	Downstream újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja ⁽¹⁾	156,8
11,1	-5,8	15,3	n.a.	Gáz Midstream	58,8
-11,8	-6,1	-9,3	-34	Központ és egyéb	-42,2
11,9	10,9	-11,3	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-13,5
110,2	101,5	140,9	-28	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	494,2

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

⁽¹⁴⁾ Lásd. a 16. számú mellékletben

- ▶ Az **Upstream** üzletág speciális tételek nélküli EBITDA-ja 78 Mrd Ft-ra csökkent 2014 első negyedévében, mely 25%-kal alacsonyabb, mint a 2013 első negyedévi szint. A teljesítményt negatívan befolyásolta (1) a 7%-kal csökkenő átlagos realizált szénhidrogén ár, mely elsősorban a magyar és a horvát földgázárak visszaesésének tudható be. (2) Ugyanakkor a Csoport földgáz termelése is alacsonyabb volt a KKE régióban. (3) Ezen felül az orosz ZMB mező értékesítésre került 2013 augusztusában, mely hatást kiszűrve a termelés 4 százalékos visszaesést mutatott év/év alapon. (4) Meg kell említeni azt is, hogy 2013 első negyedévében 8 Mrd Ft egyszeri bevétel is jelentkezett egy a horvát Sisak finomítóba történő készlet transzfer következményeként.
- ▶ A **Downstream** üzletág „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 22 Mrd Ft-ot ért el 2014 első negyedévében, mely 20 Mrd Ft-os visszaesés 2013 első negyedévéhez viszonyítva. A jelentős csökkenés a jelentősen romló makrogazdasági környezetnek, azaz az (1) erőteljesen csökkenő benzin és gázolaj áraknak (26%-os valamint 14%-os visszaesés) valamint (2) a 0,4 USD/hordóval csökkenő Brent-Ural jegyzésár különbségnek köszönhető. Ezen felül (3) az értékesítés volumene 7%-al esett vissza, elsősorban a Mantovai Finomító átalakításának következtében 38%-kal alacsonyabb olaszországi értékesítés eredményeként. Ezen negatív hatásokat részben ellensúlyozta (4) az energiaköltségek csökkenése.
- ▶ A **Gáz Midstream** üzletág EBITDA-ja, speciális tételek nélkül 21 Mrd Ft-tal csökkent a bázis időszakhoz képest mely elsősorban a horvát Prirodni Plin gázkészletének kényszerértékesítésének köszönhető, melynek hatását a cég már az első negyedév végén elszámolta készletei értékének módosításán keresztül (15.1 Mrd Ft-os veszteség). További hatásként jelentkezett, hogy a hazai gáztárolási üzletág (MMBF) 2013. év végén értékesítésre került, míg a hazai gázzállítási üzletág eredményét az újabb, 2013. novemberi szabályozói tarifa-vágás és a negyedévben tapasztalható enyhe időjárás befolyásolták kedvezőtlenül.
- ▶ A **pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 20 Mrd Ft volt 2014 első negyedévében, főként az időszaki kamatráfordítások eredményeként.
- ▶ A **beruházások és befektetések** értéke 2014 első negyedévében 147 Mrd Ft volt. A teljes összeg 65%-át, 96 Mrd Ft-ot költött a Csoport akvizícióra (északi-tengeri portfólió), míg 51 Mrd Ft kapcsolódott organikus projektekhez. 34 Mrd Ft-tal az Upstream üzletág képvisel 67%-ot a teljes Csoport organikus költségéből (70%, 22 Mrd Ft egy évvel korábban), míg a Downstream üzletágra jutott az organikus költségek 11%-a, 16 Mrd Ft (26%, 8 Mrd Ft egy évvel korábban).
- ▶ A **működési cash-flow** a működő tőke változása előtt 100 Mrd Ft-ot ért el 2014 első negyedévében, mely 5%-kal alacsonyabb, mint az előző negyedévben és 32%-kal alacsonyabb, mint egy évvel ezelőtt. Ugyanakkor a működő tőke sor kedvezőtlen alakulásának eredményeképpen, különösen a szállító állomány jelentős csökkenését figyelembe véve a működési cash-flow 12 Mrd Ft-ra esett, mely 80%-os csökkenés az egy évvel ezelőtti értékhez képest.
- ▶ A Csoport **eladósodottsági mutatói** továbbra is jelentősen a komfort zóna alatt vannak, a nettó eladósodottsági mutató 18%-ot, a nettó adósság EBITDA-hoz mért aránya pedig 1,0-es értéket mutatott a negyedév végén. A 2013 év végi értékekhez képest tapasztalható mérsékelt emelkedés elsősorban az északi-tengeri tranzakció zárásával magyarázható.

Upstream

2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	(IFRS), Mrd Ft	2013. év mód.
88,7	91,2	104,1	-12	EBITDA	367,0
88,7	78,5	104,1	-25	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	356,5
-10,3	57,1	67,5	-15	Üzleti eredmény	142,4
33,1	44,4	67,5	-34	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	175,3
52,7	130,1	22,2	586	Beruházások és befektetések	155,2
22,1	18,0	11,9	51	amiből Kutatási CAPEX	75,9

2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Szénhidrogén-termelés ⁽⁵⁾ (bruttó adat bányajáradék előtt) (ezer hordó/nap)	2013. év mód.
35,2	36,3	40,6	-10,6	Kőolajtermelés ⁽⁶⁾	38,2
11,9	11,2	11,5	-3,2	Magyarország	11,5
8,5	8,7	8,4	3,4	Horvátország	8,6
10,6	10,5	16,9	-37,9	Oroszország	14,3
0,0	0,0	0,0	-	Szíría	0,0
4,2	5,9	3,7	58,9	Egyéb Nemzetközi	3,8
54,6	55,1	61,1	-9,8	Földgáztermelés	57,8
25,8	25,2	29,1	-13,3	Magyarország	27,2
24,2	25,3	28,0	-9,6	Horvátország	26,2
9,9	11,2	13,6	-18,1	amiből off-shore	11,9
0,0	0,0	0,0	-	Szíría	0,0
4,5	4,6	4,1	13,1	Egyéb Nemzetközi	4,4
7,1	7,8	8,1	-3,6	Kondenzátum ⁽⁷⁾	7,6
4,0	4,7	5,0	-6,0	Magyarország	4,5
2,3	2,2	2,5	-8,7	Horvátország	2,4
0,0	0,0	0,0	-	Szíría	0,0
0,8	0,9	0,7	33,4	Egyéb Nemzetközi	0,8
96,9	99,2	109,9	-9,7	Átlagos napi szénhidrogén-termelés	103,7

2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Főbb külső makro tényezők	2013. év mód.
109,3	108,2	112,6	-4	Brent (USD/bbl)	108,7
218,7	224,7	224,5	0	HUF/USD átlag	223,7

2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Realizált szénhidrogén árak	2013. év mód.
89,1	89,9	90,3	-0,5	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	87,1
46,6	49,2	56,2	-12,4	Átlagos realizált gáz ár (USD/boe)	52,2
67,1	68,8	73,6	-6,6	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	69,2

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

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

2014. első negyedéves eredmények

2014 első negyedévében, az előző negyedéssel összehasonlítva, a speciális tételek nélküli EBITDA 10 Mrd Ft-tal, 78 Mrd Ft-ra csökkent. A csökkenést csaknem teljes egészében az indokolja, hogy

- (1) 2013 negyedik negyedévében a mezőfelhagyási céltartalék korrekciója és további céltartalék visszairás történt egyes magyar mezőkhöz kapcsolódóan, 12 Mrd Ft értékben.

Ugyanakkor az eredményre pozitívan hatottak a következő tényezők:

- (2) Magasabb termelés (+2,4%)
- (3) Növekvő átlagos realizált szénhidrogénár (+2,5%) és
- (4) Kedvező árfolyammozgások (+2,7%).

Éves összehasonlításban a speciális tételek nélküli EBITDA 25%-kal csökkent. A teljesítményt az alábbi tényezők befolyásolták kedvezőtlenül:

- (1) 6,6%-kal csökkenő átlagos realizált szénhidrogén ár, mely elsősorban a magyar és a horvát földgázárak visszaesésének tudható be.
- (2) Ugyanakkor a Csoport földgáz termelése is alacsonyabb volt a KKE régióban (-11,5%).
- (3) Ezen felül az orosz ZMB mező értékesítésre került 2013 augusztusában, mely hatást kiszűrve a termelés 4 százalékos visszaesést mutatott év/év alapon.
- (4) 2013 első negyedévében 8 Mrd Ft egyszeri eredmény növekedést könyvelt el az üzletág a megváltozott horvátországi kőolaj és kondenzátum értékesítés-elszámolás hatására. Ennek eredményeként a 2013 első negyedév teljes termelésének értékesítésén túlmenően a 2012 során felhalmozódott készlet is átadásra került a Downstream üzletág (Sisaki Finomító) részére.

A könyv szerinti EBITDA 91 Mrd Ft-ot tett ki 2014 első negyedévében, mivel az orosz Baitex LLC 49%-os részesedésének értékesítéséhez kapcsolódóan 12,7 Mrd Ft egyszeri nyereséget realizáltunk.

A könyv szerinti **Üzleti eredmény (EBIT)** előző negyedévinél **67 Mrd Ft-tal magasabb szintjét nagyrészt a 65 Mrd Ft-tal alacsonyabb értékcsökkenési leírás (34 Mrd Ft) miatt.** Az előző negyedév értékcsökkenési leírását növelték a szíriai és egyiptomi leírások, ezen túlmenően az első negyedévben az amortizáció mértéke csökkent, mivel az eszközállományt befolyásolták ezen leírások.

Az átlagos napi szénhidrogén-termelés 99 ezer hordó egyenérték (boe) volt, mely 2%-os növekedést jelent az előző negyedévhez képest. A termelés növekedésének elsődleges oka a kurdisztáni termelés magasabb szintje. Ezen felül a horvátországi tengeri gáztermelés szintén növekedett, mivel termelésbe állt az Ika B3 HOR kút és nőtt az INA-ra jutó termelésrészesedés az Aiza-Laura koncessziós területen.

Az átlagos realizált szénhidrogénár 3%-kal nőtt az előző negyedévhez képest.

Az Upstream szegmens értékcsökkenési leírással együtt számított, speciális tételek nélküli ráfordításai 4 Mrd Ft-tal, 96 Mrd Ft-ra csökkentek az előző negyedévhez képest. A termelés bányajáradéka és az oroszországi exportvám 28 Mrd Ft volt, amely hasonló az előző negyedévihez képest, de 5 Mrd Ft-tal csökkent 2013 első negyedévéhez viszonyítva, melyet főként a ZMB mező értékesítése indokol - 7 Mrd Ft-os mértékben. A magyar szabályozás változásának hatása kis mértékben emelte a befizetett bányajáradékot. A szénhidrogén-termelés fajlagos költsége (értékcsökkenési leírás nélkül) 7,9 USD/boe-t tett ki, amely hasonló az egy évvel ezelőttihez, és szezonális hatás miatt alatta marad a negyedik negyedévesnek.

Az Upstream szegmens beruházása és befektetése

Az **Upstream üzletág beruházásai** 130 Mrd Ft-ot tettek ki, amelynek 74%-a az északi tengeri akvizícióhoz kötődik. Az organikus beruházások 34%-a Irak Kurdisztáni Régiójába, 24%-a Horvátországba, 12%-a Oroszországba, míg 11%-a Magyarországra irányult.

2014. I. n. év (HUF, Mrd)	Magyar- ország	Horvát- ország	Kurdisztán Régió - Irak	Orosz- ország	Pakisztán	Északi tenger	Egyéb	Összesen
Kutatás	0,7	1,0	9,5	1,5	1,4	0,0	3,9	18,0
Fejlesztés	2,8	7,2	1,8	2,6	0,3	0,0	0,9	15,6
Akvizíció	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	96,1	0,0	96,1
Fejlesztés, fenntartás, szerviz cégek	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,2	0,3
Összesen	3,6	8,2	11,4	4,1	1,7	96,1	5,0	130,1

- **Kurdisztáni Régió – Irak (11,4 Mrd Ft):**
 - Az **Akri-Bijeel blokkban** a decemberben megkezdett Bijell-4 kút mélyítése folytatódott, 2.999 m-es mélységet ért el március végéig. A Bijell-2 kút fúrása folytatódott 4.794 m-es mélységet ért el március végén. A Bijell-6 kút fúrása március 16-án vette kezdetét, a fúrás 1.288 m-es mélységben zajlott az időszak végén. A szükséges felszíni létesítmények készen állnak, a próbatermelés a Bijell-1 kútból márciusban megindult. A szeizmikus mérés folytatódott, eredménye 2014 augusztusában lesz elérhető.
 - **A Shaikan blokk:** az első termelőegység (PF-1) termelése meghaladta a 10.000 hordó egyenérték napi szintet.

- **Pakisztán (1,7 Mrd Ft):**
 - a **Tal blokkban** a Manzalai-11 fúrása decemberben megkezdődött, fúrása jelenleg is tart. A Makori Ny-1 kútmunkálatai megtörténtek, a kút vízbesajtolóvá történő átalakítása befejeződött. A Makori gázfeldolgozó üzembe a gáztermelés megindítása az EPCC projektnek megfelelően februárban megtörtént, az LPG termelés márciusban indult meg. A Kot-1 kutatófúrás tesztje megtörtént, a kereskedelmi mennyiségű szénhidrogén beáramlást nem tapasztaltunk. A kutat felfüggesztettük, a fúróberendezést áthelyezésre került a Malgin-1 kút megfúrásához, amely február 28-án megindult.
 - a **Ghauri blokkban**, a 2013 novemberi kezdést követően a kútfúrás 3.990 m-es mélységben véget ért februárban. A négy megcélzott réteg tesztje jelenleg is zajlik.

- **Oroszország (4,1 Mrd Ft):**
 - A **Matyushinsky blokkban** a 700 km-es 2D-s szeizmikus mérési munkák április folyamán zárultak. A Zapadno-Kedrovoye mező fúrásának előkészületei megkezdődtek, a fúrás kezdete késik. A Verkhne-Koltogorskaya mező fúrása március 23-án indult. A Verkhne Laryoganskoye mező tesztje pozitívan zárult, 200 hordó egyenérték napi termeléssel.
 - A **Baitugan blokkban** az évben 50 tervezett kútból 6 megfúrása fejeződött be az első negyedév folyamán. A kedvezőtlen időjárás miatt az őszi mezőfejlesztés felfüggesztésre került, ami késedelmet okozott. Egy új, 1.000 m³-es tartály építése a központi feldolgozóüzemnél folyamatban van.

- **Kazakhsztán (1,3 Mrd Ft):**
 - a **Fedorovskoye blokkban** a Rozhkovsky területen a fejlesztést megelőző lehatárolási munkák folytatódtak. Az operátor kereskedelmi találatot jelentett be. Az U-24-es kutat 2013-ban fúrtuk meg, a tesztje 2014. februárban indult és várhatóan májusig tart. A rezervoár vizsgálata érdekében a 3D-s szeizmika újrafeldolgozásába kezdtünk az első negyedév folyamán.
 - a **North-Karpovsky blokkban** az SK-1 tesztje 2013. december 25-én indult és 2014. második negyedévében zárul. A SK-2 fúrása 2013. július 2-án kezdődött, az aktuális kútmélység 4.435 m. A kúttesztet májusra tervezzük.

- **Kelet-közép-európai régió (11,8 Mrd Ft):**
 - **Magyarországon** a Hbag-K-1 kút a Derecske project keretében tesztelés alatt áll. A Mogyoród mezőfejlesztés zajlik, a Mogyoród-2 fúrása befejeződött, a teszt 2014 második negyedévében várható. A dél-békési mezőfejlesztés keretében az Mbh-K-2 kút fúrása és a teszt lezárult, a kút termelésbe állítása a második negyedévben várható. A kútteszt 0,1 ezer hordó körüli egyenérték napi termelést adott. Az Mbh-K-3 kút fúrása zajlik, a teszt és a termelésbe állítás szintén a második negyedévben történik.
 - **Horvátországban** a szárazföldi kutatási munkák részeként a Hrastilnica-4 kút február 3-án 2,600 m-en elérte a tervezett mélységet. A kút ideiglenesen felfüggesztésre került és tesztelésre vár. A tengeri kutatás során az észak-adriai mezőfejlesztés részeként folytattuk az Ika JZ projektet. Az első, 2013-ban megkezdett fúrások befejeződtek, mindkét kút tesztje sikeres volt és termelésbe álltak. A második fúrássorozat márciusban indult. A szárazföldi mezőfejlesztés keretében az EOR projekt folytatódott. 7 visszasajtoló kút bélelési munkálatainak előkészülete zajlott, 11 kút esetében a munka befejeződött, a 11 kút kiképzése és felszíni bekötése megtörtént. A Gola-10 kút megfúrása március 3-án indult.

2014 első negyedévében 6 kutató- és feltáró kutat teszteltünk (egyét sikeresen). Ezen felül az időszak végén 10 kút állt tesztelés alatt, vagy várt tesztelésre valamint 8 kút fúrása volt folyamatban. A részletes kutató- és feltáró kutak listája a X. mellékletben található.

Downstream

2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2013. év mód.
-14,2	24,0	45,5	-47	EBITDA	108,5
10,3	24,0	42,1	-43	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	134,6
22,8	22,2	41,8	-47	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA ⁽¹⁾⁽²⁾	156,8
-75,0	-3,3	14,2	n.a.	Üzleti eredmény	-169,7
-23,8	-3,3	10,7	n.a.	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	7,0
-11,3	-5,0	10,5	n.a.	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” üzleti eredmény ⁽¹⁾⁽²⁾	29,2
49,0	16,2	8,3	95	Beruházások és befektetések	93,8

MOL-csoport eredménye az INA-csoport hozzájárulása nélkül ⁽¹⁾

21,8	38,5	43,2	-11	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	157,0
32,6	35,1	42,8	-18	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA ⁽²⁾	171,8
0,6	5,4	3,7	46	Ebből Petrolkémia üzlet újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA-ja ⁽¹⁾⁽²⁾	13,7
-2,8	16,6	18,2	-9	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	58,5
8,0	13,3	17,8	-25	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” üzleti eredménye ⁽²⁾	73,3

INA-csoport eredménye

-11,5	-14,5	-1,2	-1108	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	-22,5
-9,8	-12,9	-1,0	-1190	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA ⁽²⁾	-15,0
-21,0	-19,9	-7,5	-165	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	-51,5
-19,3	-18,3	-7,3	-151	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” üzleti eredménye ⁽²⁾	-44,0

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év	Vált. év/év %	Főbb külső környezeti makro mutatók	2013. év mód.
0,89	1,08	1,49	-28	Brent Ural spread (USD/bbl) ⁽²⁰⁾	0,69
116	141	190	-26	Crack spread – olmozatlan benzin (USD/t) ⁽¹⁸⁾	165
115	106	123	-14	Crack spread – gázolaj (USD/t) ⁽¹⁸⁾	117
-250	-247	-244	-1	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹⁹⁾	-234
274	300	288	4	Integrált petrokémiai margin (EUR/t) ⁽²¹⁾	295

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolaj- és petrokémiai termék- értékesítés országoként (kt)	2013. év
1.228	949	944	1	Magyarország	4.466
440	343	323	6	Szlovákia	1.588
469	372	370	1	Horvátország	1.901
596	400	646	-38	Olaszország	2.673
2.077	1.924	2.025	-5	Egyéb piacok	8.780
4.810	3.988	4.308	-7	Összesen	19.408

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolaj- és petrokémiai termék- értékesítés országoként (kt)	2013. év
4.480	3.703	4.004	-8	Kőolajtermékek	18.106
921	799	920	-13	Motorbenzin	4.001
2.363	2.018	2.017	0	Gázolaj	9.363
135	139	184	-25	Fűtőolaj	677
247	93	125	-26	Bitumen	1.026
871	748	715	5	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	3.479
267	233	230	1	Motorbenzin	1.105
582	497	467	6	Gáz- és tüzelőolajok	2.289
330	285	304	-6	Petrokémiai termékértékesítés	1.302
83	49	70	-30	Olefin termékek	306
247	236	234	1	Polimer termékek	996
4.810	3.988	4.308	-7	Teljes kőolaj- és petrokémiai termék értékesítés	19.408

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

⁽²⁾ Részletek a 16. számú mellékletben.

2014 első negyedévében, az előző negyedévhez hasonlóan, kedvezőtlen finomítói környezettel kellett szembenéznünk. A csökkenő dízel árrés hatását kompenzálni tudta a javuló benzin árrés valamint a kis mértékben növekvő Brent-Ural jegyzésár különbözet. Az Új Downstream Program megvalósítását folytattuk ugyan, de a negyedévben nem tervezett finomítói leállások rontották a finomítás teljesítményét. A Mantovai Finomító logisztikai depóvá alakítása megkezdődött, átmenetileg megnövelte a működési költségeket.

Pozitívan hatott eredményünkre, hogy fő piacainkon 4%-kal nőtt a kereslet, amelyet elsősorban a magyarországi üzemanyag fogyasztás növekedése generált.

2014. első negyedéves eredmények

A nyomott külső környezetben a Downstream üzletág tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja, az előző negyedévével megegyezően, **22 Mrd Ft-ot tett ki**. Ezt a negyedévet – az előző negyedévtől eltérően – nem terhelték egyszeri tételek, így **a könyv szerinti EBITDA 38 Mrd Ft-tal növekedett, 24 Mrd Ft-ot ért el**. Az előző negyedévhez hasonló olajkörnyezet kis mértékű könyv szerinti eredmény módosuláshoz vezetett az újrabeszerzési árakkal becsült eredmény kiszámításakor. A negyedéves eredményváltozás főbb kiváltó okai a következők voltak:

- **Negatívan befolyásolták:** (1) a viszonylagosan alacsony termékértékesítés, melyet főként a szezonális és a mantovai finomítási tevékenység befejezése eredményezett, (2) a gázolaj árrésének 8%-os csökkenése, (3) és a nem tervezett leállások, melyek növelték a saját felhasználást és elsősorban az INA teljesítményét rontották.
- **Pozitív hatást gyakoroltak:** (1) benzin árrés 22%-os növekedése, (2) valamint a 9%-al bővülő petrokémiai marzs.

A MOL-csoport tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja, INA hozzájárulás nélkül, 35 Mrd Ft volt, ami 3 Mrd Ft-tal haladja meg az előző negyedév szintjét. Ez a növekedés elsősorban a javuló petrokémiai teljesítmény eredménye.

- A kismértékben gyengülő Feldolgozás és Kereskedelem eredmény főként a szezonálisan alacsonyabb értékesítési volumennek köszönhető.
- Negyedéves összehasonlításban, a Petrokémiai üzlet teljesítményére pozitívan hatott a növekvő árrés, az olefin alapanyag árának csökkenése és a polimer termékek árnövekedése. Az energiaköltségek szintjének csökkenése is hozzájárult az eredmény javulásához.

Az INA újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 3 Mrd Ft-tal, -13 Mrd Ft-ra csökkent. A kedvezőtlenebb eredmény mögött elsősorban az értékesítési volumen csökkenése, illetve a Sisaki Finomító nem tervezett leállása nyomán az értékesítés struktúrájának kedvezőtlen változása állnak. A nem tervezett leállások a fűtőolaj összes termékre vetített kihozatali arányának növekedésével jártak együtt.

A 2013. első negyedévéhez viszonyítva a tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA 20 Mrd Ft-tal esett vissza. A jelentős csökkenés a jelentősen romló makrogazdasági környezetnek, azaz az (1) erőteljesen csökkenő benzin és gázolaj árrésnek (26%-os valamint 14%-os visszaesés) valamint (2) a 0,4 USD/hordóval csökkenő Brent-Ural jegyzésár különbségnek köszönhető. Ezen felül (3) az értékesítés volumene 7%-al esett vissza, elsősorban a Mantovai Finomító átalakításának következtében 38%-kal alacsonyabb olaszországi értékesítés eredményeként. A IES hatását kiszűrve 2%-os a csökkenés, elsősorban az „egyéb piacokon”, melyet a korábban említett kedvezőtlen makro-környezet eredményezett. Ezen negatív hatásokat részben ellensúlyozta (4) az energiaköltségek csökkenése.

A tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült üzemi eredmény -5 Mrd Ft volt, amely 16 Mrd Ft csökkenés az 2013. azonos időszakához képest. Az elszámolt értékcsökkenés 27 Mrd Ft-ot tett ki, amely 4 Mrd Ft-tal alacsonyabb, mint 2013. első negyedévében. Ez annak köszönhető, hogy a Downstream eszközök állomány értéke lecsökkent az INA és a IES előző évi értékvesztéseinek elszámolása következtében.

Piaci trendek és értékesítés-elemzés

2014. első negyedében **4%-kal bővült a kereslet fő piacainkon (Magyarország, Szlovákia, Horvátország)**, míg a kelet-közép-európai motor üzemanyag fogyasztás szintén meghaladta az előző évi szintet 1%-kal. A kereslet bővülése elsősorban a jelentős magyarországi növekedésnek, másodsorban a mérsékelt szlovákiai növekedésnek volt köszönhető, míg a régió többi országában stagnált a kereslet. A regionális gázolaj fogyasztás újra emelkedett, míg a benzinfogyasztás továbbra is mérsékeltelen csökkent.

A régiós motor üzemanyag kereslet változása 2014. I. n. év / 2013. I. n. év (%)	Teljes piac			MOL-csoport		
	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok
Magyarország	5	10	9	1	8	6
Szlovákia	0	3	2	-3	5	3
Horvátország	-2	1	0	-8	15	7
Egyéb	-1	1	0	0	4	3
CEE 10 ország	-1	1	1	-1	6	4

Forrás: MOL becslés

A csoportszintű motorüzemanyag értékesítés 4%-kal nőtt, elsősorban a kelet-közép-európai (Olaszországot nem ide számítva) gázolaj értékesítésnek köszönhetően.

A kiskereskedelmi értékesítés teljes mennyisége (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 5%-kal nőtt az előző évhez azonos időszakához képest, elsősorban a piacainkon jelentkező keresletnövekedés következtében.

Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2013 I. n. év	2014 I. n. év év	Vált. év/év %
Magyarország	166	183	10
Szlovákia	90	97	8
Horvátország	210	213	1
Románia	106	113	7
Egyéb	143	142	-1
Összesen	715	748	5

- **Magyarország, Románia, Szlovákia, és Horvátország esetében az értékesítés** növekedtek az előző negyedév azonos periódusához viszonyítva, amely elsősorban a kereslet élénkülésének, valamint a romániai hálózat jelentős bővítésének köszönhető.
- Az **egyéb országok** soron növekedést elsősorban a **bosznia-hercegovinai, a szlovéniai és a szerbiai hálózaton** realizáltunk, ár a teljes kategóriát tekintve 1%-kal visszaesett az értékesítés.

A Downstream szegmens beruházásai és befektetései

Beruházások és befektetések (Mrd Ft)	2013 I. n. év	2014 I. n. év év	Vált. év/év %	Fő projektek 2013. első negyedévben
Feldolgozás és Kereskedelem beruházások és befektetések, Kiskereskedelmi üzletág nélkül	3,0	4,7	57	<ul style="list-style-type: none"> • A Barátság I kőolajvezeték újjáépítése folyamatban van, 2014 év végén zárul • Katalizátor csere több üzemben • Karbantartási munkák, tartályok újjáépítése • Magas értékű eszközök cseréje
Kiskereskedelem beruházások és befektetések	1,6	1,9	19	<ul style="list-style-type: none"> • INA modernizációs program megvalósítása (13 projekt fejeződött be 2014. első negyedévében) • 4 zöldmezős akvizíció Romániában • 1 zöldmezős projekt Szlovéniában
Vegyipar beruházások és befektetések	2,9	9,2	217	<ul style="list-style-type: none"> • Butadién előállító üzem munkálatai a TVK-ban • A SN Petchem LDPE4 építési munkálatainak végrehajtása
Energia és egyéb	0,8	0,4	-50	
Összesen	8,3	16,2	95	

Gáz Midstream

2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2013. év mód.
8,2	(5,8)	15,3	n.a	EBITDA	55,9
11,1	(5,8)	15,3	n.a.	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	58,8
2,6	(9,1)	10,0	n.a	Üzleti eredmény	34,0
5,4	(9,1)	10,0	n.a.	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	36,9
6,2	0,1	0	n.a	Beruházások és befektetések	7,9

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

FGSZ Zrt.

2014. első negyedéves eredmények

Az FGSZ üzleti tevékenységének eredménye 2014. első negyedévben jelentősen elmarad az előző év hasonló időszakának eredményétől, elsősorban a kedvezőtlen szabályozási és gazdasági környezet hatására. A földgázszállítás árbevételeinek nagy mértékű csökkenését az alacsonyabb működési költségek csak részben tudták kompenzálni.

A **hazai szállítási tevékenység** realizált árbevétele 12,8 Mrd Ft, amely 33%-kal alacsonyabb az előző év azonos negyedévi bevételeihez viszonyítva. A csökkenés oka legnagyobb részben a közüzemi szolgáltatások díjának 2013. november 1-től történő további csökkentése (az egyetemes szolgáltatásra jutó elismert tökemegtérülés további csökkenése), valamint az elsősorban az enyhébb időjárás miatt alacsonyabb hazai célú földgázfogyasztás következtében alacsonyabb kapacitás lekötések és forgalomarányos bevételek negatív hatása.

A **tranzit** földgázszállításból származó árbevételek 21%-kal maradnak el a bázisidőszaki értékekhez képest, elsősorban a déli, Szerbia és Bosznia-Hercegovina felé irányuló tranzitszállítási volumenek jelentős csökkenése következtében. A tranzit szállítások mennyisége közel 34%-kal alacsonyabb az előző év hasonló időszakához viszonyítva.

Az elmaradó árbevételek negatív hatásait részben ellensúlyozta az alacsonyabb **működési költségek** kedvező hatása, elsősorban az alacsonyabb szállítási igényekkel összhangban a szállítórendszer saját földgáz felhasználásának csökkenése, valamint az alacsonyabb nyomásfokozási költségek hatása.

Priodni Plin

2014 első negyedéves eredmények

A Priodni Plin (PP), az INA gázkereskedő vállalata **21 Mrd Ft-os üzemi vesztesége** elsősorban a cég gázkészletének kényszerértékesítésével magyarázható, melynek hatását a cég már az első negyedév végén elszámolta készletei értékének módosításán keresztül (15.1 Mrd Ft-os veszteség). A teljesítményt szintén negatívan befolyásolta a szabályozott lakossági gázár.

Fenntarthatósági áttekintés

Negyedéves fenntarthatósági kulcsüzenet

A MOL-csoport fontos elismeréseket kapott fenntarthatósági teljesítményéért. A vállalat immár második alkalommal nyerte el a Deloitte ún. Zöld Béka díját, amelyet minden évben a Közép-Európában legjobb Fenntarthatósági Jelentést kiadó vállalatnak ítélnek oda. Más nagy tekintélyű elismeréseket is kaptunk a emberi erőforrás menedzsment területen. Ilyen például az ERE Recruiting Excellence díj, ahol Freshhh és Growww programjaink nyerték a legjobb egyetemi tehetségkutató program kategóriát. A MOL-csoport LEAD programja a nemzetközi vállalatok kategóriában elnyerte a HR.com Leadership 500 díját, amely a vezetőképzési gyakorlatunkat ismeri el.

Teljesítmény a hat fenntarthatósági fókuszterület mentén

A MOL-csoport fenntarthatósági fókuszterületei az Éghajlatváltozás, Környezetvédelem, Biztonság- és egészségvédelem, Humán tőke, Közösségek és Gazdasági fenntarthatóság. Ebben a fejezetben néhány kiemelt területen elért eredményünket és teljesítményünket mutatjuk be.

Egészség és Biztonság

- Esésvédelem és Energiakontroll (egységes energia-kiszakaszolási folyamat a veszélyes energiaforrások karbantartási munkálatok alatti izolációja céljából) programokat indítottunk. A programok a 2013-ban indított Életvédelmi szabályok kezdeményezés megvalósítását támogatják – e kampány célja a biztonságtechnikai előírásoknak való megfelelés jelentős növelése.
- Erőfeszítéseink eredménye, hogy nem történt súlyos baleset vagy folyamatbiztonsági esemény működésünk során az első negyedévben.

Humán Tőke

- A MOL-csoport nemzetközi olaj- és gázipari diákvetélkedője, a Freshhh 2014 regisztrációja rekord számú jelentkezéssel zárult: 1570 csapat nevezett, 76 országból, a világ minden pontjáról. Ez egy fontos mérföldkő a Csoport számára a munkáltatói márkájának megerősítésében, a sokszínűség biztosításában és a főiskolai, egyetemi hallgatók korai elköteleződésének támogatásában.
- A MOL-csoport csatlakozott a Globális Vállalati Kihíváshoz (Global Corporate Challenge, GCC). A GCC egy 12 hónapos egészségfejlesztési program világszerte a vállalatok között, amely hangsúlyozza személyes felelősségünket egészségünkkel kapcsolatban.

Közösségek

- Január 1-jétől a MOL Romania és a TVK is a London Benchmarking Group alapú módszertanunkat alkalmazza a társadalmi befektetések nyomon követésére, miután a módszert már sikeresen bevezettük más vállalatainknál Magyarországon, Horvátországban és Szlovákiában is. Ezt a legjobb gyakorlatot képviselő eszközt használjuk az üzleti és társadalmi előnyök mérésére, valamint a vállalati adományozási programok hatékonyságának növelésére.

Gazdasági fenntarthatóság

- A MOL Nyrt-ben és főbb magyarországi leányvállalataiban biztonsági képzést dolgoztunk ki, és az ehhez kapcsolódó vizsgákat is lebonyolítottuk 2014 I. negyedévében. A biztonsági programot 2014-ben más országokra, többek között a nemzetközi Upstream működésre is kiterjesztjük majd.

MOL-csoport nem-pénzügyi eredmények

2013 IV. n. év	2014 I. n. év	2013 I. n. év	Vált. év/év %	Mutató	Mértékegység	2013. év
1,7	1,5	1,6	(6,3)	Szén-dioxid (CO ₂) kibocsátás ETS szerint	millió t	6,4
29	10	0	-	Elfolyások mennyisége	m ³	134
3,0	1,9	2,1	(9,5)	TRIR ⁽²³⁾ – saját munkavállalók	-	2,0
3,4	2,1	3,0	(30,0)	TRIR ⁽²³⁾ – saját munkavállalók és alvállalkozók	-	1,8
0	0	0	-	Halálos balesetek száma – saját munkavállalók	darab	0
0	0	1	-	Halálos balesetek száma – alvállalkozók	darab	2
28.769	28.470	29.047	(2,0)	Teljes munkaerő	fő	28.497
1.932	2.196	2.782	(21,1)	A vállalatot elhagyók száma - éves gördülő	fő	2.254
6,7	7,7	9,6	-	Fluktuáció - éves gördülő	%	7,9
3.479	177	244	(27,5)	Adományozás	millió Ft	6.670
12	28	13	115	Etikai bejelentések száma ⁽²⁴⁾	darab	81
1	5	4	25	Etikai vétségek száma ⁽²⁴⁾	darab	24

Pénzügyi áttekintés

Változások a számviteli politikában és becslésekben

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

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

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

Eredménykimutatás

2014. I. negyedévében az **értékcsökkenés és értékvesztés** eredményesorán 1,4 Mrd Ft értékvesztés került elszámolásra. Az **egyéb működési bevételek** tartalmazzák a Baitex 49%-os részesedésének értékesítésén keletkezett nyereséget 12,7 Mrd Ft értékben. 2013. I. negyedévében a **nettó árbevétel** (valamint az értékesítés költségei) 3,4 Mrd Ft értékben tartalmazza a Slovnaft Polska korábban kötelezően tárolandó készletmennyiségéből történő értékesítés hatását, mely egyszeri/speciális tételként került bemutatásra az eredménykimutatásban.

2014. I. negyedévében nettó 20,2 Mrd Ft **pénzügyi veszteség** került elszámolásra, főként az időszaki kamatráfordítások eredményeként. 2014. I. negyedévében 15,5 Mrd Ft nettó befektetéseken keletkezett árfolyamvesztés került összevetésre ugyanakkora összegű, kijelölt hiteleken keletkezett árfolyamnyereséggel szemben (mindkét árfolyamkülönbséget elszámolására a saját tőkén belül, az átváltási tartalékban került sor). 2013. I. negyedévében 34,9 Mrd Ft befektetéseken keletkezett árfolyamvesztés került elszámolásra a tőkében. A pénzügyi eredmény részleteit lásd bővebben az 1-es számú Mellékletben.

A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 1,6 Mrd Ft nem realizált vesztséget eredményezett.

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %		2013. év
4.935	1.178	1.881	-37	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	15.146
1	2	2	-	Kapott osztalék és részesedés	3.629
-	-	1.503	-100	Átváltási opció valós értékelésének nyeresége	-
1.877	15.585	27.694	-44	Egyéb pénzügyi bevételek	10.610
6.813	16.765	31.080	-46	Pénzügyi műveletek bevételei	29.385
11.525	10.803	11.702	-8	Fizetett kamatok	47.521
2.394	2.285	2.401	-5	Céltartalék kamata	9.622
634	1.560	-	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	271
1.601	7.878	8.817	-11	Devizahitelek árfolyamvesztése	8.240
4.437	14.397	25.482	-44	Egyéb pénzügyi ráfordítások	22.075
20.591	36.923	48.402	-24	Pénzügyi műveletek ráfordításai	87.729
13.778	20.158	17.322	16	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	58.344

Részesedésünk a **társult vállalkozások eredményéből** eredményesorán elsősorban a MET és a Pearl Petroleum Company működéséből a MOL 10%-os részesedésére jutó eredmény hozzájárulása jelentősebb.

A nyereségadók összege 2014 I. negyedévében 9,8 Mrd Ft volt:

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év	Vált. év/év %	Nyeréségadók bemutatása	2013. év
3.706	2.542	2.669	-5	Iparüzési adó és innovációs járulék	13.920
-43	-	19.287	-100	Robin Hood adó	-42
-27.383	3.199	-3.312	n.a.	Halasztott adó	-70.883
4.565	4.090	8.599	-52	Társasági adó	19.505
-19.155	9.831	27.243	-64	Nyeréségadók	-37.500

- A számított társasági és halasztott adó változása a hazai tevékenység alacsonyabb jövedelmezőségét, valamint a MOL Nyrt. összehasonlítható időszaki magasabb adóalapjának (2013 I. negyedévében a gyengülő Forint következtében elszámolt - befektetéseken, adott kölcsönökön és hiteleken - nem realizált árfolyamnyereség) hatását tükrözi.
- A saját részvény tranzakciók, illetve harmadik feleknél levő MOL részvényekhez kapcsolódó visszavásárlási opciók értékelésének hatása adózási szempontból az IFRS-től eltérően jelentkezik, és 19,4 Mrd Ft-tal csökkentette adófizetési kötelezettségünket.

Mérleg adatok

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya, beleértve a hosszú lejáratú hitelek éven belüli része Ft-ban kifejezve kis mértékben csökkent 2013. év végéhez képest. 2014. március 31-én a MOL Csoport eladósodottsági mutatójának értéke (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez) 18,4% volt, mely a 2013. év végi értéknél magasabb. E növekedést főként az északi-tengeri portfólióhoz kapcsolódó Wintershall tranzakció 2014. márciusi zárása, illetve kifizetése magyarázza.

A hitelek devizánkénti megoszlása az alábbi volt:

2013.12.31. (milliárd saját devizában)	2013.12.31. (milliárd Ft)	Arány %	A teljes adósság devizánkénti megoszlása	2013.03.31. (milliárd saját devizában)	2014.03.31. (milliárd Ft)	Arány %
1,32	284	28,9	USD	1,10	245	23,1
2,17	644	65,6	EUR	2,17	665	72,5
n.a.	54	5,5	HUF and other*	n.a.	48	4,4
n.a.	982	100	Total	n.a.	958	100

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

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 1,9 Mrd Ft kamatfizetés pénzügyi rendezésre került. A kamatfizetés közvetlenül a saját tőkében, a **külső tulajdonosok részesedése** mérlegsoron került elszámolásra.

Mérlegen kívüli kötelezettségek és peres ügyek változásai

A Csoport szerződéses és beruházási kötelezettségeinek értéke 2014. március 31-én 128,9 Mrd Ft, melyből jelentős összeg tulajdonítható a Pozsonyban és Tiszaújvárosban létesítendő új vegyipari üzemeknek (45,5 Mrd Ft, illetve 25,0 Mrd Ft).

2014. március 31-e és május 8-a közötti főbb események

Külső környezet

	2014. április
Brent dated (USD/bbl)	107.9
Brent Ural spread (USD/bbl) ⁽²⁰⁾	0.99
Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) ⁽¹⁸⁾	205
Crack spread – gázolaj (USD/t) ⁽¹⁸⁾	111
Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹⁹⁾	-246
HUF/USD átlag	222.5
HUF/EUR átlag	307.3

⁽¹⁸⁾ ⁽¹⁹⁾ ⁽²⁰⁾ Részletek a 16. számú mellékletben

Upstream

A horvátországi bányajáradék mértéke március 25-én 5%-ról 10%-ra került megemelésre, amely az INA eredményét éves szinten várhatóan 45 millió USD-vel rontja. A nemzetközi portfólió áprilisi csoportszintű termelése elmarad az első negyedévestől, mivel a Baitex 49%-a értékesítésre került, amelynek hatását nem kompenzálja a Wintershall-től átvett eszközök által generált termelésnövekedés.

Downstream

A finomítás és kereskedelem üzletágban a szezonális hatására növekvő dízelértékesítéssel számolunk. A gázolaj árrepek tágulásának hatására a finomítói marzsok növekedhetnek, amely a realizált eredményt is befolyásolja. Kőolaj bedolgozásunk emelkedik, amelyet egyrészt a kedvezőbb külső környezet, másrészt a Slovnaft nagyleállását megelőző készletépítés befolyásol.

A petrokémiai üzletág áprilisi üzemi eredménye elmaradhat az egy évvel ezelőttihez képest. Az integrált petrokémiai margin emelkedett ugyan áprilisban, ám továbbra is elmarad a tavalyi szinttől.

Fontosabb egyszeri események a jelentés publikálásáig

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2014. április 24-én megtartotta éves rendes közgyűlését. A közgyűlésen a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelent meg, illetve képviseltette magát, így az határozatképes volt:

- A közgyűlés elfogadta a MOL Nyrt. elkészített éves beszámolóit, továbbá elfogadta, hogy a Társaság 2014-ben a 2013. üzleti évre 60 Mrd Ft osztalékot fizessen a szabad eredménytartalék terhére.
- A közgyűlés elfogadta az Igazgatóság felhatalmazását saját részvény vásárlására a közgyűlés napjától számított 18 hónapra. A részvénytársaság tulajdonában lévő saját részvények együttes névértékének összege egy időpontban sem haladhatja meg a mindenkori alaptőke huszonöt százalékát.
- A közgyűlés az Igazgatóság tagjává újraválasztotta Dr. Csányi Sándor urat 2014. április 30-tól 2019. április 29-ig tartó időtartamra, Igazgatóságának tagjává választotta továbbá Dr. Anwar al-Kharusi urat és Dr. Anthony Radev urat 2014. április 30-tól 2019. április 29-ig tartó, valamint Dr. Martonyi János urat 2014. július 1-től 2019. április 29-ig tartó időtartamra
- A közgyűlés felhatalmazta az Igazgatóságot az alaptőke – legfeljebb 30.000.000.000 Ft-tal, a Ptk. által lehetővé tett valamennyi esetben és módon, egy vagy több részletben, 2019. április 23-ig történő – felemelésére.
- A közgyűlés jóváhagyta az alapszabály Polgári Törvénykönyv szerinti módosításait.

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

A MOL Nyrt. ezúton tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket, hogy május 7-én szerződéseket kötött az eni-vel annak csehországi, szlovákiai és romániai leányvállalatainak megvásárlásáról, beleértve a jelenleg Agip márkanév alatt működő 208 benzinkútból álló kiskereskedelmi hálózatot. Az ügylet szintén magában foglalja az eni nagykereskedelmi érdekeltségeinek átvételét Csehországban, Szlovákiában és Romániában. A MOL szintén megállapodást írt alá az eni Ceska Rafinerska részesedésének megvásárlására, amelyre vonatkozóan azonban az Unipetrolnak elővásárlási joga van.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

MOL-csoport IFRS szerint készített 2014. ÉVI KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %		2013. év
1.358.255	1.120.881	1.293.242	-13	Nettó árbevétel	5.400.417
43.047	16.383	4.467	267	Egyéb működési bevétel	75.696
1.401.302	1.137.264	1.297.709	-12	Összes működési bevétel	5.476.113
834.150	699.890	883.348	-21	Anyagköltség	3.485.819
54.298	41.399	38.152	9	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	186.944
231.790	172.360	163.158	6	Eladott áruk beszerzési értéke	745.645
<i>1.120.238</i>	<i>913.649</i>	<i>1.084.658</i>	<i>-16</i>	<i>Anyagjellegű ráfordítások</i>	<i>4.418.408</i>
77.797	60.144	56.899	6	Személyi jellegű ráfordítások	259.747
169.831	67.805	76.909	-12	Értékcsökkenés és értékvesztés	539.686
70.861	62.939	70.830	-11	Egyéb működési költségek és ráfordítások	293.727
19.644	-5.257	-52.495	-90	Saját termelésű készletek állományváltozása	24.748
-15.326	-8.406	-6.517	29	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-41.575
1.443.045	1.090.874	1.230.284	-11	Összes működési költség	5.494.741
-41.743	46.390	67.425	-31	Üzleti tevékenység eredménye	-18.628
4.935	1.178	1.881	-37	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	15.146
1	2	2	-	Kapott osztalék és részesedés	3.629
-	-	1.503	-100	Átváltási opció valós értékelésének nyeresége	-
1.877	15.585	27.694	-44	Egyéb pénzügyi bevételek	10.610
6.813	16.765	31.080	-46	Pénzügyi műveletek bevételei	29.385
11.525	10.803	11.702	-8	Fizetett kamatok	47.521
2.394	2.285	2.401	-5	Céltartalék kamata	9.622
634	1.560	-	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	271
1.601	7.878	8.817	-11	Devizahitelek árfolyamvesztesége	8.240
4.437	14.397	25.482	-44	Egyéb pénzügyi ráfordítások	22.075
20.591	36.923	48.402	-24	Pénzügyi műveletek ráfordításai	87.729
13.778	20.158	17.322	16	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	58.344
4.240	5.173	6.164	-16	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	20.062
-51.281	31.405	56.267	-44	Adózás előtti eredmény	-56.910
-19.155	9.831	27.243	-64	Nyereségadó	-37.500
-32.126	21.574	29.024	-26	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-19.410
4.693	20.836	27.810	-25	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	21.442
-36.819	738	1.214	-39	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-40.852
32	209	294	-29	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)	160
32	209	279	-25	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó higitott eredmény (Ft)⁽¹⁰⁾	160

⁽¹⁰⁾ Lásd a 16. számú mellékletben.

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

2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %		2013. év
-32.126	21.574	29.024	-26	Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-19.410
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>	
-23.174	46.987	87.687	-46	Átváltási különbözet	4.128
-7	1.600	550	191	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	-284
-1.659	880	-747	n.a.	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	-3.071
9.473	-12.589	-29.696	-58	Nettó befektetés-fedezeti ügyletek adóval együtt	4.646
1.044	90	-134	n.a.	Aktuáriusi nyereség / veszteség (-) nyugdíjazásra képzett céltartalék	213
-2.183	4.103	6.768	-39	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	-2.321
-16.506	41.071	64.428	-36	Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt	3.311
-48.632	62.645	93.452	-33	Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-16.099
				Ebből:	
-6.389	47.448	70.218	-32	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	25.693
-42.243	15.197	23.234	-35	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-41.792

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

3. SZÁMÚ MELLÉKLET
A MOL-csoport IFRS szerint elkészített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2014. március 31-én.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2013. 12. 31		2013. 03. 31. mód.	2014. 03. 31.	Vált. %
ESZKÖZÖK				
Befektetett eszközök				
323.646	Immateriális javak	367.819	394.861	7
2.252.927	Tárgyi eszközök	2.562.598	2.281.648	-11
128.220	Befektetések társult és közös vállalkozásokban	115.125	137.002	19
14.636	Értékesíthető befektetések	21.045	17.298	-18
46.314	Halasztott adó eszközök	23.337	49.123	110
36.899	Egyéb befektetett eszközök	36.627	38.286	5
2.802.642	Összes befektetett eszköz	3.126.551	2.918.218	-7
Forgóeszközök				
494.407	Készletek	590.970	479.514	-19
512.584	Vevőkövetelések, nettó	640.574	501.060	-22
6.604	Értékpapírok	152.188	221.115	45
221.034	Egyéb forgóeszközök	198.012	191.084	-3
39.447	Előre fizetett nyereségadók	10.144	48.417	377
564.170	Pénzeszközök	513.790	236.014	-54
	- Értékesítendő eszközök	94.888	-	n.a.
1.838.246	Összes forgóeszköz	2.200.566	1.677.204	-24
4.640.888	ÖSSZES ESZKÖZ	5.327.117	4.595.422	-14
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK				
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke				
79.215	Jegyzett tőke ⁽¹¹⁾	79.202	79.215	-
1.587.082	Tartalékok	1.663.110	1.635.730	-2
21.442	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	27.810	20.836	-25
1.687.739	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	1.770.122	1.735.781	-2
473.517	Külső tulajdonosok részesedése	568.786	486.820	-14
2.161.256	Összes saját tőke	2.338.908	2.222.601	-5
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
673.248	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	733.698	655.115	-11
303.553	Céltartalékok várható kötelezettségekre	297.182	315.908	6
74.877	Halasztott adó kötelezettségek	112.968	73.885	-35
27.247	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	61.223	28.777	-53
1.078.925	Összes hosszú lejáratú kötelezettség	1.205.071	1.073.685	-11
Rövid lejáratú kötelezettségek				
1.038.797	Szállítók és egyéb kötelezettségek	997.866	945.316	-5
2.537	Fizetendő nyereségadók	16.666	4.010	-76
49.976	Céltartalékok várható kötelezettségekre	45.282	47.304	4
211.223	Rövid lejáratú hitelek	197.452	240.525	22
98.174	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	517.756	61.981	-88
	- Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	8.116	-	n.a.
1.400.707	Összes rövid lejáratú kötelezettség	1.783.138	1.299.136	-27
4.640.888	ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	5.327.117	4.595.422	-14

⁽¹¹⁾ Lásd a 16. számú mellékletben.

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

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Valós értékelés értékelési tartaléka	Átváltási tartalék	Összetett instrumentumok tőkerésze	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Összes saját tőke
Nyitó állomány											
2013. január 1.	79.202	-325.669	5.769	152.759	-8.074	1.643.645	1.468.430	151.484	1.699.116	547.205	2.246.321
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	27.810	27.810	1.214	29.024
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-97	37.416	-	5.089	42.408	-	42.408	22.020	64.428
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	-97	37.416	-	5.089	42.408	27.810	70.218	23.234	93.452
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	151.484	151.484	-151.484	-	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.863	-1.863
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke növekedés	-	-	-	-	-	60	60	-	60	-	60
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	728	728	-	728	-	728
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	210	210
Záró állomány											
2013. március 31.	79.202	-325.669	5.672	190.175	-8.074	1.801.006	1.663.110	27.810	1.770.122	568.786	2.338.908
Nyitó állomány											
2014. január 1.	79.215	-325.669	2.563	159.724	-8.074	1.758.538	1.587.082	21.442	1.687.739	473.517	2.161.256
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	20.836	20.836	738	21.574
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	1.666	21.909	-	3.037	26.612	-	26.612	14.459	41.071
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	1.666	21.909	-	3.037	26.612	20.836	47.448	15.197	62.645
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	21.442	21.442	-21.442	-	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.894	-1.894
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke növekedés	-	-	-	-	-	49	49	-	49	-	49
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	545	545	-	545	-	545
Leányvállalatok értékesítése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Záró állomány											
2014. március 31.	79.215	-325.669	4.229	181.633	-8.074	1.783.611	1.635.730	20.836	1.735.781	486.820	2.222.601

5. SZÁMÚ MELLÉKLET

MOL-csoport IFRS szerint elkészített

2014. ÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %		2013. év
-51.281	31.405	56.267	-44	Adózás előtti eredmény	-56.910
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>	
169.831	67.805	76.909	-12	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	539.686
963	2.924	-1.138	n.a.	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	3.905
18.604	-1.616	1.677	n.a.	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	20.744
-869	-570	-985	-42	Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-2.509
1.557	-1.296	2.970	n.a.	Követelések leírása / visszairása (-)	15.610
-42.363	-12.699	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség (-)	-52.919
-4.935	-1.178	-1.881	-37	Kapott kamatok	-15.146
11.525	10.803	11.702	-8	Fizetett kamatok	47.521
586	9.538	2.205	333	Devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	11.295
634	1.560	-1.503	n.a.	Konverziós opció valós értékeléséből származó különbözet	271
3.578	-2.849	4.397	n.a.	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	4.783
-4.240	-5.173	-6.164	-16	Részesedés társult vállalatok eredményéből	-20.062
1.675	876	1.132	-23	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	4.455
105.265	99.530	145.588	-32	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	500.724
175.400	-74.723	-82.687	-10	Forgótőke változás hatása, ebből:	175.575
44.813	22.520	-66.879	n.a.	Készletek csökkenése / növekedése (-)	14.104
40.954	28.278	-47.878	n.a.	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	47.049
25.489	-20.228	-37.228	-46	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	-21.230
66.870	-128.843	20.371	n.a.	Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	106.664
-2.726	23.550	48.927	-52	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	28.988
-30.074	-13.077	-5.575	135	Fizetett nyereségadó	-61.614
250.591	11.730	57.326	-80	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	614.685
-101.619	-165.785	-47.223	251	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-252.389
1.290	847	1.722	-51	Befektetett eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	4.182
-	-	36	n.a.	Leányvállalatok és kisebbségi részesedések megvásárlása-nettó pénzáramlás	-267
-	-	-	n.a.	Közös vezetésű vállalatok megvásárlása - nettó pénzáramlás	-7
144	-55	-9.764	-99	Társult vállalkozások és egyéb befektetések megvásárlása	-9.656
21.154	9.715	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	53.907
1.411	230	-	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	2.906
-456	82.662	4.263	1.839	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	8.093
207.558	-206.129	-112.477	83	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	26.862
1.550	13.730	14.657	-6	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	14.617
-	2	22.971	-100	Kapott osztalék	26.758
131.032	-264.783	-125.815	110	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-124.994
-	-	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények kibocsátása	-
-	-	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények visszafizetése	-
38.537	27.333	258.502	-89	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	464.233
-31.670	-109.552	-20.333	439	Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-646.353
-161	-	19	n.a.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	91
-28.851	17.277	38.984	-56	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	59.655
-20.456	-12.209	-7.799	57	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-58.873
-79	-1	-1	-	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-38.992
-2.039	-1.894	-1.865	2	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-19.012
-44.719	-79.046	267.507	n.a.	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-239.251

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %		2013. év
336.904	-332.099	199.018	n.a.	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	250.440
225.612	564.170	317.654	78	Pénzeszköz állomány az időszak elején	317.654
				ebből:	
225.333	564.170	317.654	78	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	317.654
279	-	-	n.a.	- értékesítendő eszközökhöz kapcsolódó	-
2.309	5.327	-3.308	n.a.	Pénzeszközök árfolyamkülönbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	-1.742
-655	-1.384	485	n.a.	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	-2.182
564.170	236.014	513.849	-54	Pénzeszköz állomány az időszak végén	564.170
				ebből:	
564.170	236.014	513.790	-54	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	564.170
-	-	59	n.a.	- értékesítendő eszközökhöz kapcsolódó	-

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

2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Értékesítés nettó árbevétele ⁽¹²⁾	2013. év mód.
131.881	137.277	176.852	-22	Upstream	608.258
1.210.727	997.052	1.118.387	-11	Downstream	4.847.969
105.440	83.947	131.914	-36	Gáz Midstream	385.522
72.104	38.483	36.844	4	Központ és egyéb	201.009
1.520.152	1.256.759	1.463.997	-14	Értékesítés nettó árbevétele	6.042.758
1.358.225	1.120.881	1.293.242	-13	Külső értékesítés nettó árbevétele	5.400.417
2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA	2013. év mód.
88.707	91.192	104.066	-12	Upstream	367.005
-14.213	24.034	45.480	-47	Downstream	108.492
8.211	-5.783	15.312	n.a.	Gáz Midstream	55.930
-11.831	-6.094	-9.251	-34	Központ és egyéb	-42.201
57.214	10.846	-11.273	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	31.832
128.088	114.195	144.334	-21	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	521.058
2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Értéksökkenés	2013. év mód.
99.000	34.142	36.564	-7	Upstream	224.573
60.821	27.284	31.311	-13	Downstream	278.151
5.649	3.328	5.305	-37	Gáz Midstream	21.921
5.767	4.436	4.448	-	Központ és egyéb	20.150
-1.406	-1.385	-719	93	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-5.109
169.831	67.805	76.909	-12	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	539.686
2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény	2013. év mód.
-10.293	57.050	67.502	-15	Upstream	142.432
-75.034	-3.250	14.169	n.a.	Downstream	-169.659
2.562	-9.111	10.007	n.a.	Gáz Midstream ⁽¹³⁾	34.009
-17.598	-10.530	-13.699	-23	Központ és egyéb	-62.351
58.620	12.231	-10.554	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	36.941
-41.743	46.390	67.425	-31	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	-18.628
2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2013. év mód.
88.707	78.493	104.066	-25	Upstream	356.498
10.289	24.034	42.060	-43	Downstream	134.579
11.062	-5.783	15.312	n.a.	Gáz Midstream	58.781
-11.831	-6.094	-9.251	-34	Központ és egyéb	-42.201
11.951	10.846	-11.273	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-13.431
110.178	101.496	140.914	-28	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	494.226
2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül ⁽¹⁾	2013. év mód.
33.072	44.351	67.502	-34	Upstream	175.290
-23.787	-3.250	10.749	n.a.	Downstream	6.986
5.413	-9.111	10.007	n.a.	Gáz Midstream	36.860
-17.598	-10.530	-13.699	-23	Központ és egyéb	-62.351
13.357	12.231	-10.554	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-8.322
10.457	33.691	64.005	-47	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	148.463
2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések	2013. év mód.
52.677	130.160	22.225	486	Upstream	155.242
48.987	16.179	8.295	95	Downstream	93.822
6.210	75	171	-56	Gáz Midstream	8.040
8.673	841	885	-5	Központ és egyéb	12.697
-	(418)	-	n.a.	Szegmensek közötti átadás	-
116.547	146.836	31.575	365	Összesen	269.802

Tárgyi eszközök	2013.03.31. mód.	2014.03.31.	Vált. %
Upstream	968.871	860.949	-11
Downstream	1.208.268	1.052.780	-13
Gáz Midstream	247.699	240.737	-3
Központ és egyéb	143.757	134.188	-7
Szegmensek közötti átadás	-5.997	-7.006	17
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2.562.598	2.281.648	-11

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

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

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év		2013. év
52.200	-12.699	-3.420	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	167.091
-17.910	-12.699	-3.420	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	-26.832
43.365	-12.699		UPSTREAM	32.858
	-12.699		Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	-10.507
43.365			INA szíriai eszközein elszámolt értékvesztés	43.365
51.247		-3.420	DOWNSTREAM	176.645
26.745			INA finomító eszközein elszámolt értékvesztés	26.745
		-3.420	Slovnaft Polska kötelezően tárolandó készletmennyiséget meghaladó finomítói készlet értékesítése	-3.420
			IES értékvesztés	123.813
			INA adóbírság	5.005
1.665			Slovnaft karbantartási költségek korrekciója	1.665
3.324			Tartalék alkatrészek selejtezése a mantovai finomítóban	3.324
10.255			Mantovai finomító működési ráfordításaira képzett céltartalék	10.255
9.258			IES létszámleépítésre képzett céltartaléka	9.258
2.851			GÁZ MIDSTREAM	2.851
2.851			MMBF értékesítésének vesztesége (*)	2.851
			KÖZPONT ÉS EGYÉB	
-45.263			INTERSZEGMENS	-45.263
-45.263			MMBF értékesítésének nyeresége (*)	-45.263

(*) Az MMBF-tranzakción elért teljes eredmény kizárásának hatása EBIT/EBITDA-ra: -42,4 Mrd Ft

8. SZÁMÚ MELLÉKLET

FŐBB IFRS PÉNZÜGYI MUTATÓK DIVÍZIONÁLIS BONTÁSBAN (millió USA dollárban)

2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Értékesítés nettó árbevétele ⁽¹²⁾	2013. év
603	611	788	-22	Upstream	2.719
5.536	4.437	4.982	-11	Downstream	21.672
482	374	588	-36	Gáz Midstream	1.723
330	171	164	4	Központ és egyéb	899
6.951	5.593	6.522	-14	Értékesítés nettó árbevétele	27.013
6.211	4.988	5.761	-13	Külső értékesítés nettó árbevétele	24.141
2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA	2013. év
406	406	464	-13	Upstream	1.641
-65	107	203	-47	Downstream	485
38	-26	68	n.a.	Gáz Midstream	250
-54	-27	-41	-34	Központ és egyéb	-189
261	48	-51	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	142
586	508	643	-21	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2.329
2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Értékcsökkenés	2013. év
453	152	163	-7	Upstream	1.004
278	121	140	-14	Downstream	1.243
26	15	23	-35	Gáz Midstream	98
26	20	20	-	Központ és egyéb	90
-6	-6	-3	100	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-23
777	302	343	-12	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2.412
2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény	2013. év
-47	254	301	-16	Upstream	637
-343	-14	63	n.a.	Downstream	-758
12	-41	45	n.a.	Gáz Midstream ⁽¹³⁾	152
-80	-47	-61	-23	Központ és egyéb	-279
267	54	-48	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	165
-191	206	300	-31	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	-83
2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2013. év
406	349	464	-25	Upstream	1.594
47	107	187	-43	Downstream	602
51	-26	68	n.a.	Gáz Midstream	263
-54	-27	-41	-34	Központ és egyéb	-189
54	49	-50	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-61
504	452	628	-28	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2.209
2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül ⁽¹⁾	2013. év
151	197	301	-35	Upstream	784
-109	-14	48	n.a.	Downstream	31
25	-41	45	n.a.	Gáz Midstream	165
-80	-47	-61	-23	Központ és egyéb	-279
61	55	-48	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-37
48	150	285	-47	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	664
2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések	2013. év mód.
241	579	99	485	Upstream	695
224	72	37	95	Downstream	420
28	-	1	-100	Gáz Midstream	36
40	4	4	-	Központ és egyéb	57
-	-2	-	-	Szegmensek közötti átadás	-
533	653	141	363	Összesen	1.206

Tárgyi eszközök	2013.03.31. mód.	2014.03.31.	Vált. %
Upstream	4.081	3.854	-6
Downstream	5.090	4.713	-7
Gáz Midstream	1.043	1.078	3
Központ és egyéb	606	601	-1
Szegmensek közötti átadás	-25	-31	24
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	10.795	10.215	-5

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

⁽¹²⁾ ⁽¹³⁾ ⁽¹⁴⁾ Részletek a 16. számú mellékletben

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

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év	MOL CSOPORT	2013. év
238,7	-56,5	-15,2	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	746,9
-81,9	-56,5	-15,2	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	-119,9
UPSTREAM				
198,3	-56,5		Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	-47,0
198,3	-56,5		INA szíriai eszközein elszámolt értékvesztés	193,9
DOWNSTREAM				
234,3		-15,2	INA finomító eszközein elszámolt értékvesztés	119,6
122,3		-15,2	Slovnaft Polska kötelezően tárolandó készletmennyiséget meghaladó finomítói készlet értékesítése	-15,3
			IES értékvesztés	553,5
			INA adóbírság	22,4
7,6			Slovnaft karbantartási költségek korrekciója	7,4
15,2			Tartalék alkatrészek selejtezése a mantovai finomítóban	14,9
46,9			Mantovai finomító működési ráfordításaira képzett céltartalék	45,8
42,3			IES létszámleépítésre képzett céltartaléka	41,4
GÁ7 MIDSTREAM				
13,0			MMBF értékesítésének vesztesége (*)	12,7
13,0				12,7
KÖZPONT ÉS EGYÉB				
INTERSZEGMENS				
-207,0			MMBF értékesítésének nyeresége (*)	-202,3
-207,0				-202,3

(*) Az MMBF-tranzakción elért teljes eredmény kizárásának hatása EBIT/EBITDA-ra: -193,9 m USD

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

UPSTREAM – A KUTATÓ ÉS LEHATÁROLÓ KUTAK STÁTUSZA

Kutató és lehatároló kutak	Q1 2014	Q2 2014	Q3 2014	Q4 2014	Státusz	Megjegyzés / Teszteredmény
IRAK KURDISTZÁNI RÉGIÓ						
Bijell-4					Fúrás folyamatban	2013. december 1-én került megfúrásra, az elért mélység 2,999m. Iszapvesztéses pótlás és bitumen befecskenkezés történt.
Bijell-2					Fúrás folyamatban	A fúrás 2013. március 13-án kezdődött. Március végén a kút mélysége 4.794 méter volt. A tervezett mélység 5.330 méter. 9 5/8"-as csövezés megtörtént.
Bijell-6					Fúrás folyamatban	2014.március 16-án került megfúrásra, jelenleg 1.288m-en 17 1/2"-es fúrófejrel történik a fúrás.
Shaikan-7					Fúrás folyamatban	A kút fúrása 2013. június 16-án kezdődött.
PAKISZTÁN						
Ghuri X-1					Tesztelés alatt	A kutatófúrás november 5-én indult, a tervezett mélység 4.250m, a jelenlegi mélység 2.950 m Murree formációban. A fúrás 3.990 m-es mélységben ért véget februárban. A loggolás megtörtént, a legmélyebb homokkő réteg teszje zajlik.
Malgin-1					Fúrás folyamatban	A Malgin-1 kutatófúrás február 28-án indult, a tervezett mélység 5.133 m, a március végén elért mélység 2.300 m.
Kot-1					Tesztelt	A Kot-1 kút fúrását 2013. május 26-án kezdték meg. A kút tervezett mélysége 5.488 méter. A fúrás 5.648-en fejeződött be november 22-én a Datta formációban. A kúteszt 2014. februárban végződött, kereskedelmi mennyiségű szénhidrogén nem találtunk.
OROSZORSZÁG						
Prikoltogorskaya-127					Tesztelt, konzervált	A kúteszt 2014. februárban lezajlott, konzerválásra került.
Zapadno-Kedrovskaya-121					preparation for drilling	A fúrás előkészítés alatt áll. Az út és a fúrási terület építése zajlik, a fúróberendezés mozgatása folyamatban van (20%). A fúrás várható kezdete 2014. április vége.
Verkhne-Koltogorskaya-125					Fúrás folyamatban	A fúrás március 23-án indult, az aktuális mélység 1.202m, a tervezett mélység 3.080 m.
Kedrovskaya-105					Tesztelt, konzervált	A teszt 2014. márciusban zárult az Achimov réteg vizsgálatával, konzerválásra került.
Verkhne-Laryoganskaya-201					Tesztelt, konzervált	A kúteszt 2014. februárban és márciusban zajlott pozitív eredménnyel, konzerválásra került.
Novomatjushkinskaya-103					Fúrás előkészítés folyamatban	A fúrás előkészítés alatt áll. Az út és a fúrási terület építése zajlik. A fúrás várható kezdete 2014 július közepe.
KAZAHSZTÁN						
Rhozkovsky U-24					Tesztelés alatt	A fúrás 2013. június 25-én kezdődött, és a teszt február 20-án megkezdődött és várhatóan májusig tart. A Tourasian rezervoárban szénhidrogén felhalmozódást találtunk.
SK-1					Tesztelés alatt	A fúrás 2012. szeptember 21-én kezdődött, a MOL 49%-os részesedét vásárolt a North Karpovsky blokkban 2012. november 15-én. A kútfúrás 5.723 méter mélységben fejeződött be szeptember 23-án. A kút tesztelése 2013 december 25-én kezdődött, a teszt várható befejezése 2014. május vége.
SK-2					Fúrás folyamatban	A fúrás 2013. július elsején kezdődött meg. A tervezett mélység 5.250 méter, március végén a kútmélység 4.435 m. A kút fúrása várhatóan 2014. májusban fejeződik be.

Kutató és lehatároló kutak	Q1 2013	Q2 2013	Q3 2013	Q4 2013	Státusz	Megjegyzés / Teszteredmény
MAGYARORSZÁG						
Vízvár-D-1					Tesztelt	A fúrás 2013 utolsó negyedében indult. 2014 januárjában teszteltük, a teszt sikertelen.
Hbag-K-1					Tesztelés alatt	A kút tesztelés alatt áll.
Tompu-1					Tesztelésre vár	Az első teszt 2013. utolsó negyedében. A tesztelés tart, mivel egy újabb kút teszteredményét várjuk.
Beru-4 / unconventional					Tesztelés alatt	Megfúrásra került, a stimuláció befejeződött. Hosszú termelési teszt zajlik. A gáztermelés 12-13 000 m3/nap szinten stabilizálódott.
Beru-6 / unconventional					Tesztelésre vár	Fúrás befejeződött, a konvencionális teszt lezárult. Stimuláció 2014-ben várható.
HORVÁTORSZÁG						
Hrastilnica - 4					Tesztelésre vár	A fúrás november 27-én kezdődött 2014 február 3-án zárult 2.600 m-es mélységben. A tesztelésre való felkészülés zajlik.
Iva -2 Du					Tesztelés alatt	A kút fúrása augusztus 10-én kezdődött meg és október 30-án ért véget 2.883 m-es mélységben. A kút tesztelése zajlik.

fúrás	teszt	fúrás és teszt egy negyedévben
-------	-------	--------------------------------

DOWNSTREAM – FŐBB MŰKÖDÉSI SZEGMENT ADATOK

Feldolgozás és Kereskedelem

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolajtermék értékesítési adatok (kt)	2013. év
165	105	143	-27	PB ⁽¹⁶⁾	606
22	0	9	-100	Vegyipari benzin	46
921	799	920	-13	Motorbenzin	4.001
2.363	2.018	2.017	0	Gázolaj	9.363
203	186	230	-19	Tüzelőolaj	780
102	55	62	-11	Kerozin	419
135	139	184	-25	Fűtőolaj	677
247	93	125	-26	Bitumen	1.026
322	308	314	-2	Egyéb termék	1.188
4.480	3.703	4.004	-8	Összesen	18.106
871	748	715	5	ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	3.479
492	527	520	1	Petrolkémia alapanyag-átadás	1.994
2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év	Vált. év/év %	Kőolaj-feldolgozási adatok (kt)	2013. év
306	207	167	24	Saját termelésű kőolaj	1.015
3.793	3.054	3.954	-23	Import kőolaj	15.863
54	65	51	27	Kondenzátum	228
857	861	789	9	Egyéb alapanyag	3.401
5.010	4.187	4.961	-16	Teljes feldolgozott mennyiség	20.507
349	356	177	101	Vásárolt és értékesített termékek	1.030
2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év	Vált. év/év %	Finomítói termelés (kt)	2013. év
114	98	126	-22	PB ⁽¹⁶⁾	521
387	359	394	-9	Vegyipari benzin	1.461
969	742	921	-19	Motorbenzin	3.940
2.220	1.856	2.172	-15	Gázolaj és tüzelőolaj	9.012
86	65	75	-13	Kerozin	414
158	192	220	-13	Fűtőolaj	827
283	71	168	-58	Bitumen	1.031
305	357	408	-13	Egyéb termék	1.334
4.522	3.740	4.484	-17	Összesen	18.540
30	20	28	-29	Veszteség	119
458	427	449	-5	Saját felhasználás	1.848
5.010	4.187	4.961	-16	Teljes finomítói termelés	20.507

⁽¹⁶⁾ Részletek a 16. számú mellékletben

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év	Finomítói termék bedolgozás (%)	2013. év
6%	5%	3%	Saját termelésű kőolaj	5%
76%	73%	80%	Import kőolaj	77%
1%	2%	1%	Kondenzátum	1%
17%	20%	16%	Egyéb alapanyag	17%
100%	100%	100%	Teljes feldolgozott mennyiség	100%
7%	9%	4%	Vásárolt és értékesített termékek	5%

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év	Finomítói termék kihozatal (%)	2013. év
2%	2%	3%	PB*	3%
8%	9%	8%	Vegyipari benzin	7%
19%	18%	19%	Motorbenzin	19%
44%	44%	44%	Gázolaj és tüzelőolaj	44%
2%	2%	2%	Kerozin	2%
3%	5%	4%	Fűtőolaj	4%
6%	2%	3%	Bitumen	5%
6%	7%	7%	Egyéb termék	6%
90%	89%	90%	Összesen	90%
1%	0%	1%	Veszteség	1%
9%	11%	9%	Saját felhasználás	9%
100%	100%	100%	Teljes finomítói termelés	100%

Kiskereskedelem

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év	Vált. év/év %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt)	2013. év
267	233	230	1	Motorbenzin	1.105
582	497	467	6	Gáz- és tüzelőolaj	2.289
22	18	18	0	Egyéb termék	86
871	748	715	5	Összesen	3.479

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év	Vált. év/év %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt) - Benzin	2013. év
68	62	57	9	Magyarország	272
34	30	29	3	Szlovákia	135
79	69	71	-3	Horvátország	355
34	29	27	7	Románia	133
52	43	46	-7	Egyéb	210
267	233	230	1	Összesen	1.105

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év	Vált. év/év %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt) - Gázolaj	2013. év
131	118	106	11	Magyarország	504
73	65	59	10	Szlovákia	277
176	138	133	4	Horvátország	717
94	83	77	8	Románia	365
108	93	92	1	Egyéb	426
582	497	467	6	Összesen	2.289

MOL-csoport töltőállomások

MOL-csoport töltőállomások	2013.03.31.	2013.12.31.	2014.03.31.
Magyarország	360	366	366
Horvátország	436	435	435
Olaszország	206	196	194
Szlovákia	210	212	212
Románia	137	147	147
Bosznia Hercegovina	109	104	105
Ausztria	77*	75*	69
Szerbia	34	38	39
Csehország	149	149	149
Szlovénia	38	38	38
Montenegró	1	1	1
Összesen	1.757	1.761	1.755

Petrolkémia

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év	Vált. év/év %	Petrolkémiai értékesítés termék- csoportonként (kt)	2013. év
83	49	70	-30	Olefin termékek	306
247	236	234	1	Polimer termékek	996
330	285	304	-6	Összesen	1.302
144	131	126	4	Olefin termékek értékesítése MOL- csoporton belül	505
2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év	Vált. év/év %	Petrolkémiai termelés (kt)	2013. év
180	138	168	-18	Etilén	684
92	68	86	-21	Propilén	348
164	100	146	-32	Egyéb termékek	623
436	306	400	-24	Összes olefin	1.655
48	44	36	22	LDPE	158
77	85	91	-7	HDPE	351
123	114	120	-5	PP	472
248	243	247	-2	Összes polimer	981

2013. IV. n. év	2014. I. n. év	2013. I. n. év	Petrolkémiai termékkihozatal	2013. év
19%	18%	15%	LDPE	16%
31%	35%	37%	HDPE	36%
50%	47%	49%	PP	48%
100%	100%	100%	Összes polimer	100%

11. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	2013. év
109,3	108,2	112,6	(4) Brent dated (USD/bbl)	108,7
108,8	106,8	111,1	(4) Ural Blend (USD/bbl) ⁽¹⁷⁾	108,0
0,89	1,08	1,49	(28) Brent Ural spread (USD/bbl) ⁽²⁰⁾	0,69
943	959	1,041	(8) 95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t) ⁽¹⁸⁾	987
942	925	974	(5) Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t) ⁽¹⁸⁾	939
903	885	913	(3) Vegyipari benzin (USD/t) ⁽¹⁹⁾	875
576	572	608	(6) Fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹⁹⁾	588
116	141	190	(26) Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) ⁽¹⁸⁾	165
115	106	123	(14) Crack spread – gázolaj (USD/t) ⁽¹⁸⁾	117
77	67	61	9 Crack spread – vegyipari benzin (USD/t) ⁽¹⁹⁾	53
(250)	(247)	(244)	(1) Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹⁹⁾	(234)
3,9	6,9	12,4	(44) Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/bbl) ⁽¹⁸⁾	9,9
17,1	15,9	18,2	(13) Crack spread – gázolaj (USD/bbl) ⁽¹⁸⁾	17,3
(7,8)	(8,7)	(10,0)	13 Crack spread – vegyipari benzin (USD/bbl) ⁽¹⁹⁾	(10,3)
(18,2)	(17,9)	(16,4)	(9) Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/bbl) ⁽¹⁹⁾	(15,8)
1,215	1,200	1,292	(7) Etilén (EUR/t)	1.230
274	300	288	4 Integrált petrokémiai margin (EUR/t) ⁽²¹⁾	295
218,7	224,7	224,5	0 HUF/USD átlag	223,7
297,6	307,9	296,4	4 HUF/EUR átlag	296,9
39,01	40,25	39,09	3 HUF/HRK átlag	39,18
5,61	5,58	5,74	(3) HRK/USD átlag	5,71
0,24	0,24	0,29	(19) 3 havi USD LIBOR (%)	0,27
0,24	0,30	0,21	41 3 havi EURIBOR (%)	0,22
3,34	2,82	5,42	(48) 3 havi BUBOR (%)	4,32

⁽¹⁷⁾ ⁽¹⁸⁾ ⁽¹⁹⁾ ⁽²⁰⁾ Részletek a 16. számú mellékletben

2013. IV. n. év mód.	2014. I. n. év	2013. I. n. év mód.	Vált. év/év %	2013. év
215,7	223,4	237,4	(6) HUF/USD záró	215,7
296,9	307,1	304,3	1 HUF/EUR záró	296,9
38,94	40,17	40,05	0 HUF/HRK záró	38,94
5,54	5,56	5,93	(6) HRK/USD záró	5,54
14.475	12.550	16.695	(25) MOL részvény záró (HUF)	14.475

12. SZÁMÚ MELLÉKLET LÉTSZÁM ADATOK

Létszám időszak végén (fő)	2013. 03. 31.	2013. 12. 31.	2014. 03. 31.
MOL Nyrt. (anyavállalat)	5.252	5.172	5.074
MOL-csoport	29.047	28.769	28.470

13. SZÁMÚ MELLÉKLET

RENDKÍVÜLI ÉS EGYÉB SZABÁLYOZOTT BEJELENTÉSEK 2014. ÉVBEN

Bejelentés dátuma	
2014. január 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2014. január 9.	Megkezdődött a kőolajexport a Shaikan mezőből
2014. január 14.	Az MMBF értékesítés zárása
2014. február 3.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2014. február 20.	A MOL értékesíti a BaiTex LLC részesedésnek 49%-át a Turkish Petroleum Corporation részére
2014. február 25.	MOL-csoport 2013. negyedik negyedéves és éves eredményei
2014. február 25.	Publikálásra került a MOL-csoport kutatás-termelési riportja („Exploration & Production Update 2014”) és befektetői prezentációjának frissítése
2014. február 28.	Az INA-nak szabályozott áron kell átadnia a lakossági gázfogyasztást fedező mennyiségét
2014. március 3.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2014. március 4.	MOL vezetői részvényvásárlás
2014. március 13.	Megindult a próbatermelés a Bijell mezőn az Akri-Bijeel blokkban, felgyorsított munkaprogramunk a terveknek megfelelően halad
2014. március 13.	A MOL Pakistan 20%-kal növeli a TAL blokk termelését, miközben javul az olaj/gáz kihozatal aránya
2014. március 20.	Közgyűlési hírdetmény
2014. március 20.	A MOL Nyrt. igazgatóságának tagjai részére a 2012-es üzleti év után 2013. évben kifizetett, valamint a felügyelő bizottság tagjai részére a 2013-as üzleti évre vonatkozóan 2013. évben kifizetett pénzbeli és nem pénzbeli juttatások
2014. március 25.	A MOL sikeresen lezárta az északi-tengeri akvizíciót
2014. március 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2014. április 1.	A MOL sikeresen lezárta a BaiTex LLC részesedésnek 49%-ának értékesítését
2014. április 2.	A MOL közzétette a Közgyűlési dokumentumokat a 2014. április 24-én tartandó Éves Rendes Közgyűléssel kapcsolatban...
2014. április 10.	Hitelszerződés meghosszabbítása
2014. április 14.	Részvényesi határozati javaslat a MOL Nyrt. 2014. április 24-én tartandó Évi Rendes Közgyűlésének 5. napirendi pontjához („Igazgatósági tag választása”)
2014. április 24.	A MOL 2014. április 24-én megtartott éves rendes közgyűlésének határozatai
2014. április 24.	MOL-csoport Felelős Társaságirányítási Jelentés a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően
2014. április 24.	A MOL 2013 évi Éves Jelentése
2014. április 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2014. május 7.	A MOL-csoport megvásárolja az eni csoporttól csehországi, szlovákiai és romániai leányvállalatait és 208 töltőállomást

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

Tulajdonosi kategória	2012. 06.30.	2012. 09.30.	2013. 12.31.	2013. 03.31.	2013. 06.30.	2013. 09.30	2013. 12.31	2014. 03.31
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	25,6	26,1	26,2	27,4	27,2	27,3	26,3	25,3
Magyar Állam (MNV Zrt., Nyugdíjreform és Adósságsökkentő Alap)	24,6	24,6	24,6	24,6	24,6	24,6	24,7	24,7
CEZ MH B.V.	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3
OmanOil (Budapest) Limited	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0
OTP Bank Nyrt.	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4
Magnolia Finance Limited	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7
ING Bank N.V.	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0
Crescent Petroleum	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Dana Gas PJSC	3,0	3,0	3,0	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4
UniCredit Bank AG	3,4	3,4	3,4	3,9	3,9	3,9	3,9	3,9
Hazai intézményi befektetők	2,0	1,9	1,8	1,9	1,8	1,8	2,0	2,0
Credit Agricole	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	2,1	2,4
Hazai magánbefektetők	2,9	2,6	2,6	2,8	3,0	3,0	3,6	4,3
MOL Nyrt. (saját részvény)	4,9	4,9	4,9	4,4	4,4	4,4	2,4	2,4

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

A MOL Nyrt.-nek a részvénykönyvi bejegyzési kérelmek és a részvényesek bejelentései szerint hat 5%-nál nagyobb szavazati joggal rendelkező részvényese (részvényesi csoport) tulajdonosa volt 2014. március 31-én. A Magyar Állam 24,7%-os, a CEZ MH B.V. 7,3%-os, az OmanOil (Budapest) Limited 7,0%-os, a Magnolia Finance Limited 5,7%-os, az OTP Bank Nyrt 5,4%-os és az ING Groep N.V. 5,3%-os szavazati joggal bírt a társaságban. A szavazati jog számításánál az összes részvényből a MOL saját tulajdonában lévő részvények nem kerültek levonásra. A MOL alapszabálya értelmében, egy részvényes vagy részvényei csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több mint 10%-át.

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

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

- Az Igazgatóságának tagjává újraválasztotta Dr. Csányi Sándor urat 2014. április 30-tól 2019. április 29-ig tartó időtartamra

- Az Igazgatóságának tagjává választotta Dr. Anwar al-Kharusi urat valamint Dr. Anthony Radev urat 2014. április 30-tól 2019. április 29-ig tartó időtartamra.

- Az Igazgatóságának tagjává választotta Dr. Martonyi János urat 2014. július 1-től 2019. április 29-ig tartó időtartamra

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

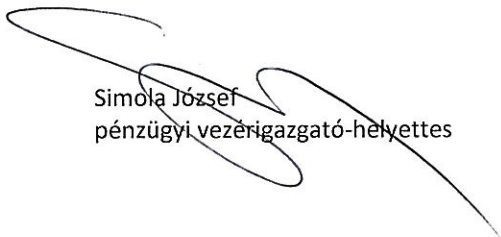
**16. SZÁMÚ MELLÉKLET
LÁBJEGYZETEK**

Lábjegyzet száma	
(1)	Az Üzleti eredményt és az EBITDA-t érintő speciális tételek részletezése a 7. és a 9. számú mellékletben található
(2)	2013 második negyedévétől a tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült költségek módszerével számított eredmény az EBITDA-t és üzleti eredményt tisztítja meg a készletértékesítés hatásától (az aktuális piaci árakat figyelembe véve a kőolaj és egyéb alapanyagok esetében), a készleten elszámolt értékvesztéstől, a vevő- és szállítóállomány pénzügyi eredményétől; illetve módosítja az EBITDA-t / üzleti eredményt a fedezeti ügyletek eredményével. A bázisidőszak tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült eredményei az új metodika szerint átdolgozásra kerültek.
(3)	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből
(4)	Az adatok átszámításánál a 2013-as éves (1 USD=223,7 Ft), a 2013. I. negyedévi (1 USD=224,5 Ft), a 2013. IV. negyedévi (1 USD=218,7 Ft), és a 2014. I. negyedévi (1 USD=224,7 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.
(5)	A stratégiai tárolóvá alakított Szőreg-1 mező nyersolaj- és kondenzátum-termelése nélkül
(6)	Leválasztott kondenzátum nélkül
(7)	Tartalmazza a PB-t és egyéb gáztermékeket is
(8)	Nem tartalmazza a szegmens szintű konszolidációs hatásokat -melyek közül a legjelentősebb tétel a tárgyi eszközökön kiszűrt közbeső eredmény értékcsökkenése).
(9)	Beleértve a földgáztárolókba történő szállítást
(10)	Az egy részvényre jutó hígított eredmény számításánál figyelembe vételre került az átváltható kötvények hígító hatása és a részvényre váltható lejárat nélküli értékpapírokban foglalt átváltási opció esetleges hígító hatása a kinnlevő részvények darabszámára, valamint az átváltási opció valós értékelésének hatása a részvényesekre jutó eredményre. Az alap, illetve a hígított egy részvényre jutó eredmény számításánál az alábbi részvénydarabszámokat használtuk: 88.254 millió és 94.261 millió 2013 I. negyedévére; 90.645 millió és 96.652 millió 2014 I. negyedévére.
(11)	A magyar számviteli szabályzással ellentétben az IFRS szerinti jegyzett tőke nem tartalmazza az ING, Unicredit és a CA-CIB által birtokolt MOL részvények (melyek a kapcsolódó opciós jogok alapján kötelezettségként kerülnek kimutatásra) és a visszavásárolt vagy kölcsönadott saját részvények, valamint a Magnolia által birtokolt MOL részvények névértékét.
(12)	A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. Az Upstream belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Downstream-nek, és földgázt a Gáz Midstream szegmensnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A szegmens eredmények az adott szegmenshez tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.
(13)	Gáz Midstream szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmaz.
(14)	Ezen a soron a szegmensek közötti átadásokból származó nem realizált üzleti eredmény változását mutatjuk ki. Nem realizált eredmény akkor keletkezik, amikor az átadott tétel a fogadott szegmensnél készleten van az időszak végén és csak a későbbi időszakban kerül értékesítésre harmadik fél felé. A szegmensszintű kimutatásokban az átadott szegmens az átadások azonnal elszámolja a tranzakción keletkező nyereséget. Társasági szintű eredmény szempontjából azonban a nyereség csak a harmadik félnek történő értékesítéskor kerül elszámolásra. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban az Upstream-ből a Downstream és Gáz Midstream szegmensbe történő átadásánál keletkezik.
(16)	LPG és pentánok

(17)	CIF Med paritás
(18)	FOB Rotterdam paritás
(19)	FOB Med paritás
(20)	Brent kőolaj ár viszonyítva az Ural MED és Ural ROTT kőolaj árak átlagához
(21)	2013 második negyedévéől az integrált petrokémiai margin mutató a TVK és a Slovnaft Petrochemicals termelés profitabilitás mérésére egyaránt kiterjed. A bázisidőszak integrált petrokémiai margin mutatói az új metodika szerint átdolgozásra kerültek.
(22)	Nettó eladósodottság (gearing): nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez
(23)	Teljes jelenthető baleseti ráta (Total Reportable Injury Rate) – orvosi kezeléssel járó balesetek, ideiglenesen megváltozó munkavégzéssel járó személyi sérülést okozó balesetek és munkaidő-kieséssel járó balesetek száma 1 millió munkaóra vetítve
(24)	INA kivételével 2013-ban

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 2014. első 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, 2014. május 7.



Simola József
pénzügyi vezérigazgató-helyettes



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