



MOL-csoport 2014. negyedik negyedéves és éves beszámoló

MOL-CSOPORT VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ 2014. VI. 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. negyedik negyedéves és éves vezetőségi beszámolóját. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2014. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

TARTALOMJEGYZÉK

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló	1
Upstream	4
Downstream.....	9
Gáz Midstream	14
Fenntarthatósági áttekintés.....	16
Pénzügyi áttekintés	18
MELLÉKLETEK	20

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	(IFRS), Mrd Ft	2013 év.	2014 év	Vált. %
1.341,9	1.174,5	1.358,3	-14	Értékesítés nettó árbevétele	5.400,4	4.869,4	-10
157,1	38,6	128,1	-70	EBITDA	521,1	409,0	-21
150,7	62,3	110,2	-43	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	494,2	410,9	-17
164,5	146,0	122,6	19	Újrabez. árákkal becsült „tisza” EBITDA ⁽¹⁾⁽²⁾⁽¹⁵⁾	516,5	510,2	-1
90,9	-129,1	-41,7	209	Üzleti eredmény	-18,6	40,9	n.a.
84,4	-38,3	10,5	n.a.	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	148,5	109,9	-26
98,2	45,5	22,9	98	Újrabez. árákkal becsült „tisza” üzleti eredmény ⁽¹⁾⁽²⁾⁽¹⁵⁾	170,7	209,1	22
40,9	31,3	13,8	127	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	58,3	103,6	78
28,5	-68,6	5,2	n.a.	Anyavállalati részvényesek részesedése a nettó eredményből	21,9	4,8	-78
141,3	146,4	250,6	-42	Működési cash flow	614,7	428,8	-30
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY							
294	-778	38	n.a.	EPS, Ft	165	-30	n.a.
252	-350	142	n.a.	EPS speciális tételek nélkül, Ft	1,096	192	-82
ELADÓSODOTTSÁGI MUTATÓK							
0,96	1,31	0,79		Egyszerűsített Nettó adósság/EBITDA	0,79	1,31	
17,2%	19,6%	16,0%		Nettó eladósodottság (gearing) ⁽²²⁾	16,0%	19,6%	

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	(IFRS), Milliárd USD	2013 év.	2014 év	Vált. %
5.699	4.766	6.211	-23	Értékesítés nettó árbevétele	24.141	20.975	-13
667	160	586	-73	EBITDA	2.329	1.779	-24
640	254	504	-50	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2.209	1.778	-20
699	592	561	5	Újrabez. árákkal becsült „tisza” EBITDA ⁽¹⁾⁽²⁾⁽¹⁵⁾	2.308	2.181	-6
386	-513	-191	169	Üzleti eredmény	-83	226	n.a.
359	-152	48	n.a.	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	664	492	-26
417	182	105	74	Újrabez. árákkal becsült „tisza” üzleti eredmény ⁽¹⁾⁽²⁾⁽¹⁵⁾	763	895	17
172	125	63	99	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	261	438	68
122	-272	24	n.a.	Anyavállalati részvényesek részesedése a nettó eredményből	98	50	-49
615	594	1.146	-48	Működési cash flow	2.748	1.840	-33
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY							
1,3	-3,1	0,2	n.a.	EPS, USD	0,7	0,2	-71
1,1	-3,3	0,6	n.a.	EPS speciális tételek nélkül, USD	4,9	-0,6	n.a.

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

^{(2) (4) (15) (22)} Részletek a 15. számú mellékletben.

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

“2014 erős év volt a MOL-csoport számára, annak ellenére, hogy a változó olajjárási környezet már éreztette hatását. A tavalyi éves eredmény jól demonstrálja integrált üzleti modellünk erősségét és a külső környezet hanyatlásával szembeni robusztusságát.

A Downstream üzletágunk kiemelkedő teljesítményt ért el, ideértve az elmúlt 10 év legjobb negyedéves eredményeit. Miután sikeresen megvalósítottuk Új Downstream Programunkat, Next Downstream Program néven már el is indítottuk a következő fázist. Ez a program további hatékonyságjavító intézkedésekkel valamint növekedési projektek megvalósításával 500 millió dollár EBITDA javulással számol a Downstream üzletágban, és nagymértékben növelik a szabad cash flow termelést az elkövetkező években.

Ahogy vártuk, az Upstream termelésnövekedésnek indult az év második felében, és jó úton haladunk, hogy 2015 során további közel 10% növekedést érjünk el. A 2014-ben elért, portfólió-átrendeződésektől megtisztított, 100% feletti készletpótlási arány nagyon jó jel a jövőbeli növekedésünk szempontjából. Akvizíciókon keresztül kiaknázzhatjuk az alacsonyabb olajár nyújtotta lehetőségeket és készek vagyunk cselekedni, amint a megfelelő lehetőség elérkezik.

2015-ben a megváltozott külső környezet ellenére is erős eredményre számíthatunk integrált üzleti modellünknek köszönhetően.”

2014. negyedik negyedéves eredmények

2014 negyedik negyedévében a MOL-csoport „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 146 Mrd Ft-ot (592 millió USA dollár) ért el, mely 11%-kal alacsonyabb az előző negyedévi értéknél. Mindazonáltal ez az eredmény nagyon erősnek mondható a zuhanó olajárak és a Downstream-et érintő szezonális hatások tükrében. Általánosságban elmondható, hogy a negyedik negyedév eredménye hűen tükrözi a MOL-csoport integrált portfóliójának erősségét.

Az Upstream üzletág 9%-os termelésnövekedést ért el, amely részben a kelet-közép-európai szárazföldi és tengeri mezőkön történt sikeres mezőfejlesztések eredménye. A speciális tételek nélküli EBITDA az előző negyedévi szinthez hasonlóan alakult. A magasabb termelés és a Forinttal szemben erősödő Dollár kedvező hatását ellensúlyozta az alacsonyabb realizált olajár.

Az előző negyedévhez hasonlóan a Downstream üzletág szintén kiemelkedő eredmény ért el. A szezonálisan kedvezőtlenebb keresleti viszonyok közt elért eredményt támogatta a növekvő kereskedelmi hozzájárulás valamint a javuló petrolkémiai árrés is. Habár a negyedév eredménye valamelyest elmarad 2014 harmadik negyedétől, a 73 Mrd Ft-os „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA az utóbbi tíz év legjobb negyedik negyedéves eredménye. Mindez jól demonstrálja hatékonyságjavító programunk sikeres végrehajtását is.

A működési cash-flow 146 Mrd Ft-ot tett ki, mely jelentősen elmarad a 2013 negyedik negyedévi teljesítménytől elsősorban a készletértékelés jelentős hatásának valamint a szállítói állomány csökkenésének következtében. Eladósodottságunk kismértékben emelkedett, elsősorban a második északi-tengeri akvizícióval kapcsolatos készpénzkiáramlás hatására.

2014. éves eredmények

2014-ben a MOL 510 Mrd Ft (2,2 milliárd USD) tisztított EBITDA-t ért el, ami csupán 1% csökkenés 2013-hoz képest.

Az Upstream 86 Mrd Ft-al (24%-kal) alacsonyabb tisztított eredménye elsősorban az alacsonyabb olajár környezetnek, az érett mezők természetes termelésűcsökkenésének és a kedvezőtlen szabályozói változásoknak tudható be. A megkészszerzett bányajáradéknak valamint a szabályozott gázár csökkentésnek együttesen 20 milliárd forint negatív hatása volt 2014-ben Horvátországban. Mindemellett, oroszországi eszközeink egy részét is értékesítettük (a ZMB mezőt 2013 harmadik negyedévében és a Baitex 49%-át 2014 első negyedévében), melyek hatását csak részben ellensúlyozták északi-tengeri akvizíciónk és intenzív nemzetközi mezőfejlesztési programjaink. Ugyanakkor az Upstream szegmens teljesítette kitűzött stratégia céljait: elérte az előirányzott termelési szintet és az azonos bázison számított kitermelési egységköltség is csökkent.

A Downstream üzletág tiszta eredménye 31%-kal haladta meg a 2013-as szintet. Pozitívan hatott a csoportszintű finomítói árrés, az integrált petrolkémiai árrés növekedése és a kedvezőbb kiskereskedelmi teljesítmény. Hatékonyságjavító intézkedéseinknek szintén kulcsszerepe volt a kiemelkedő eredmények elérésében. 2014-ben sikeresen zártuk le Új Downstream Programunkat, mely 3 év alatt 500 millió dollár hatékonyságjavulást eredményezett. Ennek ellenére néhány tervezett és nem tervezett leállás, valamint a IES finomító átalakításának egyszeri költsége hátráltatta, hogy teljes mértékben kihasználjuk a kedvezőbb piaci feltételek.

A Gáz Midstream hozzájárulás több mint 37%-al alacsonyabb volt az egy évvel korábbinál. Ezt a jelentős csökkenést, a megváltozott horvát szabályozás által kikényszerített, alacsony áron történt gázkészlet-értékesítés valamint a MMBF 2013. negyedik negyedéves értékesítése miatti tárolási bevétel-elmaradás okozta.

A MOL-csoport működő tőke változás előtti cash-flowja 2014-ben 421 Mrd Ft-ot ért el, ami 16%-kal marad el 2013-as szinttől. A csökkenés elsősorban annak következménye, hogy a riportált EBITDA 112 Mrd Ft-tal csökkent, ami jelentősen meghaladja a 6 Mrd Ft-ot kitevő tisztított EBITDA csökkenést.

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül (Mrd Ft) ⁽¹⁾	2013. év.	2014 év	Vált. %
66,2	65,6	88,7	-26	Upstream	356,5	270,9	-24
67,7	-10,8	10,3	n.a.	Downstream	134,6	110,8	-18
81,5	72,9	22,8	220	Downstream újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja ⁽¹⁾⁽¹⁵⁾	156,8	205,2	31
11,9	14,6	11,1	32	Gáz Midstream	58,8	36,9	-37
-1,8	-10,8	-11,8	-9	Központ és egyéb	-42,2	-21,3	-49
6,7	3,7	12,0	-69	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-13,4	13,6	n.a.
164,5	146,0	122,6	19	Újrabesz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA ⁽¹⁵⁾	516,5	510,2	-1
150,7	62,3	110,2	-43	EBITDA speciális tételek nélkül	494,2	410,9	-17

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

⁽¹⁴⁾⁽¹⁵⁾ Lásd. a 15. számú mellékletben.

- ▶ **Upstream:** a speciális tételek nélküli EBITDA 271 Mrd Ft-ot ért el, ami 24%-os csökkenés 2013-hoz képest. A visszaesés okai az alábbiak voltak: (1) az olaj- és gázár csökkenés miatt alacsonyabb átlagos realizált szénhidrogénár, (2) a szabályozott gázár csökkentése valamint a megkésztetett bányajáradék Horvátországban, (3) alacsonyabb kelet-közép-európai termelés érett mezőinken és az oroszországi eszközeink értékesítések hatása (ZMB 2013 harmadik negyedében és a Baitex 49%-a 2014 első negyedében), (4) a munkaprogramok felgyorsítása következtében megnövekedett kutatási költség a nemzetközi projektekhez kapcsolódóan, (5) 2013 első negyedében 8 Mrd Ft egyszeri eredmény növekedést könyvelt el az üzletág a megváltozott horvátországi kőolaj és kondenzátum értékesítés-elszámolás következtében.
- ▶ **Downstream:** a tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA 31% teljesített magasabban, mint az előző évben, és 205 Mrd Ft-ot ért el. A növekedést az alábbi tényezők okozták: (1) a petrokémiai margin 23%-os növekedése, (2) a kiskereskedelem kiemelkedő hozzájárulása, melyet elsősorban főbb piacaink értékesítési növekedése valamint a magasabb realizált kiskereskedelmi árretek okoztak, (3) a növekvő csoportszintű finomítói árretek, mely meghaladta az 1 USD/bbl, (4) a nagykereskedelmi árretek növekedése, amely szintetén javította az eredményt, (5) az az Új Downstream Program kapcsán elért hatékonyságjavulás.
- ▶ **A Gáz Midstream** üzletág EBITDA-ja, speciális tételek nélkül 37 Mrd Ft-ot ért el, ami 37% visszaesést jelent a bázisidőszakhoz képest. Ezt a jelentős csökkenést, a megváltozott horvát szabályozás által kikényszerített, alacsony áron történt gázkészlet-értékesítés valamint a magyarországi földgáztároló vállalat (MMBF) 2013. negyedik negyedéves értékesítése miatti tárolási bevétel-elmaradás okozta (21 Mrd Ft eredmény-hozzájárulás a bázisidőszakban).
- ▶ **A központ és egyéb** szegmens EBITDA eredménye 21 Mrd Ft-os javulást mutatott a bázishoz képest és -21 Mrd Ft-ra javult. A vállalati központban megvalósult költségcsökkentő intézkedéseken túl az eredményjavulást elsősorban a szerviz cégek nagyobb mértékű hozzájárulása magyarázza, ami a fúróberendezések jobb kihasználtságából ered.
- ▶ **A pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 104 Mrd Ft volt 2014-ben, amit a gyengülő Forint okozott és főként a hiteleken valamint a kötelezettségeken elszennvedett nem realizált árfolyamvesztésként jelentkezett.
- ▶ **A beruházások és befektetések** értéke 2014-ben 532 Mrd Ft volt, melyből 135 Mrd Ft-ot tettek ki az akvizíciós költségek, melyet főleg az északi-tengeri akvizíciók lezárása és a csehországi kúthálózat 44 kúttal való bővítése magyaráz. Az organikus beruházások értéke ebből 397 Mrd forintot tett ki. Stratégiáinkkal összhangban, az organikus költségek legnagyobb része, 206 Mrd forint az Upstream üzletágban valósult. A Downstream üzletág beruházásai, az előző évhez képest 99%-kal növekedtek, és az organikus költségek elérték a 173 Mrd forintot melyből 44%-ot butadién és az LDPE4 üzem építése valamint a Barátság I. kőolajvezeték rekonstrukciója, míg 56%-ot karbantartási, fenntartási, szabályozói és hatékonyságjavító kiadások adták.
- ▶ **A működő tőke változás előtti működési cash-flow** összege 16%-al 421 Mrd Ft-ra csökkent elsősorban az Upstream alacsonyabb készpénztermelő képessége következtében. A teljes működési cash flow 429 Mrd Ft-ot tett ki (30%-kal alacsonyabb, mint a bázis időszakban), mely tükrözi a működő-tőke soron jelentkező magasabb pénzkiáramlást is.
- ▶ **Az eladósodottsági mutatóink** kis mértékben emelkedtek, ugyanakkor továbbra is kedvező szinteken állnak. Az emelkedést részben a közelmúlt upstream és kiskereskedelmi akvizíciói, részben pedig árfolyammozgások magyarázzák. Nettó eladósodottságunk 19,6%-ra emelkedett az időszak végére, ami közel 4 százalékpontos emelkedés a bázisidőszakhoz képest. A nettó adósság/EBITDA mutatónk ezzel összhangban 1,31 szintre nőtt az év végére.

Upstream

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	(IFRS), Mrd Ft	2013. év	2014. év	Vált. %
72,6	61,9	88,7	-30	EBITDA	367,0	286,3	-22
66,2	65,6	88,7	-26	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾	356,5	270,9	-24
40,7	(50,7)	(10,3)	393	Üzleti eredmény	142,4	75,7	-47
34,3	3,4	33,1	-90	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	175,3	110,8	-37
57,9	88,7	49,8	78	Beruházások és befektetések	149,6	326,7	118
21,1	25,9	22,1	18	amiből Kutatási CAPEX	75,9	85,2	12

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	Szénhidrogén-termelés ⁽⁵⁾ (ezer hordó/nap)	2013. év	2014. év	Vált. %
34,1	34,9	35,2	-0,9	Kőolajtermelés⁽⁶⁾	38,2	34,5	-9,8
10,4	11,3	11,9	-5,2	Magyarország	11,5	10,9	-5,5
8,5	9,9	8,5	16,8	Horvátország	8,6	8,9	3,7
6,9	6,6	10,6	-38,1	Oroszország	14,3	7,7	-46,1
2,5	2,7	0,3	724,0	Irak Kurdisztáni Régiója	0,2	1,9	954,5
5,9	4,5	3,9	15,8	Egyéb Nemzetközi	3,6	5,0	38,8
53,5	58,8	54,6	7,8	Földgáztermelés	57,8	54,9	-5,0
26,9	27,9	25,8	8,1	Magyarország	27,2	26,0	-4,4
22,1	25,4	24,2	4,9	Horvátország	26,2	24,2	-7,8
10,8	12,5	9,9	26,2	amiből off-shore	11,9	11,1	-6,4
4,5	5,5	4,5	21,5	Egyéb Nemzetközi	4,4	4,8	8,1
7,3	9,8	7,1	37,6	Kondenzátum⁽⁷⁾	7,6	8,1	6,0
4,9	4,5	4,0	13,6	Magyarország	4,5	4,7	5,2
1,9	2,1	2,3	-10,4	Horvátország	2,4	2,1	-11,3
0,5	3,2	0,8	290,1	Egyéb Nemzetközi	0,8	1,3	63,5
94,9	103,5	96,9	6,8	Átlagos napi szénhidrogén-termelés	103,7	97,5	-5,9

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	Főbb külső makro tényezők	2013. év	2014. év	Vált. %
101,8	76,3	109,3	-30,2	Brent (USD/bbl)	108,7	98,9	-8,9
235,5	246,8	218,7	12,8	HUF/USD átlag	223,7	232,5	3,9

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	Realizált szénhidrogén árak	2013. év	2014. év	Vált. %
86,2	63,2	89,1	-29,1	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	87,1	82,2	-5,6
42,6	43,3	46,6	-7,1	Átlagos realizált gáz ár (USD/boe)	52,2	44,6	-14,6
62,9	52,5	67,1	-21,7	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	69,2	62,2	-10,1

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	Fajlagos költség	2013. év	2014. év	Vált. %
9,2	8,3	9,5	-12,5	Szénhidrogén-termelés fajlagos költsége (USD/boe)	8,3	8,5	2,3

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

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

2014. negyedik negyedéves eredmények

2014 negyedik negyedévében a speciális tételek nélküli EBITDA 66 Mrd Ft-ot tett ki, tehát hasonló szinten alakult az előző negyedévhez képest. Az eredmény alakulását az alábbi főbb tényezők befolyásolták.

Az eredményre pozitívan hatott:

- (1) Gyengébb Forint árfolyam (USA dollárhoz viszonyítva),
- (2) 9%-kal magasabb kutatási költségek,
- (3) Az egyiptomi operációhoz kapcsolódó követelésállományra elszámolt értékvesztés részbeni visszaírása a magasabb kifizetések következtében.

Ezeket a pozitív tényezőket azonban teljes egészében ellensúlyozta a Brent jegyzésár csökkenéséből fakadó alacsonyabb realizált olaj ár.

A kitermelés szintjének emelkedése folytatódott és nemcsak az előző negyedévhez, hanem az előző év azonos időszakához képest is növekedést jelentett a MOL. Az átlagos napi szénhidrogén-termelés elérte a 104 ezer hordó kőolaj egyenértéket (mboepd) a negyedév során, mely 9%-os növekedést jelent a harmadik negyedévhez képest.

- **A teljes olajtermelés** 2%-kal növekedett, elsősorban a kelet-közép-európai régióban, köszönhetően a horvátországi kút-munkálatoknak és optimalizálási programoknak.
- **A teljes gáz és kondenzátum termelés** 13%-kal növekedett. A kelet-közép-európai régióban a növekedés részben szezonális hatásokkal magyarázható, illetve azzal, hogy egyes horvátországi mezők újra termelésbe álltak a harmadik negyedévben befejezett karbantartási munkálatokat követően. Az Ika SW tengeri platform novemberi termelésbe állítása eredményezte a magasabb horvátországi off-shore termelést.
- A 2014 decemberében lezárult tranzakció során a Premier Oil-tól vásárolt északi-tengeri eszközök kis mértékben szintén hozzájárultak (1,8 mboepd) a negyedik negyedéves termeléshez.

Az átlagos realizált szénhidrogénár 17%-kal csökkent az előző negyedévhez képest, elsősorban a 27%-kal alacsonyabb realizált olajár következtében. A földgáz árak viszonylag stabilan alakultak.

Az Upstream szegmens értékcsökkenési leírással együtt számított, speciális tételek nélküli ráfordításai 121 Mrd Ft-ot tettek ki, amely 26 Mrd Ft növekedés a harmadik negyedévhez képest. A növekedésben meghatározó a magasabb értékcsökkenés (30 Mrd Ft), amelyet elsősorban a korábbi beruházások (Horvátország, Egyiptom) tőkésítése, a sikertelen kutakból származó leírások (többek között Horvátországban és a Matjushkinskaya területen, Oroszországban) és egyéb eszközátértékelések okoznak. A termelés bányajáradéka (beleértve az oroszországi exportvámot) 20 Mrd Ft volt, amely 6 Mrd Ft csökkenés 2014 harmadik negyedévéhez képest, elsősorban az alacsonyabb magyarországi járadékok következtében, amelyet az alacsonyabb olajár eredményezett. Csoportszinten a szénhidrogén-termelés fajlagos költsége (értékcsökkenési leírás nélkül) hordónként 8,3 USD-t tett ki.

Az üzemi eredmény 52 Mrd Ft-tal csökkent a szíriai eszközökön elkönyvelt értékcsökkenés hatására 2014. negyedik negyedévben, amelyet speciális tételként kezelünk.

2014. éves eredmények

2014. évben a speciális tételek nélküli EBITDA 271 Mrd Ft-ot tett ki, 86 Mrd Ft-tal elmaradva az előző év hasonló időszakához képest. A csökkenés okai az alábbiak voltak:

- (1) alacsonyabb átlagos realizált szénhidrogén ár az olaj és gáz árának kedvezőtlen alakulása miatt;
- (2) kedvezőtlen szabályozói környezetbeli változások a KKE régióban, azaz alacsonyabb szabályozott gáz árak és megkészszerzett bányajáradékok Horvátországban (összesen 20 Mrd Ft hatást jelentenek);
- (3) alacsonyabb termelés az érett közép-európai mezőkön, valamint az orosz eszközértékesítések (ZMB 2013 III. negyedévben, BaiTex 49%-a 2014 I. negyedévében – 7 mboepd hozzájárulás a bázisidőszakban) miatt;
- (4) magasabb kutatási költségek a nemzetközi projektekhez kapcsolódó munkaprogramok felgyorsítása miatt, elsősorban Irak Kurdisztáni Régiójában és Ománban;
- (5) 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 negatív hatásokat részben semlegesítette az USD erősödése a forinttal szemben és a 2014. decemberi magasabb egyiptomi kifizetések.

Az átlagos napi szénhidrogén-termelés 98 mboe szintet ért el 2014-ben, 6%-kal alacsonyabbat, mint a bázis időszakban, bár az eredeti 2014-es célkitűzésünket (91-96 mboepd) túlteljesítettük. A visszaesés fő oka az oroszországi eszközértékesítések voltak (ZMB és a Baitex 49%-a összesen napi 6,3 mboe kiesést okoznak), melyet csak részben kompenzált az Egyesült Királyságban nemrég vásárolt eszközök termeléshez való hozzájárulása. Ezen, a portfólió átrendezésével kapcsolatos hatásokat kiszűrve a termelés közel azonos szinten volt, mint a bázis időszakban, azaz a KKE

régió természetes kimerülését részben egyensúlyozta a közel-keleti és ázsiai régió növekedése, amely elsősorban Irak Kurdisztáni Régiójából származott.

Az átlagos realizált szénhidrogén ár 10%-kal csökkent a bázisidőszakhoz képest, a csökkenő realizált olajár és a csökkenő kelet-közép-európai realizált földgáz ár együttes hatására. Ez utóbbit részben a kedvezőtlen horvátországi szabályozói változások okozták.

Az Upstream szegmens értékcsökkenési leírással együtt számított ráfordításai speciális tételek nélkül 34 Mrd Ft-tal, 410 Mrd Ft-ra csökkentek 2013-hoz képest. A termelés oroszországi exportvámával együtt számított bányajáradéka 99 Mrd Ft volt. Ez 19 Mrd Ft-tal alacsonyabb, mint 2013-ban, amely elsősorban az oroszországi eszközértékesítésre vezethető vissza, míg a szabályozói változások hatására a magyarországi és horvátországi bányajáradék növekedett. A kutatási költség 6 Mrd Ft-tal (16 Mrd Ft-ra) nőtt főként az ománi szeizmikus mérések felgyorsítása következtében. Az értékcsökkenés 21 Mrd Ft-tal csökkent 2013-hoz képest, amikor jelentősebb értékvesztés került elszámolásra az ománi és kurdisztáni tevékenységekkel kapcsolatban. A szénhidrogén-termelés fajlagos költsége (értékcsökkenési leírás nélkül) 2014-ben 8,5 USD/boe volt, amely közel azonos a 2013-as szinttel (8,3 USD/boe).

A riportált üzemi eredményt 52 Mrd Ft-al csökkentette a szíriai eszközeleírás 2014 negyedik negyedévében, melyet speciális tételként kezeltünk.

Az Upstream szegmens beruházása és befektetése

2014-ben az Upstream üzletág beruházásai 327 Mrd Ft-ot tettek ki, amelyből a legnagyobb tétel, 119 Mrd Ft az északi-tengeri akvizíciókhoz kötődik, miközben további jelentős beruházások voltak Irak Kurdisztáni Régiójában (24%-a az akvizíciók nélkül számolt teljes költségnek), Északi-tengeri Régióban (20%), Horvátországban (19%), Magyarországon (15%) és Oroszországban (8%).

2014. év (HUF, Mrd)	Magyar- ország	Horvát- ország	Kurdisztán Régió - Irak	Orosz- ország	Pakisztán	Egyesült Királyság	Egyéb	Összesen
Kutatás	12,0	3,9	41,5	4,9	8,4	0,5	13,9	85,2
Fejlesztés	11,6	30,3	6,9	11,5	1,2	41,5	5,5	108,5
Akvizíció	1,5	0,0	0,0	0,0	0,0	119,4	0,0	120,9
Konszolidáció és egyéb	6,4	4,5	0,9	0,1	0,0	0,1	0,1	12,1
Összesen	31,5	38,7	49,3	16,5	9,6	161,5	19,6	326,7

Beruházások negyedéves összefoglalója

Kurdisztáni Régió – Irak:

- Az **Akri-Bijeel blokkban** 4 fúróberendezéssel és egy 1 kútkiképző-berendezéssel folytatódott a gyorsított fúrási program. (1) A Mezőfejlesztési Tervet (FDP) jóváhagyta a Természeti Erőforrások Minisztériuma és aláírta a Természeti Erőforrások Minisztere. (2) A Bijell mezőn 2014 utolsó negyedévében történt fúrások és kúttesztek jelentős mértékben hozzájárultak az Akri-Bijell blokk területén található rezervoárok komplexitásának megértéséhez. A mező nyugati részén elhelyezkedő Bijell-6 kút 4.300m-en elérte a tervezett mélységet a Jura rétegben. E rétegben az átfogó kútteszt szeptemberben kezdődött és 2015 első negyedévében ér véget. A szintén a mező nyugati részén található Bijell-4 kút tesztelése 2014. negyedik negyedévben kezdődött és ugyancsak 2015 első negyedévében fejeződik be. Habár a Bijell-4 és a Bijell-6 kutak eredményei értékes információkat nyújtottak a Jura rezeorvár kiterjedésével és várható rétegtartalmával kapcsolatban, egyik fúrás sem talált gazdaságosan kitermelhető szénhidrogént. Ugyanakkor a Bijell-2 fúrás 5.423m-en elérte a tervezett mélységét a Triász rétegben ahol szénhidrogén jelenlétét bizonyította. A Bijell-10 termelő kút fúrása 2015. januárban kezdődött és a tervek szerint a Bijell-1 EWT létesítménybe lesz bekötve. (3) AZ FDP jóváhagyását követően megkezdődött a kereskedelmi olaj termelése és a szállítása a Bijell-1 EWT létesítményből. Az esetlegesen magasabb olaj/gáz kihozatali arány szűk keresztmetszetének feloldása folyamatban van, befejezése 2015 második negyedévében várható. Ezt követően a Bijell-2 és Bijell-10 kutak bekötésével a termelés fokozatosan növekedni fog az év során. (4) A Bakrman területen az első lehatároló kút, a Bakrman-2 decemberben 4.370m-en a Triász rétegben elérte a tervezett mélységet. Az

olaj jelenléte a Triász rétegben megerősítésre került, kedvező jelekkel és a vártnál biztatóbb szerkezetben. A kút ferdítése megkezdődött a tároló mélységi kiterjedésének tesztelése érdekében. A teszt 2015. első negyedévben veszi kezdetét.

- A Shaikan mező jelenleg 7 kútból, két felszíni létesítményen keresztül termel (PF-1 és PF-2), melyek együttes termelőkapacitása 40 ezer hordóegyenérték/nap. A blokk operátora, a Gulf Keystone Petroleum február 6-án tett bejelentése szerint a tankautós exportértékesítés átmenetileg felfüggesztésre került, amíg az ehhez kapcsolódó kifizetések állandósulnak. Az operátor a Shaikan blokkban termelt kőolaj korai csővezetékes kapcsolat megvalósításán dolgozik annak érdekében, hogy a realizált árrés növelhető legyen. A szűk kapacitások feloldása és a létesítmények fejlesztése 2015 első félévében várható, mely lehetővé teszi a termelés napi 37-40 ezer hordó (100% bruttó) szinten való stabilizálódását. A blokk operátora decemberben az értékesített kőolaj után a Kurdisztáni Regionális Kormánytól részleges, 15 millió USD mértékű kifizetést könyvelhetett el a korábbi exportértékesítés ellentételezéseként.

Pakisztán:

- A **Tal blokkban** folytatódtak a kutatási tevékenységek (1) a 2 és 3 dimenziós szeizmikus adatok begyűjtésével és értelmezésével, további leadek azonosítása érdekében a Tolanj területen. (2) A Mardankhel-1 kutató fúrás folytatódott, az eredmények 2015 első negyedévéig végére várhatók. (3) A Malgin-1 kutató fúrás a tesztelés alapján száraz, ezért a kút lezárásra és felfüggesztésre került. Folytatódott a mezőfejlesztés is a Tal blokkban, amelynek legjelentősebb elemei a következők: (1) A Makori East-4 termelő kút fúrási munkálatai (4049m) a Makori East mezőn, amely a legnagyobb mértékben járul hozzá a TAL blokk olajtermeléséhez. (2) A Makori Gáztermelő Üzem (GPF) működésének optimalizációja és (3) a Mamikhel és a Maramzai mezők mezőfejlesztési tervének benyújtása. A Manzalai-11 termelő kútnál a kútfej és a felszíni létesítmények telepítése befejeződött. 2014 októberében az első gáz termeléssel megtörtént a kút üzembe helyezése. A Maramzai-3 termelő kút fúrása megkezdődött december 29-én, 3.800m-es tervezett mélységgel. A Makori Deep-1 és a Makori East-5 kutak fúrás környezetének előkészítési munkálatai folytatódtak.
- A **Margala és Margala-North blokkokban** folyamatban van az MGN-1 kutató fúrás, felülvizsgált célmélysége 4.268m. A fúrás és a tesztelés várhatóan 2015 második negyedévében fejeződik be. A Margala blokk kutatási potenciálját vizsgáló 2D szeizmikus adatok mérése sikeresen befejeződött. A mérés eredményei 2015 első negyedévében lesznek elérhetőek.
- A **Ghuri blokkban** a kút gyorsított termelésbe állítását követően a termelés 2014. július 1-jén indult napi 1.500 hordónyi (100% bruttó) kezdeti szinten. Mivel csökkenő kútfej nyomás volt tapasztalható, folyamatosan csökkenő kihozattal, ezért folyadékszivattyúk kerültek telepítésre a kihozatal fokozása érdekében. A 3D szeizmikus mérés 2015 első negyedévében kezdődik, mely lefedi a Ghauri találat teljes területét és felméri a blokkban rejlő további potenciált.
- A **Karak blokkban** a 2D szeizmikus mérések feldolgozása/újra feldolgozása (705 Km) folytatódott. Az új 2 és 3 dimenziós szeizmikus adatok alapján további prospektek és leadek kerültek azonosításra. A 3D szeizmikus adatok alapján két új kút (Kalabagh-1 és Halini Deep-1) helyzete került meghatározásra és a fúrás környezetek előkészítése is befejeződött. A kutak fúrása a tervek szerint 2015 első negyedévében kezdődik. A Halini-1 kút átképzési munkálatai 2014. augusztus elejére befejeződtek, melynek köszönhetően a kút kőolajtermelésre napi 500 hordó szintről 1.100 hordóra (100% bruttó) emelkedett. A termelés további optimalizálása érdekében bérelt segédgáz ellátó rendszer lett üzembe helyezve 2014. október 21-én.

Északi-tengeri régió:

- **Cladhan:** A P2z kút munkálatai folyamatban vannak, várhatóan 2015 első negyedévében fejeződnek be. A felszínfeletti munkálatok folytatódnak, a Tern fogadó platform leállása 2015. első felében várható. További tenger alatti munkálatok 2015 második negyedévére vannak ütemezve. Az termelés megindulása 2015. második felében várható.
- **Catcher:** A projekt júniusi jóváhagyását követően a projektindítás sikeresen megkezdődött. A létesítmények munkálatai jól haladnak. Az FPSO létesítmény acélszerkezetének gyártása megkezdődött Japánban. Az első fúrások kezdése 2015 második félévében várható.
- **Scolty/Crathes:** A környezetvédelmi nyilatkozat benyújtásra került és a felszínfeletti és tengerfenéki műszaki előtervezés (FEED) elkészült. A Mezőfejlesztési terv előkészületei folytatódnak, a projekt jóváhagyása az ütemezés szerint 2015 első felében várható.
- **Scott, Telford & Rochelle:** Decemberben sikeresen lezárult az akvizíció, amely során a Premier Oil-tól részesedéseket vásároltuk a Scott, a Telford és a Rochelle mezőkben. Mindhárom mező december és január

hónapokban is termelésben volt. A Scott platform a fúró berendezések a tervezett sűrítő fúrás programot segítik 2015 során.

Oroszország:

- A **Baitugan blokkban** a fúrási program 4-6 fúróeszközzel folytatódott. 2014-ben 52 kút fúrása ért véget (50 kút szerepelt a tervekben), amelyekből 16 az utolsó negyedévben készült el. A mezőn belüli infrastruktúra-fejlesztés tervezési és kivitelezési munkálatai a tervezett ütemezéssel összhangban befejeződtek, a mezőn belüli útépítést leszámítva, amely 2015-ben készül el.
- A **Yerilkinsky blokk** szeizmikus adatainak elemzése befejeződött 2014-ben és az eredmények megerősítették, hogy jelentős potenciállal bír a blokk. Az első kutató kút fúrására 2015 harmadik negyedévében kerül sor.
- A **Matjushkinsky blokkban** befejeződött 673 km-nyi 2D szeizmikus mérési munkálat 2014-ben és az eredmények kiértékelése 2015-ben várható.

Kazahsztán:

- A **Fedorovskoye blokkban** a sikeres lehatároló program májusi befejezését követően megkezdődtek az egyeztetések az Olaj és Gázügyi Minisztériummal (MOG) a Rozhkovszky mező 25 évre szóló Termelési Licenzéről. (1) A lehatároló program befejezését követően egy SPE alapú, független készlet auditálás megnövelte a könyvelhető 2P készleteket 60 MMboe-re (MOL részesedés). (2) A kereskedelmi célú termelés elérését célzó első fázis megkezdésére folyamatban vannak az előkészületek (beleértve a tendereztetést). A fejlesztés első fázisának célja, hogy a rezervoárok viselkedésének kiértékelésével információt gyűjtsön a végleges mezőfejlesztési terv kidolgozásához, és biztosítsa a kitermelt gáz és kondenzátum értékesítését. A helyszíni kivitelezési munkálatok 2015 első negyedévében kezdődnek, míg az első termelő kút (U-25) fúrása várhatóan 2015 második negyedévében kezdődik. (3) 2014 második negyedévében az RZK U-24 eredményei alapján új olajtalálatot értünk el a Bashkirian rezervoárban, a Rozhkovsky mezőn. A Kutatási Licenz 2014. május 11-én lejárt, ezért a Minisztérium két éves Kutatási Licenz Bővítést ajánlott fel, ezáltal kivételes lehetséges nyújtva a konzorcium számára, hogy feltárja a blokk további lehetséges potenciáljait. (4) A Kazah Kormány a Termelési Licenzet és a Kutatási Licenz Bővítést várhatóan 2015 első negyedévében írja alá.

Kelet-közép-európai régió:

- **Magyarországon** (1) A 2014-es fejlesztési program részeként 5 termelő kút fúrása fejeződött be és 23 kút megmunkálására került sor 2014 negyedik negyedévéig és 1 kút fúrása folyamatban volt a negyedik negyedév végén. (2) A konvencionális feltároló program folytatódott 4 kút fúrásával, amelyek közül 1 tesztelése véget ért és 2 kút tesztelése befejeződött és termelésbe állításhoz kiképzésre került 2014. negyedik negyedévében. (3) A nem-konvencionális kutatási projekt folytatódott a Derecskei-medencében. A Beru-4 rétegserkentését követően az újratestelése a harmadik negyedévben kezdődött és 2014 októberében fejeződött be. A Beru-6 rétegserkentése 2014. negyedik negyedévében zárult le. Kiképzés, teszt és termelésbe állítás szerepel a 2015-ös munkatervben.
- **Horvátországban** (1) a szárazföldi (on-shore) kutatási program folytatódott 2 kutató kút fúrásával: Hrastilnica-4 (sikeres) és Cepelovac-1 North (száraz). A nem-konvencionális repesztéses program folytatódott a Halliburton részvételével, a repesztéses program második fázisa sikeresen lezajlott 3 kúton: Iva-2DU, Peteranec-4 és Žutica-249 Du. Továbbá az INA ajánlatot nyújtott be a Közép- és Dél-Adria térségében lévő kutatási blokkokra. A Horvát Kormány mindkét megpályázott blokk (South Adriatic 25 és South Adriatic 26) esetében megadta a szénhidrogén kutatási és termelési engedélyeket. Az INA folytatja az egyeztetéseket a Termelés Megosztási Szerződés (PSA) aláírása érdekében. Ezen felül az INA jelenleg dolgozik további szárazföldi (Pannon-medence) ajánlatok benyújtására. A pályázatok benyújtásának határideje 2015. február 18., miközben a licenzek kiosztásának határideje 2015. március 18. (2) Az offshore fejlesztés fontos mérföldkőhöz ért el az Ivanić-Žutica EOR projektben azáltal, hogy az Ivanić mezőn a szén-dioxid visszasajtoló próbamunkálatokra megkaptuk az engedélyt a Minisztériumtól. Eszerint a visszasajtolás a 14-ből 12 kútban már 2014. negyedik negyedévében megkezdődött. A Žutica mező engedélyei 2015. közepére míg az olajtermeléshez való növekvő hozzájárulása 2016-tól várható. A kút előkészítési munkálatok a projekt második fázisához párhuzamosan zajlanak. (3) Az offshore Ika A-4 kút horizontális kútfúrási munkálatai befejeződtek és megvalósult az összeköttetése a meglévő gyűjtőrendszerrel. Az Ika SW projekt 4 kútjának fúrása elkészült, az Ika SW platform részletes tervezése és fedélzetének építése befejeződött. A gáz próba termelés 2014. november 27-én kezdődött. Továbbá megindult a gáztermelés az Izabela mezőn 2014. július 2-án.

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

Downstream

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2013. év	2014. év	Vált. %
67,7	-28,8	-14,2	103	EBITDA	108,5	95,5	-12
67,7	-10,8	10,3	n.a.	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	134,6	110,8	-18
81,5	72,9	22,8	220	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA ⁽¹⁾⁽²⁾	156,8	205,2	31
11,8	14,1	0,6	2.250	Ebből Petrolkémia ⁽¹⁾⁽²⁾	13,7	39,3	187
18,8	10,9	4,1	166	Ebből Kiskereskedelem ⁽¹⁾⁽²⁾	33,7	47,6	41
40,6	-74,5	-75,0	-1	Üzleti eredmény	-169,7	-31,4	-81
40,6	-40,5	-23,8	70	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	7,0	-0,1	n.a.
54,4	43,2	-11,3	n.a.	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény ⁽¹⁾⁽²⁾	29,2	94,3	223
42,7	81,1	49,0	66	Beruházások és befektetések	93,8	186,3	99

MOL-csoport az INA nélkül

71,7	18,1	21,8	-17	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	157,0	167,3	7
80,8	83,1	32,6	155	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA ⁽²⁾	171,8	234,1	36
11,8	14,1	0,6	2,250	Ebből Petrolkémia üzleti újrbeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja ⁽¹⁾⁽²⁾	13,7	39,3	187
50,2	-5,4	-2,8	93	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	58,5	79,1	35
59,3	59,6	8,0	645	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredménye ⁽²⁾	73,3	145,9	99

INA-csoport

-4,0	-28,9	-11,5	151	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	-22,5	-56,5	151
0,6	-10,2	-9,8	4	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA ⁽²⁾	-15,0	-28,8	92
-9,7	-35,2	-21,0	68	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾⁽²⁾	-51,5	-79,2	54
-5,0	-16,4	-19,3	-15	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredménye ⁽²⁾	-44,0	-51,6	17

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	Finomítói árresek	2013. év	2014. év	Vált. %
4,4	4,3	1,1	291	Csoportszintű finomítói árrés (USD/bbl)	2,0	3,1	55
5,9	5,5	2,5	120	Komplex finomítói árrés (MOL+Slovnaft) (USD/bbl)	3,4	4,6	35
330	535	274	95	Integrált petrolkémiai árrés (EUR/t) ⁽²³⁾	295	364	23

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolaj- és petrolkémiai termék-értékesítés országoként (kt)	2013. év	2014. év	Vált. %
1.158	1.183	1.238	-4	Magyarország	4.452	4.416	-1
436	411	433	-5	Szlovákia	1.588	1.599	1
528	453	469	-3	Horvátország	1.901	1.763	-7
591	393	596	-34	Olaszország	2.673	1.744	-35
2.146	2.147	2.076	3	Egyéb piacok	8.780	8.328	-5
4.859	4.587	4.812	-5	Összesen	19.394	17.850	-8

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolaj- és petrolkémiai termék-értékesítés termékenként (kt)	2013. év	2014. év	Vált. %
4.586	4.295	4.475	-4	Kőolajtermékek	18.092	16.724	-8
1.004	911	910	0	Motorbenzin	3.987	3.613	-9
2.475	2.408	2.370	2	Gázolaj	9.363	9.132	-2
175	106	135	-21	Fűtőolaj	677	554	-18
170	149	247	-40	Bitumen	1.026	629	-39
1.019	899	904	-1	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	3.512	3.545	1
305	261	267	-2	Motorbenzin	1.105	1.073	-3
659	606	582	4	Gáz- és tüzelőolajok	2.289	2.347	3
273	292	337	-13	Petrolkémiai termékértékesítés	1.302	1.126	-14
36	51	84	-39	Olefin termékek	306	184	-40
237	241	253	-5	Polimer termékek	996	942	-5
4.859	4.587	4.812	-5	Teljes kőolaj- és petrolkémiai termék értékesítés	19.394	17.850	-8

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

⁽²⁾ Részletek a 15. számú mellékletben.

2014. negyedik negyedéves eredmények

A Downstream üzletág legjobb negyedéves eredményét érte el az utóbbi tíz évben, a Downstream üzletág tisztított, újraberendezési árakkal becsült EBITDA-ja 73 Mrd Ft-ot tett ki. Az eredmény elérését segítette a 2007 óta legkedvezőbb petrokémiai külső környezet és a kiskereskedelem kiemelkedő hozzájárulása. A kiváló negyedéves eredmény ugyan 9 Mrd Ft-tal alatta marad a harmadik negyedéves eredménynek, ám ez a különbség a negyedéves szezonális keresletcsökkenéssel magyarázható. A negyedévben 102 Mrd Ft-os korrekciót eredményezett az újraberendezési árakkal becsült, tiszta EBITDA kiszámítása, amelynek része 69 Mrd Ft készletértékelés és 21 Mrd Ft készleteken elszámolt értékvesztés. Mindkét hatást a szignifikáns, 26 USD/hordós olajáresés vezérelte. A negyedéves eredménycsökkenés főbb okai a harmadik negyedévhez képest a következők voltak:

- (1) a teljes értékesítés 2%-os csökkenése (kiszűrve az olaszországi volumetrikus csökkenés hatását), melyet elsősorban a fent leírt fundamentális piaci változás generált;
- (2) a kiskereskedelem szezonálisan hatások miatt alacsonyabb eredménye.

Pozitívan befolyásolta az eredményt:

- (1) a kiugróan magas integrált petrokémiai árrés hatására javuló petrokémiai hozzájárulás;
- (2) a csökkenő olajár környezetben elért kedvezőbb nagykereskedelmi árrés;
- (3) a HUF 5%-os gyengülése az USD-vel szemben.

A MOL-csoport tisztított, újraberendezési árakkal becsült EBITDA-ja, az INA hozzájárulás nélkül, 83 Mrd Ft volt, amely hasonló mértékű, mint az előző negyedéves, kiugróan magas eredmény. A komplex finomítói árrés csökkenésének hatását kompenzálta a javuló petrokémiai eredmény, a kedvezőbb nagykereskedelmi árrések és a negyedik negyedévtől új modell szerint működő IES előző negyedévet meghaladó kontribúciója.

Az INA újraberendezési árakkal becsült EBITDA-ja -10 Mrd Ft lett, amely alatta marad a nullszaldós harmadik negyedévi teljesítménynek. A csökkenés hátterében elsősorban az értékesítés 31%-kal alacsonyabb szintje (különösen Szlovéniában és egyéb export piacokon) és a kiskereskedelem szezonálisan alacsonyabb hozzájárulása áll.

A 2013 negyedik negyedévéhez viszonyítva a tisztított, újraberendezési árakkal becsült csoport szintű EBITDA több, mint háromszoros mértékben növekedett. A finomítás és a petrokémia teljesítményét egyaránt segítette a javuló külső környezet: a csoport szintű finomítói árrés 3,2 USD/hordóval növekedett, az integrált petrokémiai marzs megduplázódott. A kiskereskedelem hozzájárulás szintén javult részben a liberalizált horvátországi árkörnyezet hatására, valamint a magasabb értékesített mennyiség eredményeként. Az Új Downstream Program 2014 év végén zárult. A program keretében több, mint 300 hatékonyságjavulást célzó akció került megvalósításra, melynek pozitív hatása egyértelműen látható a 2014-es és a 2013-as negyedik negyedéves eredményt összehasonlítva.

A könyv szerinti üzemi eredmény -75 Mrd Ft-ot tett ki, amely 118 Mrd Ft-tal alatta marad a tisztított, újraberendezési árakkal becsült üzleti eredménynek. A különbség nagy részét a 90 Mrd Ft-os újraberendezési árakkal becsült korrekció, a készpénzkiáramlással nem járó horvátországi finomítói eszközökön végrehajtott 16 Mrd Ft-os leírás és az INA finomítói saját felhasználás és veszteség elszámolásának fizetendő adójával kapcsolatban hozott határozat 9 Mrd Ft-os negatív hatása okozza.

Piaci trendek és értékesítés-elemzés

Fő piacainkon a motorüzemanyag kereslet 6%-kal bővült, melyet nagy mértékben befolyásolt az olajáresés következtében megvalósuló fogyasztói árcsökkenés.

A régiós motor üzemanyag kereslet változása 2014. IV. n. év / 2013. IV. n. év (%)	Teljes piac*			MOL-csoport értékesítés		
	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok	Dízel	Benzin	Motor üzemanyagok
Magyarország	2	10	8	-6	2	0
Szlovákia	9	9	9	-1	6	4
Horvátország	-6	0	-2	-11	-2	-4
Egyéb	-3	-3	-3	-9	4	1
CEE 10 ország	-2	-2	-2	-7	3	0

*Forrás: MOL becslés

A **csoportszintű motorüzemanyag értékesítés** stagnált fő piacainkon az erősödő magyarországi és a horvátországi verseny erősödése eredményeként.

A **kiskereskedelmi értékesítés** teljes mennyisége (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) kis mértékben visszaesett.

Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2013. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %
Magyarország	203	227	12
Szlovákia	109	120	10
Horvátország	263	259	-2
Románia	130	128	-2
Egyéb	199	165	-17
Összesen	904	899	-1

- **Magyarországon és Szlovákiában** az értékesített mennyiség jelentősen növekedett (12% és 10%-kal) az előző negyedév azonos időszakához képest, amely elsősorban a kereslet élénkülésének, valamint a hálózat kis mértékű bővítésének köszönhető.
- Romániában és Horvátországban a jövedéki-adó jelentős növekedése és a kereslet enyhe csökkenése negatívan hatott az értékesítésre (-2%) a harmadik negyedévben a bázis időszakhoz képest.
- Az **egyéb országok** soron növekedést elsősorban a **44 állomás megvásárlásával bővülő csehországi (+31%), a szlovéniai (+5%) és a szerbiai (3%) hálózaton** realizáltunk, azonban az értékesített volumen változását összességében negatívba fordította az ausztriai és az olaszországi működésünk átalakítása.

2014. éves eredmények

2014-ben az újrabeszerzési árakkal becsült „tisza” Downstream EBITDA jelentős mértékben, 31%-kal meghaladta a 2013-as eredményt és 205 Mrd Ft-ot ért el. Az eredményt következő tényezők befolyásolták pozitívan:

- (1) 23%-os integrált petrokémiai árrés bővülés;
- (2) a fő piacainkon elért értékesítési növekmény és a horvátországi árliberalizáció hatására javuló kiskereskedelmi teljesítmény;
- (3) a csoportszintű finomítói árrés 1 USD/bbl-t meghaladó mértékű bővülése, amelyet a 9 USD/hordós Brent áresés hatására csökkenő alacsonyabb finomítói saját felhasználás és veszteség valamint a 0,7 USD/hordós Brent-Ural árrés tágulás idézett elő;
- (4) kedvezőbb nagykereskedelmi árrések;
- (5) hatékonyságjavulás az Új Downstream Program eredményeként.

A pozitív hatásokat részben ellensúlyozták az alábbi negatív tényezők:

- (1) az alacsonyabb INA finomítói hozzájárulása főleg a romló termék kihozatal, a magasabb finomítói saját fogyasztás és a növekvő veszteségek hatására, melyet főként a nem tervezett leállások okoztak. Utóbbi az értékesítésre is hatással volt, amely 5%-kal csökkent. Ezen felül az előző évi teljesítményt pozitívan befolyásolta a készletelszámolás metodikájának változásából adódó 9 Mrd Ft-os eredmény;
- (2) a IES finomítói átalakításának egyszeri költségei.

A 2014-es speciális tételek nélküli EBITDA 18%-kal maradt el a 2013-as értéktől, mivel a speciális tételeken túl a negyedik negyedévben jelentős átértékelést kellett végrehajtanunk az előző fejezetben leírtaknak megfelelően.

Piaci trendek és értékesítés-elemzés

A **motorüzemanyag fogyasztása** 2014-ben 4%-kal nőtt fő piacainkon – Magyarországon, Szlovákiában és Horvátországban – míg a KKE régióban a tavalyihoz hasonló szinten maradt. A növekményt leginkább az élénkülő magyarországi kereslet magyarázza.

A régiós motor üzemanyag kereslet változása 2014. év /2013. év (%)	Teljes piac*			MOL-csoport értékesítés		
	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok
Magyarország	3	9	7	-3	1	0
Szlovákia	3	6	5	-3	3	1
Horvátország	-5	0	-2	-14	-3	-6
Egyéb	-2	0	-1	-11	1	-3
CEE 10 ország	-1	1	0	-8	1	-2

*Forrás: MOL becslés

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

A **kiskereskedelmi értékesítés teljes mennyisége** (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 1%-kal haladta meg a 2013-as szintet, melynek oka a növekvő hálózat és a Magyarországon, Szlovákiában és Csehországban tapasztalható nagymértékű keresletnövekedés.

Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2013. év	2014. év	Vált. %
Magyarország	789	864	10
Szlovákia	422	452	7
Horvátország	1.106	1.077	-3
Románia	503	501	0
Egyéb	692	651	-6
Összesen	3.512	3.545	1

- **Magyarországon és Szlovákiában** az értékesítés mennyiség jelentősen növekedett (10% és 7%-kal) 2013-hoz képest főleg a kedvező piaci trendek hatására.
- Romániában és Horvátországban az első negyedévben végrehajtott, az előző fejezetben is említett jövedéki-adó emelés negatívan hatott.

A Downstream szegmens beruházásai és befektetései

Beruházások és befektetések (Mrd Ft)	2013. év	2014. év	Vált. év/év %	Fő projektek 2014. I-III. negyedévében
Feldolgozás és Kereskedelem beruházások és befektetések, Kiskereskedelmi üzletág nélkül	42,5	70,5	66	<ul style="list-style-type: none"> • A Barátság I kőolajvezeték újjáépítése • A Sloznaft első féléves nagyleállása • Tartályrekonstrukciós program • Magas értékű eszközök cseréje (Sloznaft AVD-6 felújítás) • Jelentős beruházási költségek MOL Romániánál (új Giurgiu Terminál)
Kiskereskedelem beruházások és befektetések	20,1	29,7	48	<ul style="list-style-type: none"> • INA, boszniai és magyarországi modernizációs program megvalósítása (37 projekt megvalósítása zárult le és 6 van folyamatban) • 6 zöldmezős beruházás megvalósítása ért véget Romániában és további egy van folyamatban • 2-2 új töltőállomás készült el Szlovákiában és Szlovéniában
Vegyipar beruházások és befektetések	29,1	85,0	192	<ul style="list-style-type: none"> • Butadién előállító üzem építése és kapcsolódó munkálatok a TVK-ban • A Sloznaft-ban az LDPE4 egység építési munkálatainak végrehajtása
Energia és egyéb	2,1	1,1	48	<ul style="list-style-type: none"> • A hőerőmű felújításához kapcsolódó utólagos munkák a Sloznaft-ban
Összesen	93,8	186,3	99	

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések típus szerinti bontásban (Mrd Ft)	2013. év	2014. év	Vált. %
42,7	81,1	49	66	Összesen	93,8	186,3	99
21,0	44,1	17,4	153	Stratégiai projektek	30,4	93,9	209
21,7	37,0	31,6	17	Normalizált beruházások és befektetések	63,4	92,4	46

- A **mantovai finomító logisztikai központtá alakítása** 2014 harmadik negyedében lezárult, a depó operáció 2014 negyedik negyedévéől megindult az új üzleti modellnek megfelelően.
- A 130 kt/év kapacitású **butadién kinyerő üzem** építési munkálatai megfelelően haladnak. A tesztüzem várhatóan 2015 második negyedében történhet meg, míg a kereskedelmi üzem 2015 harmadik negyedében indulhat. Az üzem alapanyagot gyárt majd a gépjármű abroncsokban használt szintetikus gumi előállításához és hozzájárul a petrokémiai üzletág nyereségességének javulásához.
- A **Slovnaft 220kt/év kapacitású LDPE4 üzem** építése a terveknek megfelelően halad. A beüzemelés 2015 év végéig történhet meg. Az üzem növeli majd a termelés rugalmasságát, javítja a termékminőséget és nagyobb mennyiségű vegyipari benzin felhasználást tesz lehetővé.
- A **Barátság-1 vezeték** műszaki átadása megtörtént, amelyet a tesztüzem követ 2015 első negyedében. Az első kőolajszállítmány 2015-ben érkezhetsz a Pozsonyi finomítóba az Adriai-tenger felől.

Gas Midstream

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2013 év	2014 év	Vált. %
11,9	14,6	8,2	77	EBITDA	55,9	36,9	-34
11,9	14,6	11,1	32	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	58,8	36,9	-37
8,6	11,0	2,6	329	Üzleti eredmény	34,0	23,4	-31
8,6	11,0	5,4	103	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	36,9	23,4	-36
2,0	1,4	6,2	-77	Beruházások és befektetések	8,0	3,8	-53

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

FGSZ Zrt.

2014. negyedik negyedéves eredmények

Az FGSZ üzleti tevékenységének eredménye 2014. negyedik negyedévben 13%-kal elmaradt az előző év hasonló időszakának eredményétől, a vállalat eredményességére továbbra is jelentős hatást gyakorol a kedvezőtlen szabályozási és gazdasági környezet.

A **hazai szállítási tevékenység realizált árbevétele** 16,0 Mrd Ft, amely 1%-kal haladja meg a bázis időszakot. A negyedik negyedéves árbevétel a 2014. július 1-től hatályos tarifaváltozások, valamint a kedvezőtlen gazdasági környezet miatt alacsonyabb hazai célú földgázfogyasztás következtében alacsonyabb hosszútávú kapacitás lekötések és forgalomarányos bevételek negatív irányba befolyásolták, azonban a magasabb szezonális kapacitás igényekből származó többlet bevétel ezek hatását kompenzálta. A hazai célú gázfogyasztás továbbra is csökkenő tendenciát mutat.

A **tranzit földgázszállításból** származó árbevétel a negyedév során 5,4 Mrd Ft, amely közel 24%-kal elmarad a bázisidőszaki értékhez képest a jelentősen alacsonyabb szállítási mennyiségek hatására, amelyet a deviza árfolyamok változásának kedvező hatása csak részben ellensúlyozott. A tranzit szállítási mennyiségek mind a déli, Szerbia és Bosznia-Hercegovina felé irányuló tranzitszállítások, mind a Románia és Horvátország felé teljesített szállítások esetében jelentősen elmaradnak az előző év azonos időszakához képest.

A negyedév során realizált **működési költségek** 3%-kal magasabbak az előző év azonos időszakához viszonyítva, elsősorban a karbantartásokhoz kapcsolódó, magasabb elszámolt költségek hatására. A szállítórendszer saját földgáz felhasználása kis mértékben elmarad a bázis időszaki értékhez képest.

2014. éves eredmények

Az FGSZ üzleti tevékenységének eredménye 2014. évben jelentősen, 16%-kal elmarad az előző év eredményétől, elsősorban a kedvezőtlen szabályozási és gazdasági környezet, az enyhébb téli időjárás következtében visszaeső árbevételek hatására.

A **hazai szállítási tevékenységen realizált árbevétel** 60,1 Mrd Ft-os értéke jelentősen, 12%-kal elmarad a bázis időszaki értékhez képest. A visszaesést legnagyobb részben a 2014. július 1-től hatályos tarifaváltozások kedvezőtlen hatása okozza, az alacsonyabb hazai célú földgázfogyasztás miatt elmaradó kapacitás lekötések és forgalomarányos bevételek, valamint a közüzemi szolgáltatások díjának 2013. november 1-től hatályba lépett további csökkentése szintén kedvezőtlen hatást gyakoroltak az árbevételekre. A hazai értékesített mennyiségek visszaesését a 2014-ben jelentősen megnövekedett betárolás mennyiségi hatása ellensúlyozta.

A **tranzit földgázszállítás árbevétele** 19,6 Mrd Ft, az előző évhez képest közel 9%-kal alacsonyabb szinten teljesült. A tranzit szállított mennyiségek éves szinten jelentősen (20%-kal) elmaradnak a bázis időszaki értékhez képest, mind a déli, Szerbia és Bosznia-Hercegovina felé, mind az egyéb tranzit irányok felé történt szállítások esetében. A visszaeső mennyiségek negatív hatását a deviza árfolyamok kedvező változása csak részben kompenzálta.

Az alacsonyabb **működési költségek** (3%) kedvezően hatottak az üzemi eredményre. Az alacsonyabb egyéb működési költségek kedvező hatása kompenzálta a saját gázfelhasználás kis mértékben emelkedő költségét (a megnövekedett betárolási feladatok és a megváltozott szállítási igények hatására), valamint a karbantartáshoz kapcsolódó költségek kis mértékben magasabbak az előző évi értékhez viszonyítva.

Priodni Plin

2014. éves eredmények

A Priodni Plin (PP), az INA gázkereskedő vállalata, 21,4 Mrd Ft üzemi veszteséget jelentett 2014-ben. Ez elsősorban a cég gázkészletének második negyedévében történő – az új horvátországi gáz szabályozás következményeként végrehajtott – alacsony árszinten történő kényszerértékesítésével magyarázható. 2015. január 1-jétől a PP az Upstream divízió részeként lesz riportálva.

Fenntarthatósági áttekintés

Negyedéves fenntarthatósági kulcsüzenet

2014 októberében a MOL-csoport elindított egy új nemzetközi kutatás-termelési tehetségkutató programot, az UPPP-ot. A 972 jelentkező csapat többsége Pakisztánból, Irak Kurdisztán régiójából, az Egyesült Királyságból, Magyarországról és Horvátországból regisztrált. Az új, három-fordulós program célja, hogy munkaerő-utánpótlást biztosítson egy olyan szakterületen, ahol világszerte hiány van jó szakemberekből. A döntőre 2014. december 11-én került sor Budapesten. Az AGH Természettudományi és Műszaki Egyetem lengyel diákjai végeztek az első helyen. Az első három csapat jutalma a MOL-csoport újonnan létrehozott 18-hónapos Upstream Technical Placement programjában való részvétel volt.

Teljesítmény a hat fenntarthatósági fókuszterület mentén

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

Egészség és Biztonság

- A „Leesésvédelem” program első fázisa – mely magában foglalta minden magasban végzett munka felmérését – sikeresen lezárult. Ugyanennek a programnak a második fázisa fejeződött be a Pozsonyi Finomítóban és a Slovnaft logisztikai terminálokban, ahol biztosítókötelek, rögzítő-pontok és további leesésvédelmi eszközöket telepítettek. Ugyanakkor a MOL Pakisztánban és a MOL Kalegranban (Kurdisztán) megvalósult a „Kizárás/Kitáblázás” biztonságtechnikai program; ugyanezen program teszt-fázisához kapcsolódóan pedig a Pozsonyi Finomítóban beszerzésre kerültek a szükséges eszközök.
- Minden előkészület megtörtént, hogy jövőre elindulhasson az iparági követelményeknek megfelelő Stop Kártya rendszer és a kötelező Munkafolyamat Kockázatértékelés, a hozzájuk tartozó, a MOL-csoport minden működési területét lefedő intenzív kampánnyal.

Éghajlatváltozás

- Fokozott Olaj kitermelési projektek indultak Ivanič és Žutica mezőkön Horvátországban 2014 októberében. 2014 végéig 27.045.379 m³ CO₂ került besajtolásra. A projekt elsődleges célja, hogy növelje a kimerülő olajmezők hozamát. A megnövelt élettartam a régió fejlesztése és a helyi lakosság szempontjából is előnyös.
- A MOL-csoport Downstream üzletágában Energiatudatossági Programot indítottunk annak érdekében, hogy azonosítsuk és képezzük azokat az üzemi munkavállalókat, akiknek közvetlen hatásuk van az energiafogyasztásra. A program a mindennapi viselkedés formálására fókuszál, ugyanakkor támogatja az alulról jövő energia-megtakarítási kezdeményezések fejlesztését is.

Környezetvédelem

- Elkészült a környezetvédelmi/biodiverzitás szempontjából érzékeny, működés által érintett területek Csoportszintű felmérése. Az eredmények azt mutatják, hogy a működési területek kevesebb, mint 5%-a helyezkedik el biodiverzitás szempontjából érzékeny területen vagy annak szomszédságában.
- 2014 októberében összesen 4.500 hordónyi rétegvíz víz került visszasajtolásra Pakisztánban. A teszt-projekt segít technikai megoldást találni a kitermelt vízmennyiség kezelésére.

Humán Tőke

- 2014 decemberében a MOL-csoport elindította a SuccessFactors-t, mely egy teljesítmény-értékelésre, karrier- és utánpótlás-tervezésre, valamint egyéni fejlesztési tervek készítésére szolgáló integrált informatikai felület. Az új rendszer hatékonyabb tehésgondozást tesz lehetővé a MOL-csoporton belül.
- A vezetőképzésnek fontos szerepe van a MOL-csoportban. A LEAD vezetőképző program a közelmúltban kapta meg az Ázsia Munkáltatói Márka Intézet (Asia Employer Branding Institute) Képzési és Fejlesztési Kiválóság Díját Szingapúrban. A program a HR.com Leadership 500 díjának áprilisi elnyerését követően, 2014. évben már másodszor kapott elismerést. A program eredményességét jelzi, hogy a résztvevők 30%-a már előléptetésben részesült. Intensity néven egy moduláris vezetőképző program is indult a társaságnál, melynek első kurzusára 2014 novemberében került sor.

Közösségek

- A helyi közösségek bevonásával kapcsolatban Csoportszintű szabályzat került kiadásra 2014. évben. Az új szabályozást 2015 márciusának végéig kell bevezetni a MOL-csoport minden tagvállalatában, hogy az érdekelt felek beazonosítása és bevonása minden vállalat esetében egységes megközelítés és folyamat alapján történjék meg.
- A MOL Kalegran vállalatban (Kurdisztán) lezárult a működést érintő legfontosabb társadalmi szintű és az érintett felek által fontosnak tartott ügyeket, illetve a kapcsolódó társadalmi hatásokat felmérő projekt. Ennek eredményeként kidolgozták a MOL Kalegran Közösségi Kapcsolattartási és Társadalmi Befektetés Stratégiáját, mely tovább javítja a vállalat és a helyi közösségek kapcsolatát.
- 2014 májusában elindítottuk a MOL-csoport Önkéntesek Klubját, egy az egész Csoportra kiterjedő Vállalati Önkéntességi programot. E hosszú távú kezdeményezéssel, a vállalat a működési területei közelében élő közösségeket támogatja. A program második alkalmára decemberben került sor. A több mint 100 önkéntes a MOL-csoport budapesti székháza közelében található gyermekotthont újította fel.

MOL-csoport nem-pénzügyi eredmények

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	Mutató	Mérték- egység	2013. év	2014. év	Vált. év/év %
1,4 ⁽²²⁾	1,4	1,6	-12,5	Szén-dioxid (CO ₂) kibocsátás ETS szerint	millió t	5,5	5,7	4,2
0	115	18	-	Elfolyások mennyisége	m ³	133,0	193,5	45,5
2,2	2,2	3,0	-26,7	TRIR ⁽²³⁾ – saját munkavállalók	-	2,6	1,4 ⁽²⁶⁾	-46,2
2,2	1,7	2,6	-34,6	TRIR ⁽²³⁾ – saját munkavállalók és alvállalkozók	-	2,2	1,6	-27,3
0	0	0	-	Halálos balesetek száma – saját munkavállalók	darab	0	0	-
3	0	0	-	Halálos balesetek száma – alvállalkozók	darab	2	5	150
28,302	27,500	28,769	-4,4	Teljes munkaerő	fő	28,769	27,500	-4,4
1,305	2,383	1,932	23,3	A vállalatot elhagyók száma ⁽²⁴⁾	fő	1,932	2,383	23,3
10,4	8,7	6,7	-	Fluktuáció ⁽²⁴⁾	%	6,7	8,7	-
133	4,294	3,479	-23,4	Adományozás	millió Ft	6,618	4,806	-27,4
17	13	12	8,3	Etikai bejelentések száma ⁽²⁵⁾	darab	81	112	38,3
2	2	1	100	Etikai vétségek száma ⁽²⁵⁾	darab	24	19	20,8

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

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

⁽²⁵⁾ 2013-ban INA nélkül

Pénzügyi áttekintés

Változások a számviteli politikában és becslésekben

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

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

A Csoport 2013. év végi döntése alapján a vevőköveteléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett árfolyamkülönbség az üzemi eredményből a pénzügyi eredménybe került átsorolásra. Ezzel a módosítással az működésből származó eredmény hatékonyabban tükrözi az alapvető üzleti teljesítményből származó eredményt. Mivel az összehasonlító időszakon ez a módosítás már átvezetésre került, nincs hatása a 2013. évi üzemi eredményre.

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

Eredménykimutatás

2014-ben az értékcsökkenés és értékvesztés eredmény soron 16,0 Mrd Ft értékvesztés került elszámolásra az INA finomítói eszközein. Az Upstream, valamint a Központ és Egyéb szegmensekben egyszeri értékvesztés került elszámolásra az INA, valamint a Croscos szíriai eszközein 50,4, illetve 0,7 Mrd Ft értékben. Ezen felül a Csoport szíriai érdekeltségeihez kapcsolódóan az Upstream szegmensben a működési ráfordítások között követelések kerültek leírásra 2,0 Mrd Ft értékben, valamint a Központ és Egyéb szegmens készletein 0,6 Mrd Ft értékű értékvesztés került elszámolásra az anyagköltségek között kimutatva. A Csoport 2014-ben 8,3 Mrd Ft értékben írt le sikertelennek minősített kutatófúrásokat Kazahsztánban, Oroszországban valamint Horvátországban. A IES átszervezésével kapcsolatosan 2014-ben az üzemi ráfordítások között 4,1 Mrd Ft került kimutatásra. A személyi jellegű ráfordítások 5,0 Mrd Ft értékben tartalmazzák az INA létszám leépítési programjára képzett céltartalékot. Az egyéb működési bevételek tartalmazzák a Baitex 49%-os részesedésének értékesítésén keletkezett nyereséget 12,7 Mrd Ft értékben, ugyanakkor a CMEPS s.r.o. által a II. negyedévben kapott 2,7 Mrd Ft értékű kártérítés a IV. negyedévben felszabadításra került az eredménykimutatásból, ugyanakkora összeggel csökkentve a kapcsolódó eszközök bekerülési értékét a mérlegben. Továbbá az anyagköltségek tartalmazzák a vitatott gázárkülönbség rendezéséből eredő negatív ráfordítást 6,4 Mrd Ft értékben.

2013-ban az értékcsökkenés és értékvesztés eredmény soron 123,8 Mrd Ft és 26,7 egyszeri értékvesztés került elszámolásra a IES illetve az INA finomítói eszközeire. Az Upstream szegmensben az INA szíriai eszközeire 43,4 Mrd Ft értékvesztés került elszámolásra. Ezen felül 18 Mrd Ft leírás az iraki kurdisztáni régióbeli és ománi sikertelen kutatófúrásokkal kapcsolatos. A IES finomítói tevékenységének megszűnésével kapcsolatosan 22,8 Mrd Ft egyszeri működési ráfordítás került elszámolásra, melyből 9,3 Mrd Ft kapcsolódik a létszám leépítési céltartalék képzéséhez, mely a személyi jellegű ráfordítások között került elszámolásra. Az egyéb működési ráfordítások eredmény sor tartalmazza az INA sikertelen fellebbezéséhez kapcsolódó adóbírságot 5,0 Mrd Ft értékben. A nettó árbevétel (valamint az értékesítés költségei) 3,4 Mrd Ft értékben tartalmazza a Slovaft Polska korábban kötelezően tárolandó készletmennyiségéből történő értékesítés hatását, mely egyszeri/speciális tételként került bemutatásra az eredménykimutatásban. Az egyéb működési bevételek tartalmazzák az orosz leányvállalatokban és az MMBF-ben meglévő részesedések értékesítésén keletkezett nyereséget 10,5, illetve 42,4 Mrd Ft értékben.

2014-ben nettó 103,6 Mrd Ft pénzügyi veszteség került elszámolásra, főként a szállítókon és hitelekben (nettó befektetéssel nem fedezett) keletkezett árfolyamveszteségek eredményeként. 2014-ben 49,5 Mrd Ft nettó befektetéseken keletkezett árfolyamveszteség került összevezetésre ugyanakkora összegű, kijelölt hitelekben keletkezett árfolyamnyereséggel szemben (mindkét árfolyamkülönbség elszámolására a saját tőkén belül, az átváltási tartalékban került sor). 2013-ban 4,4 Mrd Ft befektetéseken keletkezett árfolyamnyereség 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 0,6 Mrd Ft nem realizált nyereséget eredményezett.

A **nyereségadók** összege 2014-ben 5,8 Mrd Ft volt:

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Nyereségadók bemutatása	2013. év mód.	2014. év	Vált. %
3.338	4.178	3.478	20%	Iparüzési adó és innovációs járulék	13.368	13.160	-2
10.394	-10.388	-43	n.a.	Robin Hood adó	-42	6	n.a.
1.188	-26.807	-27.842	-4	Halasztott adó	-71.342	-24.585	-65
11.111	-857	4.793	n.a.	Társasági adó	20.057	17.228	-14
26.031	-33.874	-19.614	73	Nyereségadók	-37.959	5.809	n.a.

- A nyereségadó változására a MOL társasági adó (TAO és Robin Hood) alapjainak negatívba fordulása volt hatással, a 2014 III. negyedévi pozitív adóalapokhoz képest. 2014 IV. és 2013 IV. negyedéveiben az INA-ban elszámolt nagymértékű egyszeri veszteségek jelentős negatív halasztott adó ráfordításokat eredményeztek.
- A saját részvény tranzakciók, illetve harmadik feleknél levő MOL részvényekhez kapcsolódó visszavásárlási opciók értékelésének hatása adózási szempontból az IFRS-től eltérően jelentkezik, és 26,0 Mrd Ft-tal csökkentette adófizetési kötelezettségünket.

Mérleg adatok

2014. december végén az eladósodottsági mutató (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez) 19,6% volt, emelkedést mutatva a 2013. év végi 16%-os szintről.

A hitelek devizánkénti megoszlása az alábbi volt:

2013.12.31. (milliárd saját devizában)	2013.12.31. (milliárd Ft)	Arány %	A teljes adósság devizánkénti megoszlása	2014.12.31. (milliárd saját devizában)	2014.12.31. (milliárd Ft)	Arány %
1,32	284	28,9	USD	0,9	241	25,0
2,17	644	65,6	EUR	2,2	694	72,1
n.a.	54	5,5	HUF és egyéb*	n.a.	28	2,9
n.a.	982	100	Összesen	n.a.	963	100

*Tartalmaz HRK-ban és CZK-ban denominált hiteleket

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 7,6 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 szerződéses és beruházási kötelezettségek értéke 2014. december 31-én 150,1 Mrd Ft, amelyből 118,0 Mrd Ft a Csoport északi-tengeri mezőfejlesztési programjával kapcsolatos. További jelentős rész kapcsolódik a Slovnaft (19,2 Mrd Ft) és a TVK (5,0 Mrd Ft) új petrokémiai üzemének beruházásához.

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

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év mód.	Vált. év/év %		2013. év mód.	2014. év	Vált. %
1.341.856	1.174.489	1.358.255	-14	Nettó árbevétel	5.400.417	4.869.394	-10
4.234	-684	43.047	n.a.	Egyéb működési bevétel	75.696	25.798	-66
1.346.090	1.173.805	1.401.302	-16	Összes működési bevétel	5.476.113	4.895.192	-11
781.780	661.711	834.150	-21	Anyagköltség	3.485.819	2.856.492	-18
53.591	60.964	54.298	12	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	186.944	206.116	10
239.485	192.712	231.790	-17	Eladott áruk beszerzési értéke	745.645	833.867	12
1.074.856	915.387	1.120.238	-18	Anyagjellegű ráfordítások	4.418.408	3.896.475	-12
61.579	74.575	77.797	-4	Személyi jellegű ráfordítások	259.747	260.098	-
66.289	167.715	169.831	-1	Értéksökkenés és értékvesztés	539.686	368.184	-32
70.903	83.708	70.861	18	Egyéb működési költségek és ráfordítások	293.727	287.760	-2
-6.289	75.624	19.644	285	Saját termelésű készletek állományváltozása	24.748	90.376	265
-12.104	-14.079	-15.326	-8	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-41.575	-48.563	17
1.255.234	1.302.930	1.443.045	-10	Összes működési költség	5.494.741	4.854.330	-12
90.856	-129.125	-41.743	209	Üzleti tevékenység eredménye	-18.628	40.862	n.a.
3.325	4.428	4.935	-10	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	15.146	10.862	-28
269	4	1	-75	Kapott osztalék és részesedés	3.629	4.107	13
-	601	-363	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének nyeresége	-	601	n.a.
4.843	-1.289	1.877	n.a.	Egyéb pénzügyi bevételek	10.610	19.797	87
8.437	3.744	6.450	-42	Pénzügyi műveletek bevételei	29.385	35.367	20
10.801	10.617	11.525	-8	Fizetett kamatok	47.521	42.497	-11
2.169	3.748	2.394	57	Céltartalék kamata	9.622	10.633	11
-475	-93	271	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	271	-	n.a.
16.795	9.439	1.601	490	Devizahitelek árfolyamvesztesége	8.240	32.254	291
19.997	11.293	4.437	155	Egyéb pénzügyi ráfordítások	22.075	53.619	143
49.287	35.004	20.228	73	Pénzügyi műveletek ráfordításai	87.729	139.003	58
40.850	31.260	13.778	127	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	58.344	103.636	78
5.486	2.268	4.240	-47	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	20.062	18.842	-6
55.492	-158.117	-51.281	208	Adózás előtti eredmény	-56.910	-43.932	-23
26.031	-33.874	-19.614	73	Nyeréségadó	-37.959	5.809	n.a.
29.461	-124.243	-31.667	292	IDŐSZAK EREDMÉNYE	-18.951	-49.741	162
28.535	-68.579	5.152	n.a.	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	21.901	4.835	-78
926	-55.664	-36.819	51	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-40.852	-54.576	34
294	-778	38	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)	165	-30	n.a.
290	-778	38	n.a.	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft)⁽¹⁰⁾	165	-30	n.a.

⁽¹⁰⁾ Lásd a 15. számú mellékletben.

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

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év mód.	Vált. év/év %		2013. év mód.	2014. év	Vált. %
29.461	-124.243	-31.667	292	Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-18.951	-49.741	162
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
37.936	25.212	-23.174	n.a.	Átváltási különbözet	4.128	144.045	3.389
5.469	-1.477	-7	21.000	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	-284	4.788	n.a.
-383	-3.095	-1.659	87	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	-3.071	-2.088	-32
-13.769	-11.859	9.473	n.a.	Nettó befektetés-fedezeti ügyletek adóval együtt	4.646	-42.945	n.a.
-102	-1.459	1.044	n.a.	Aktuáriusi nyereség(veszteség)-nyugdíjazásra képzett céltartalék	213	-1.541	n.a.
9.543	7.955	-2.183	n.a.	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	-2.321	23.288	n.a.
38.694	15.277	-16.506	n.a.	Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt	3.311	125.547	3.692
68.155	-108.966	-48.173	126	Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-15.640	75.806	n.a.
				<i>Ebből:</i>			
57.952	-62.211	-5.930	949	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	26.152	90.521	246
10.203	-46.755	-42.243	11	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-41.792	-14.715	-65

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

	2013. 12. 31. mód.	2014. 12. 31.	Vált. %
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Immateriális javak	323.646	371.923	15
Tárgyi eszközök	2.252.927	2.511.986	11
Befektetések társult vállalkozásokban	128.220	164.746	28
Értékesíthető befektetések	14.636	21.378	46
Halasztott adó eszközök	64.578	76.042	18
Egyéb befektetett eszközök	66.683	101.631	52
Összes befektetett eszköz	2.850.690	3.247.706	14
Forgóeszközök			
Készletek	465.776	363.564	-22
Vevőkövetelések, nettó	512.584	451.799	-12
Értékpapírok	6.604	222.467	3.269
Egyéb forgóeszközök	219.881	149.963	-32
Előre fizetett nyereségadók	39.447	16.072	-59
Pénzeszközök	564.170	203.887	-64
Értékesítendő eszközök	-	-	n.a.
Összes forgóeszköz	1.808.462	1.407.752	-22
ÖSSZES ESZKÖZ	4.659.152	4.655.458	-
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke			
Jegyzett tőke ⁽¹¹⁾	79.215	79.229	-
Tartalékok	1.604.887	1.664.696	4
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	21.901	4.835	-78
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	1.706.003	1.748.760	3
Külső tulajdonosok részesedése	473.517	446.366	-6
Összes saját tőke	2.179.520	2.195.126	1
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	673.248	461.735	-31
Céltartalékok várható kötelezettségekre	310.912	392.808	26
Halasztott adó kötelezettségek	74.877	51.926	-31
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	27.247	28.748	6
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	1.086.284	935.217	-14
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	1.034.195	973.684	-6
Fizetendő nyereségadók	2.537	5.889	132
Céltartalékok várható kötelezettségekre	47.219	44.412	-6
Rövid lejáratú hitelek	211.223	180.444	-15
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	98.174	320.686	227
Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	-	-	n.a.
Összes rövid lejáratú kötelezettség	1.393.348	1.525.115	9
ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	4.659.152	4.655.458	-

⁽¹¹⁾ Lásd a 15. 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. módosított	79.202	-325.669	5.769	152.759	-8.074	1.661.450	1.486.235	151.484	1.716.921	547.205	2.264.126
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	21.901	21.901	-40.852	-18.951
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	-3.206	6.965	-	492	4.251	-	4.251	-940	3.311
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	-3.206	6.965	-	492	4.251	21.901	26.152	-41.792	-15.640
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	151.484	151.484	-151.484	-	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-38.925	-38.925	-	-38.925	-	-38.925
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-18.722	-18.722
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke növekedés	13	-	-	-	-	228	228	-	241	-	241
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	1.287	1.287	-	1.287	-	1.287
Változás a leányvállalati saját tőkében – külső tulajdonosokra jutó rész	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-12.816	-12.816
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	327	327	-	327	-358	-31
Záró állomány											
2013. december 31.	79.215	-325.669	2.563	159.724	-8.074	1.776.343	1.604.887	21.901	1.706.003	473.517	2.179.520
Nyitó állomány											
2014. január 1.	79.215	-325.669	2.563	159.724	-8.074	1.776.343	1.604.887	21.901	1.706.003	473.517	2.179.520
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	4.835	4.835	-54.576	-49.741
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	269	80.375	-	5.042	85.686	-	85.686	39.861	125.547
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	269	80.375	-	5.042	85.686	4.835	90.521	-14.715	75.806
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	21.901	21.901	-21.901	-	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-49.710	-49.710	-	-49.710	-	-49.710
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-11.852	-11.852
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke növekedés	14	-	-	-	-	153	153	-	167	-	167
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	1.693	1.693	-	1.693	-	1.693
Változás a leányvállalati saját tőkében – külső tulajdonosokra jutó rész	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-412	-412
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	86	86	-	86	-172	-86
Záró állomány											
2014. december 31.	79.229	-325.669	2.832	240.099	-8.074	1.755.508	1.664.696	4.835	1.748.760	446.366	2.195.126

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

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %		2013. év	2014. év	Vált. %
55.492	-158.117	-51.281	208	Adózás előtti eredmény	-56.910	-43.932	-23
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>			
66.289	167.715	169.831	-1	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	539.686	368.184	-32
1.173	20.545	963	2.033	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	3.905	24.537	528
-1.467	6.786	18.604	-64	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	20.744	4.224	-80
-801	-172	-869	-80	Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-2.509	-1.387	-45
1.412	111	1.557	-93	Követelések leírása / visszairása (-)	15.610	3.623	-77
20	-	-42.363	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-52.919	-12.679	-76
-3.325	-4.428	-4.935	-10	Kapott kamatok	-15.146	-10.862	-28
10.801	10.617	11.525	-8	Fizetett kamatok	47.521	42.497	-11
34.796	19.227	-542	n.a.	Devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	11.295	65.059	476
-475	-694	634	n.a.	Konverziós opció valós értékeléséből származó különbözet	271	-601	n.a.
-3.116	2.790	3.578	-22	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	4.783	-3.090	n.a.
-5.486	-2.268	-4.240	-47	Részesedés társult vállalatok eredményéből	-20.062	-18.842	-6
1.120	726	1.675	-57	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	4.455	4.003	-10
156.433	62.838	104.137	-40	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt	500.724	420.734	-16
-9.971	97.558	176.528	-45	Forgótőke változás hatása, ebből:	175.575	42.016	-76
4.491	82.549	44.813	84	- Készletek csökkenése / növekedése (-)	14.104	93.284	561
-13.962	111.712	41.343	170	- Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	47.049	95.344	103
-1.688	15.164	25.489	-41	- Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	-21.230	2.077	n.a.
-5.103	-116.878	67.609	n.a.	- Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	106.664	-184.665	n.a.
6.291	5.011	-2.726	n.a.	- Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	28.988	35.976	24
-5.205	-14.011	-30.074	-53	Fizetett nyereségadó	-61.614	-33.969	-45
141.257	146.385	250.591	-42	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	614.685	428.781	-30
-95.325	-144.690	-101.619	42	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-252.389	-471.892	87
765	807	1.290	-37	Befektetett eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	4.182	3.409	-18
-	-12.939	-	n.a.	Leányvállalatok megvásárlása- nettó pénzáramlás	-267	-12.939	4.746
-	-	-	n.a.	Közös vezetésű vállalatok megvásárlása- nettó pénzáramlás	-7	-	n.a.
55	-	144	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések megvásárlása	-9.656	-1.865	-81
4.993	-	21.154	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	53.907	51.928	-4
-	-68	1.411	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	2.906	162	-94
886	3.182	-456	n.a.	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	8.093	56.061	593
-	-821	207.558	n.a.	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	26.862	-202.385	n.a.
3.910	-6.479	1.550	n.a.	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	14.617	15.335	5
694	108	-	n.a.	Kapott osztalék	26.758	9.791	-63
-84.022	-160.900	131.032	n.a.	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-124.994	-552.395	342
-	-	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények kibocsátása	-	-	n.a.
-	-8.945	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények visszafizetése	-	-33.487	n.a.
-14.193	114.120	38.537	196	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	464.233	228.149	-51
18.976	-71.572	-31.670	126	Hosszú lejáratú hitelek előtörlesztése és törlesztése	-646.353	-266.594	-59
-	-	-161	n.a.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	91	-	n.a.
-20.182	-54.385	-28.851	89	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	59.655	-60.667	n.a.
-10.982	-25.167	-20.456	23	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-58.873	-68.754	17
-6	-1	-79	-99	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-38.992	-49.685	27
-2.388	-1.922	-2.039	-6	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok és kisebbségi részesedések megvásárlása	-19.012	-11.940	-37
-412	-	-	n.a.	Külső tulajdonosok hozzájárulása	-	-412	n.a.
-	-	-	n.a.	Saját részvények értékesítése	-	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Visszavásárolt saját részvények	-	-	n.a.
-29.187	-47.872	-44.719	7	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-239.251	-263.390	10

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %		2013. év	2014. év	Vált. %
28.048	-62.387	336.904	n.a.	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	250.440	-387.004	n.a.
214.986	253.436	225.612	12	Pénzeszköz állomány az időszak elején	317.654	564.170	78
				ebből:			
214.986	253.436	225.612	12	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	317.654	564.170	78
-	-	-	n.a.	- értékesítendő eszközökhöz kapcsolódó	-	-	n.a.
11.838	11.616	2.309	403	Pénzeszközök árfolyam különbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	-1.742	26.928	n.a.
-1.436	1.222	-655	n.a.	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	-2.182	-207	-91
253.436	203.887	564.170	-64	Pénzeszköz állomány az időszak végén	564.170	203.887	-64
				ebből:			
253.436	203.887	564.170	-64	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	564.170	203.887	-64
-	-	-	n.a.	- értékesítendő eszközökhöz kapcsolódó	-	-	n.a.

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

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Értékesítés nettó árbevétele ⁽¹²⁾	2013. év mód.	2014. év	Vált. %
127.786	124.109	131.881	-6	Upstream	608.258	513.899	-16
1.239.395	1.057.155	1.210.727	-13	Downstream	4.847.969	4.412.771	-9
36.531	59.716	105.440	-43	Gáz Midstream	385.522	232.796	-40
52.410	64.781	72.104	-10	Központ és egyéb	201.009	217.538	8
1.456.122	1.305.761	1.520.152	-14	Értékesítés nettó árbevétele	6.042.758	5.377.004	-11
1.341.856	1.174.489	1.358.255	-14	Külső értékesítés nettó árbevétele	5.400.417	4.869.394	-10
2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA	2013. év mód.	2014. év	Vált. %
72.616	61.874	88.707	-30	Upstream	367.005	286.280	-22
67.663	-28.834	-14.213	103	Downstream	108.492	95.546	-12
11.929	14.570	8.211	77	Gáz Midstream	55.930	36.900	-34
-1.778	-12.761	-11.831	8	Központ és egyéb	-42.201	-23.301	-45
6.715	3.741	57.214	-93	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	31.832	13.621	-57
157.145	38.590	128.088	-70	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	521.058	409.046	-21
2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Értékcsökkenés	2013. év mód.	2014. év	Vált. %
31.918	112.585	99.000	14	Upstream	224.573	210.536	-6
27.100	45.689	60.821	-25	Downstream	278.151	126.936	-54
3.321	3.575	5.649	-37	Gáz Midstream	21.921	13.489	-38
4.387	6.572	5.767	14	Központ és egyéb	20.150	20.042	-1
-437	-706	-1.406	-50	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-5.109	-2.819	-45
66.289	167.715	169.831	-1	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	539.686	368.184	-32
2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény	2013. év mód.	2014. év	Vált. %
40.698	-50.711	-10.293	393	Upstream	142.432	75.744	-47
40.563	-74.523	-75.034	-1	Downstream	-169.659	-31.390	-81
8.608	10.995	2.562	329	Gáz Midstream	34.009	23.411	-31
-6.165	-19.333	-17.598	10	Központ és egyéb	-62.351	-43.343	-30
7.152	4.447	58.620	-92	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	36.941	16.440	-55
90.856	-129.125	-41.743	209	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	-18.628	40.862	n.a.
2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2013. év mód.	2014. év	Vált. %
66.200	65.586	88.707	-26	Upstream	356.498	270.877	-24
67.663	-10.846	10.289	n.a.	Downstream	134.579	110.829	-18
81.453	72.923	22.753	220	Újrabetételek árakkal becsült „tisztá” EBITDA	156.827	205.247	31
11.929	14.570	11.062	32	Gáz Midstream	58.781	36.900	-37
-1.778	-10.784	-11.831	-9	Központ és egyéb	-42.201	-21.324	-49
6.715	3.741	11.951	-69	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-13.431	13.621	n.a.
164.519	146.036	122.642	19	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG (Újrabetételek árakkal becsült „tisztá” EBITDA) ⁽¹⁵⁾	516.474	510.169	-1
150.729	62.267	110.178	-43	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	494.226	410.903	-17
2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül ⁽¹⁾	2013. év mód.	2014. év	Vált. %
34.282	3.430	33.072	-90	Upstream	175.290	110.770	-37
40.563	-40.545	-23.787	70	Downstream	6.986	-117	n.a.
8.608	10.995	5.413	103	Gáz Midstream	36.860	23.411	-36
-6.165	-16.643	-17.598	-5	Központ és egyéb	-62.351	-40.653	-35
7.152	4.447	13.357	-67	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-8.322	16.440	n.a.
84.440	-38.316	10.457	n.a.	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	148.463	109.851	-26

2014. III. n. év mód.	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések	2013. év mód.	2014. év	Vált. %
57.878	88.707	49.770	78	Upstream	149.558	326.696	118
42.701	81.115	48.981	66	Downstream	93.822	186.347	99
1.997	1.401	6.210	-77	Gáz Midstream	8.042	3.816	-53
5.742	8.539	11.578	-26	Központ és egyéb	18.381	17.058	-7
-229	-931	0	n.a	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	0	-2.070	n.a
108.089	178.831	116.539	53	ÖSSZESEN	269.802	531.847	97

Tárgyi eszközök	2013.12.31. mód.	2014.12.31.	Vált. %
Upstream	842.854	1.005.213	19
Downstream	1.039.541	1.143.428	10
Gáz Midstream	243.855	236.462	-3
Központ és egyéb	134.024	136.193	2
Szegmensek közötti átadás	-7.347	-9.310	27
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2.252.927	2.511.986	11

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

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

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	MOL-csoport	2013. év	2014. év
84,440	-38,316	10,457	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül	148.463	109.851
			UPSTREAM		
-20			Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	10.507	12.679
	-52,426	-43,365	INA szíriai (befektetett és forgó-) eszközein elszámolt értékvesztés	-43.365	-52.426
6,436			Vitás gázárkülönbözet rendezése		6.436
	-1,715		INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék		-1.715
			DOWNSTREAM		
	-15,990	-26,745	INA finomító eszközein elszámolt értékvesztés	-26.745	-15.990
			Slovnaft Polska kötelezően tárolandó készletmennyiséget meghaladó finomítói készlet értékesítése	3.420	
	-9,095		INA adóbírság	-5.005	-9.095
			IES értékvesztés	-123.813	
		-1,665	Slovnaft karbantartási költségek korrekciója	-1.665	
		-3,324	Tartalék alkatrészek selejtezése a mantovai finomítóban	-3.324	
-4,145		-10,225	Mantovai finomító működési ráfordításaira képzett céltartalék	-10.225	-4.145
		-9,258	IES létszámleépítésre képzett céltartaléka	-9.258	
-2,743			Kártérítés CMEPS s.r.o.részére		-38
-2,005			INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék		-2.005
			GÁZ MIDSTREAM		
		-2,851	MMBF értékesítésének vesztesége(*)	-2.851	
			KÖZPONT ÉS EGYÉB		
	-1,336		INA szíriai (Crosco) eszközein elszámolt értékvesztés		-1.336
	-1,354		INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék		-1.354
			INTERSZEGMENS		
		45,263	MMBF értékesítésének nyeresége(*)	45.263	
6,416	-90,809	-52,200	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	-167.091	-68.989
90,856	-129,125	-41,743	Üzleti eredmény	-18.628	40.862

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	MOL-csoport	2013. év	2014. év
150.729	62.267	110.178	EBITDA speciális tételek nélkül	494.226	410.903
			UPSTREAM		
-20			Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	10.507	12.679
	-1.997		INA szíriai (befektetett és forgó-) eszközein elszámolt értékvesztés		-1.997
6.436			Vitás gázárkülönbözet rendezése		6.436
	-1.715		INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék		-1.715
			DOWNSTREAM		
			Slovnaft Polska kötelezően tárolandó készletmennyiséget meghaladó finomítói készlet értékesítése	3.420	
	-9.095		INA adóbírság	-5.005	-9.095
		-1.665	Slovnaft karbantartási költségek korrekciója	-1.665	
		-3.324	Tartalék alkatrészek selejtezése a mantovai finomítóban	-3.324	
	-4.145	-10.225	Mantovai finomító működési ráfordításaira képzett céltartalék	-10.225	-4.145
		-9.258	IES létszámleépítésre képzett céltartaléka	-9.258	
	-2.743		Kártérítés CMEPS s.r.o.részére		-38
	-2.005		INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék		-2.005
			GÁZ MIDSTREAM		
		-2.851	MMBF értékesítésének vesztesége(*)	-2 851	
			KÖZPONT ÉS EGYÉB		
	-623		INA szíriai (Crosco) eszközein elszámolt értékvesztés		-623
	-1.354		INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék		-1.354
			INTERSZEGMENS		
		45.263	MMBF értékesítésének nyeresége(*)	45.263	
6.416	-23.677	17.910	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	26.832	-1.857
157.145	38.590	128.088	EBITDA	521.058	409.046

(*) 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)

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Értékesítés nettó árbevétele ⁽¹²⁾	2013. év mód.	2014. év	Vált. %
542	503	603	-17	Upstream	2.719	2.215	-19
5,264	4,291	5,536	-22	Downstream	21.672	19.008	-12
155	241	482	-50	Gáz Midstream	1.723	1.006	-42
222	262	330	-21	Központ és egyéb	899	932	4
6,183	5,297	6,951	-24	Értékesítés nettó árbevétele	27.013	23.161	-14
5,699	4,766	6,211	-23	Külső értékesítés nettó árbevétele	24.141	20.975	-13
2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA	2013. év mód.	2014. év	Vált. %
307	251	406	-38	Upstream	1,641	1,235	-25
288	-113	-65	74	Downstream	485	428	-12
51	59	38	55	Gáz Midstream	250	157	-37
-8	-51	-54	-6	Központ és egyéb	-189	-98	-48
29	14	261	-95	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	142	57	-60
667	160	586	-73	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2,329	1,779	-24
2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Értéksökkenés	2013. év mód.	2014. év	Vált. %
135	451	453	-	Upstream	1,004	881	(12)
115	184	278	(34)	Downstream	1,243	541	(56)
14	15	26	(42)	Gáz Midstream	98	58	(41)
19	26	26	-	Központ és egyéb	90	85	(6)
(2)	(3)	(6)	(50)	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	(23)	(12)	(48)
281	673	777	(13)	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2,412	1,553	(36)
2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény	2013. év mód.	2014. év	Vált. %
172	-200	-47	326	Upstream	637	354	-44
173	-297	-343	-13	Downstream	-758	-113	-85
37	44	12	267	Gáz Midstream	152	99	-35
-27	-77	-80	-4	Központ és egyéb	-279	-183	-34
31	17	267	-94	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	165	69	-58
386	-513	-191	169	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	-83	226	n.a.
2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2013. év mód.	2014. év	Vált. %
281	266	406	-34	Upstream	1,594	1,167	-27
288	-41	47	n.a.	Downstream	602	488	-19
346	296	105	181	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA	697	869	25
51	59	51	16	Gáz Midstream	263	157	-40
-8	-44	-54	-19	Központ és egyéb	-190	-91	-52
28	14	54	-74	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-60	57	n.a.
699	592	561	5	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG (Újrbesz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA) ⁽¹⁵⁾	2,308	2,181	-6
640	254	504	-50	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2,209	1,778	-20
2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül ⁽¹⁾	2013. év mód.	2014. év	Vált. %
146	15	151	-90	Upstream	784	486	-38
173	-161	-109	48	Downstream	31	11	-65
37	44	25	76	Gáz Midstream	165	99	-40
-27	-67	-80	-16	Központ és egyéb	-279	-173	-38
30	17	61	-72	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	-37	69	n.a.
359	-152	48	-417	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	664	492	-26

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések	2013. év mód.	2014. év	Vált. %
246	360	227	58	Upstream	670	1,407	110
180	325	223	45	Downstream	422	783	85
8	6	28	-80	Gáz Midstream	36	16	-56
24	35	53	-35	Központ és egyéb	83	71	-14
-1	-4	0	n.a	Szegmensek közötti átadás ⁽¹⁴⁾	0	-9	n.a
457	721	532	36	ÖSSZESEN	1,211	2,268	87

Tárgyi eszközök	2013.12.31. mód.	2014.12.31.	Vált. %
Upstream	3.908	3.879	-1
Downstream	4.820	4.413	-8
Gáz Midstream	1.131	913	-19
Központ és egyéb	621	526	-15
Szegmensek közötti átadás	-34	-36	6
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	10.446	9.695	-7

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

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

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	MOL-csoport	2013. év	2014. év
358,9	-152,0	47,8	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül	663,7	491,7
			UPSTREAM		
-0,1			Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	47,0	56,2
	-208,4	-198,3	INA szíriai (befektetett és forgó-) eszközein elszámolt értékvesztés	-193,9	-208,4
26,5			Vitás gázárkülönbözet rendezése		26,5
	-6,8		INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék		-6,8
			DOWNSTREAM		
	-63,6	-122,3	INA finomító eszközein elszámolt értékvesztés	-119,6	-63,6
			Slovnaft Polska kötelezően tárolandó készletmennyiséget meghaladó finomítói készlet értékesítése	15,3	
	-36,1		INA adóbírság	-22,4	-36,1
			IES értékvesztés	-553,5	
		-7,6	Slovnaft karbantartási költségek korrekciója	-7,4	
		-15,2	Tartalék alkatrészek selejtezése a mantovai finomítóban	-14,9	
	-16,5	-46,9	Mantovai finomító működési ráfordításaira képzett céltartalék	-45,8	-16,5
		-42,3	IES létszámleépítésre képzett céltartaléka	-41,4	
	-10,9		Kártérítés CMEPS s.r.o.részére		1,1
	-8,0		INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék		-8,0
			GÁZ MIDSTREAM		
		-13,0	MMBF értékesítésének vesztesége(*)	-12,7	
			KÖZPONT ÉS EGYÉB		
	-5,3		INA szíriai (Crosco) eszközein elszámolt értékvesztés		-5,3
	-5,4		INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék		-5,4
			INTERSZEGMENS		
		207,0	MMBF értékesítésének nyeresége(*)	202,3	
26,4	-360,9	-238,7	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	-746,9	-266,1
385,3	-512,9	-190,9	Üzleti eredmény	-83,3	225,6

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	MOL-csoport	2013. év	2014. év
640,3	253,9	503,7	EBITDA speciális tételek nélkül	2,209,3	1,778,2
			UPSTREAM		
-0,1			Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	47,0	56,2
	-7,9		INA szíriai (befektetett és forgó-) eszközein elszámolt értékvesztés		-7,9
26,5			Vitás gázárkülönbözet rendezése		26,5
	-6,8		INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék		-6,8
			DOWNSTREAM		
			Slovnaft Polska kötelezően tárolandó készletmennyiséget meghaladó finomítói készlet értékesítése	15,3	
	-36,1		INA adóbírság	-22,4	-36,1
		-7,6	Slovnaft karbantartási költségek korrekciója	-7,4	
		-15,2	Tartalék alkatrészek selejtezése a mantovai finomítóban	-14,9	
	-16,5	-46,9	Mantovai finomító működési ráfordításaira képzett céltartalék	-45,8	-16,5
		-42,3	IES létszámleépítésre képzett céltartaléka	-41,4	
	-10,9		Kártérítés CMEPS s.r.o.részére		1,1
	-8,0		INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék		-8,0
			GÁZ MIDSTREAM		
		-13,0	MMBF értékesítésének vesztesége(*)	-12,7	
			KÖZPONT ÉS EGYÉB		
	-2,5		INA szíriai (Crosco) eszközein elszámolt értékvesztés		-2,5
	-5,4		INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék		-5,4
			INTERSZEGMENS		
		207,0	MMBF értékesítésének nyeresége(*)	202,3	
26,4	-94,1	81,9	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	119,9	0,7
666,7	159,8	585,7	EBITDA	2,329,3	1,778,9

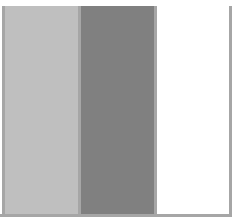

(*) Az MMBF-tranzakción elért teljes eredmény kizárásának hatása EBIT/EBITDA-ra: -189,6 m USD

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

UPSTREAM – A KUTATÓ ÉS LEHATÁROLÓ KUTAK STÁTUSZA

Kutató és lehatároló kutak	2014 I. n.év	2014 II. n.év	2014 III. n.év	2014 IV. n.év	Státusz	Megjegyzés / Teszteredmény
Magyarország						
Vízvár-D-1					Befejezett	A fúrás 2013. IV. n.évben kezdődött. 2014. februárban fejeződött be. A fúrás naplójának adatai alapján a teszt törölve lett. Száraz.
Vízvár-É-6					Befejezett	A fúrás 2014. szeptemberben kezdődött és novemberben fejeződött be. A fúrás naplójának adatai alapján a teszt törölve lett. Száraz.
Hbag-K-1					Befejezett	Gáz találat, felkészítve gáz termelésre.
Tompu-1					Befejezett	Gáz találat, felkészítve gáz termelésre.
Tompu-2					Befejezett	Gáz találat, felkészítve gáz termelésre.
Bem-D-1					Befejezett	Gáz találat, felkészítve gáz termelésre.
Bem-D-2					Tesztelésre vár	A fúrás befejeződött, tesztelésre vár.
Mh-DK-3					Befejezett	Gáz találat, felkészítve gáz termelésre.
Monor-É-2					Befejezett	A fúrás 2014. szeptemberben kezdődött és decemberben fejeződött be. A kúteszt elkészült. Száraz.
Kerka-1					Befejezett	A fúrás 2014. decemberben kezdődött és még decemberben véget ért. A fúrás naplójának adatai alapján a teszt törölve lett. Száraz.
Beru-4 (nem-konv.)					Tesztelve	A fúrás és a stimulációs program lezárult, a hosszú próbatermelés 2012 március óta tart. Kezdetben a kút nagy arányban termelt gázt (350-650 boepd). Az újratestelés 2014-ben fejeződött be. A gáz termelés stabilizálásra került 108 boepd szinten.
Beru-6 (nem-konv.)					Tesztelésre vár	A fúrás és a kút stimuláció befejeződött 2014 végére. A termelés egy complex kút tesztelési programmal indul 2015. elején.
Horvátország						
Hrastilnica - 4					Tesztelve, sikeres	A fúrás 2013 november 27-én kezdődött és 2014 február 3-án ért véget 2600m-es célmélységgel. A kút tesztelés április 22-én kezdődött és június 18-án készült el. A kút tesztelése a fő lva homokkő rezervoárban (Gamma C sorozat) befejeződött.
Čepelovac North-1					Tesztelés nélkül sikertelennek nyilvánítva	A fúrás véget ért 2014. október 16-án 2.634m-es tervezett mélységben. Az összegyűjtött és naplózott adatok elemzése alapján a víz szaturáció 80%, a kút felfüggesztésre került kút teszt nélkül. A terület helyreállítása folyamatban van.
Iva -2 Du					Tesztelve, az eredmények kiértékelése következik,	A kút fúrása 2013. augusztus 10-én kezdődött és 2013. október 30-án ért véget. A teljes mélység 2.883m. Nem-konvencionális réteg. A repesztéses program második fázisa szeptember 29-én kezdődött. A rétegrepesztési munkákat sikeresen végrehajtották, a kút tisztítása befejeződött. Az eredmények kiértékelése következik.
Hrastilnica - 5					Fúrás	A fúrás 2014.november 7-én kezdődött. A tervezett mélység 2.122m. A fúrás eredménye alapján a kút elferdült, a Hra-5α 2014. december 31-én 1854m mélységben tartott.
Oroszország						
Prikoltogorskaya-127					Tesztelve, felfüggesztve	A J15 formáció kút tesztelése lezajlott 2015. februárban, gyenge eredményekkel. A kút felfüggesztésre került.
Kedrovskaya-105					Tesztelve, felfüggesztve	A kút tesztelése az Achimov rétegben befejeződött 2014. márciusban. A kút felfüggesztésre került.
Verkhne-Laryoganskaya-201					Tesztelve, felfüggesztve	A J1 formáció kút tesztelése lezajlott 2014 februárja és márciusa között, pozitív eredményekkel.
VerhneKoltogorskaya 125					Tesztelve, felfüggesztve	A kút fúrása 2014. márcus 23-án kezdődött. A tervezett mélység 3.131m. A kút fúrása 2014. augusztus 6-án fejeződött be. A tesztelés eredményei alapján a kút száraz. A kút felfüggesztésre került.

Zapadno-Kedrovskaya 121					Tesztelve, sikertlen	A kút fúrása 2014. május 27-én kezdődött. Jelenlegi tervezett mélysége 2.970,5m. A kút fúrása november 26-án fejeződött be. A tesztelés eredményei alapján a kút száraz, felfüggesztésre került.
Novomatushinskaya 103					Tesztelve, műszaki probléma	A kút fúrása 2014. július 16-án kezdődött. Jelenlegi teljes mélysége 3.150m. A kút fúrása szeptember 23-án ért véget. A kút tesztelése sikeres volt, olajat mutatott ki a legmélyebb rétegből, amelyet a kút elért (Paleozoic), de a teljes adatállomány begyűjtése nem sikerült a cső beszorulása miatt. A kút felfüggesztés alatt van, mivel műszakilag nem kivitelezhető a Paleozoic réteg újratestelése.
Kazaksztán						
NK-1					Befejezett	Száraz.
NK-2					Fúrás	A kút elérte az eredetileg tervezett mélységet 2014 szeptemberében. A fúrás eredményei alapján a KMG EP saját kockázatára folytatja a fúrást.
U-24					Befejezett	A Rozhkovsky gaz-kondenzátum mező sikeres lehatárolása új találatokat eredményezett a Bashkiria rétegben. A tesztelés 2014. február és április között zajlott.
Irak Kurdisztáni Régiója						
Bijell-1B					Ferdítés tesztelés és kútkiképzés	A kút ferdítése 2014 I. negyedében befejeződött. További kútmunkálatok történtek felszíni Biztonsági szelep behelyezése érdekében.
Bijell-2					Fúrás és teszt megkezdése	A kút tervezett mélysége 5.423m; Számos probléma merült fel a fúrás közben. Kútkiképzési munkálatok a teszteléshez elkezdődtek 2014. december 6-án.
Bijell-4					Fúrás és teszt megkezdése	A kút tervezett mélysége 5188m. A tesztelés folyamatban van. Számos probléma merült fel a fúrás és a tesztelés során.
Bijell-6					Fúrás és tesztelés	A kút tervezett mélysége 4.300m. A tesztelés folyamatban van.
Bakrman-2					Fúrás	A fúrás 2014. április 7-én kezdődött. A kút tervezett mélysége 4.370m, a fúrás az utolsó szakaszban tart.
Shaikan-7					Fúrás, tesztelés, kútkiképzés	A kút tervezett mélysége 2.619 m, a kút az első termelőegységbe bekötésre került és Jura rétegből termelésre kész.
Pakisztán						
Kot-1					Tesztelve, felfüggesztve	A Kot-1 kutató kút elérte a végleges mélységét 5.648m-en (szemben a tervezett 5.488m mélységgel). A megcélzott geológiai formáció tesztelésre került két BFDST teszt és öt CHDST keretében. A megfigyelések szerint nem volt szénhidrogén áramlás. A tesztelés eredményei alapján a kút felfüggesztésre került. 2014. február 14-én.
Malgin-1 Well					Tesztelve, felfüggesztve	A Malgin-1 kutató kút fúrása 2014. február 28-án kezdődött és elérte a teljes mélységét 5.690m-en. A megcélzott geológiai formáció tesztelésre került egy BFDST és két CHDST keretében. A megfigyelések szerint nem volt szénhidrogén áramlás. A tesztelés eredményei alapján a kút felfüggesztésre került 2014. december 16-án.
Mardan Khel-1					Fúrás	A Mardan Khel-1 kutató kút fúrása 2014. szeptember 17-én kezdődött 4.620m-es tervezett mélységgel. 2014. december 31-én a fúrás 3.905m-nél járt a Kawagarh formációban 8-1/2"-es csővel. Az aktuális mélység (2015. február 11-én) 4.787m a Datta formációban.
MGN-1					Fúrás/VSP	Az MGN-1 kút fúrása 2014. június 18-án kezdődött 4.268m-es tervezett mélységgel és a fúrás jelenleg is folyamatban van. A jelenlegi mélység (2015. február 11-én) 3.713m a Kuldana-2 formációban. VSP (Vertical Seismic Profile) mérés folyamatban van.

Ghauri X-1		Tesztelve, sikeres	<p>A Ghauri X-1 kutató kút fúrása 2013 november 4-én kezdődött és elérte a teljes mélységét 3.990m-en /PBDT 3929 (bár a tervezett mélység 4.250m volt). A tesztelés 2014. március 28-án kezdődött. Négy CHDST teszt zajlott le (a Khewra, a Kussak, a Sakesar és a Chorgali formációkban) és az eredmények olaj találatot bizonyítottak. A fúróberendezés elszállításra került 2014. május 17-én.</p>
Egyiptom			
Rawda Centra-1 exploratory well (NB)		Tesztelve, sikeres	<p>A fúrás 2014 április 10-én kezdődött. A kút elérte 3.338 m mélységet június 3-án. Négy réteg repesztéses vizsgálata befejeződött és a kút termelésbe kötésre került 2014. augusztus 7-én, mint olaj termelő.</p>

Fúrás alatt	Tesztelés alatt	Fúrás és Tesztelés egy időszakban
-------------	-----------------	--------------------------------------

DOWNSTREAM – FŐBB MŰKÖDÉSI SZEGMENT ADATOK

Feldolgozás és Kereskedelem

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolajtermék értékesítési adatok (kt)	2013 év	2014 év	Vált. %
139	121	165	-27	PB ⁽¹⁶⁾	606	476	-21
0	0	22	-100	Vegyipari benzin	46	0	-100
1.004	911	910	0	Motorbenzin	3.987	3.613	-9
2.475	2.408	2.370	2	Gázolaj	9.363	9.132	-2
172	203	203	0	Tüzelőolaj	780	721	-8
149	85	102	-17	Kerozin	419	384	-8
175	106	135	-21	Fűtőolaj	677	554	-18
170	149	247	-40	Bitumen	1,026	629	-39
302	312	321	-3	Egyéb termék	1,188	1,215	2
4.586	4.295	4.475	-4	Összesen	18.092	16.724	-8
1.019	899	904	-1	ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	3.512	3.545	1
504	468	492	-5	Petrolkémia alapanyag-átadás	1.994	1.991	0

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	Kőolaj-feldolgozási adatok (kt)	2013 év	2014 év	Vált. %
298	286	306	-7	Saját termelésű kőolaj	1.015	933	-8
3,556	3,285	3,793	-13	Import kőolaj	15.863	13.198	-17
68	61	54	13	Kondenzátum	228	218	-4
827	871	857	2	Egyéb alapanyag	3.401	3.192	-6
4,749	4,503	5,010	-10	Teljes feldolgozott mennyiség	20.507	17.541	-14
627	512	349	47	Vásárolt és értékesített termékek	1.030	2.016	96

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %	Finomítói termelés (kt)	2013 év	2014 év	Vált. %
142	93	114	-18	PB ⁽¹⁶⁾	521	444	-15
318	333	387	-14	Vegyipari benzin	1.461	1.329	-9
936	831	969	-14	Motorbenzin	3.940	3.257	-17
2.004	2.047	2.220	-8	Gázolaj és tüzelőolaj	9.012	7.641	-15
127	87	86	1	Kerozin	414	370	-11
224	170	158	8	Fűtőolaj	827	721	-13
129	121	283	-57	Bitumen	1.031	490	-52
393	365	305	20	Egyéb termék	1.334	1.507	13
4.273	4.047	4.522	-11	Összesen	18.540	15.759	-15
27	38	30	27	Veszteség	119	105	-12
449	418	458	-9	Saját felhasználás	1.848	1,677	-9
4.749	4.503	5.010	-10	Teljes finomítói termelés	20.507	17.541	-14

⁽¹⁶⁾ Részletek a 15. számú mellékletben

Petrolkémia

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év%	Petrolkémiai értékesítés termék- csoportonként (kt)	2013 év	2014 év	Vált. %
36	51	83	-39	Olefin termékek	306	184	-40
237	241	247	-2	Polimer termékek	996	942	-5
273	292	330	-12	Összesen	1.302	1.126	-14
126	108	144	-25	Olefin termékek értékesítése MOL- csoporton belül	505	493	-2

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év%	Petrolkémiai termelés (kt)	2013 év	2014 év	Vált. %
166	156	180	-13	Etilén	684	656	-4
83	79	92	-14	Propilén	348	327	-6
146	114	164	-30	Egyéb termékek	623	555	-11
395	349	436	-20	Összes olefin	1.655	1.538	-7
49	16	48	-67	LDPE	158	151	-4
87	101	77	31	HDPE	351	349	-1
123	103	123	-16	PP	472	443	-6
259	220	248	-11	Összes polimer	981	943	-4

Lakossági szolgáltatások

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év%	Kiskereskedelmi kőolajtermék- értékesítés (kt)	2013 év	2014 év	Vált. %
305	261	267	-2	Motorbenzin	1.105	1.073	-3
659	606	582	4	Gáz- és tüzelőolaj	2.289	2.347	3
55	32	55	-42	Egyéb termék	118	125	6
1.019	899	904	-1	Összesen	3.512	3.545	1

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év%	Kiskereskedelmi kőolajtermék- értékesítés (kt) - Benzin	2013 év	2014 év	Vált. %
80	74	68	9	Magyarország	272	291	7
37	35	34	3	Szlovákia	135	137	1
103	73	79	-8	Horvátország	355	329	-7
35	33	34	-3	Románia	133	129	-3
50	46	52	-12	Egyéb	210	187	-11
305	261	267	-2	Összesen	1,105	1,073	-3

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év%	Kiskereskedelmi kőolajtermék- értékesítés (kt) - Gázolaj	2013 év	2014 év	Vált. %
151	147	131	12	Magyarország	504	553	10
82	83	73	14	Szlovákia	277	306	10
219	178	176	1	Horvátország	717	716	0
99	92	94	-2	Románia	365	363	-1
108	106	108	-2	Egyéb	426	409	-4
659	606	582	4	Összesen	2.289	2.347	3

MOL-csoport töltőállomások	2013. szeptember 31.	2013. december 31.	2014. december 31.
Magyarország	363	366	364
Horvátország	434	435	434
Olaszország	135	138	129
Szlovákia	214	212	214
Románia	155	147	159
Bosznia Hercegovina	102	104	102
Ausztria	59	75	57
Szerbia	40	38	42
Csehország	148	149	192
Szlovénia	40	38	40
Montenegró	1	1	1
Összesen	1,691	1.703	1.734

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

11. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %		2013 év	2014 év	Vált. %
101,8	76,3	109,3	-30	Brent dated (USD/bbl)	108,7	98,9	-9
101,5	75,7	108,8	-30	Ural Blend (USD/bbl) ⁽¹⁷⁾	108,0	98,0	-9
1,38	1,13	0,89	27	Brent Ural spread (USD/bbl) ⁽²⁰⁾	0,69	1,35	96
973	723	943	-23	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t) ⁽¹⁸⁾	987	919	-7
878	697	942	-26	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t) ⁽¹⁸⁾	939	855	-9
859	577	903	-36	Vegyipari benzin (USD/t) ⁽¹⁹⁾	875	809	-8
558	399	576	-31	Fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹⁹⁾	588	526	-11
202	146	116	25	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) ⁽¹⁸⁾	165	170	3
108	120	115	5	Crack spread – gázolaj (USD/t) ⁽¹⁸⁾	117	107	-9
88	0	77	-100	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t) ⁽¹⁹⁾	53	61	14
-212	-178	-250	29	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹⁹⁾	-234	-223	5
14,9	10,5	3,9	169	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/bbl) ⁽¹⁸⁾	9,9	11,3	14
16,1	17,3	17,1	1	Crack spread – gázolaj (USD/bbl) ⁽¹⁸⁾	17,3	15,9	-8
-5,3	-11,4	-7,8	-47	Crack spread – vegyipari benzin (USD/bbl) ⁽¹⁹⁾	-10,3	-8,1	22
-13,7	-13,2	-18,2	28	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/bbl) ⁽¹⁹⁾	-15,8	-15,9	-0
4,4	4,3	1,1	313	Csoportszintű finomítói árrés (USD/bbl)	2,0	3,1	58
5,9	5,5	2,5	117	Complex finomítói margin (MOL + Slovnaft) (USD/bbl)	3,4	4,6	34
1.192	1.073	1.215	-12	Etilén (EUR/t)	1.230	1.162	-6
330	535	274	96	Integrált petrokémiai margin (EUR/t) ⁽²¹⁾	295	364	24
235,5	246,8	218,7	13	HUF/USD átlag	223,7	232,5	4
312,2	308,4	297,6	4	HUF/EUR átlag	296,9	308,7	4
41,0	40,2	39,0	3	HUF/HRK átlag	39,2	40,4	3
5,75	6,13	5,61	9	HRK/USD átlag	5,71	5,75	1
0,23	0,24	0,24	-2	3 havi USD LIBOR (%)	0,27	0,23	-13
0,17	0,08	0,24	-66	3 havi EURIBOR (%)	0,22	0,21	-4
2,17	2,10	3,34	-37	3 havi BUBOR (%)	4,32	2,41	-44

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

2014. III. n. év	2014. IV. n. év	2013. IV. n. év	Vált. év/év %		2013 év	2014 év	Vált. %
94,7	57,3	110,8	-48	Brent dated záró (USD/bbl)	110,8	57,3	-48
245,1	259,1	215,7	20	HUF/USD záró	215,7	259,1	20
310,4	314,9	296,9	6	HUF/EUR záró	296,9	314,9	6
40,6	41,1	38,9	6	HUF/HRK záró	38,9	41,1	6
6,03	6,30	5,54	14	HRK/USD záró	5,54	6,30	14
12.050	11.545	14.475	-20	MOL részvény záró (HUF)	14.475	11.545	-20

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

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

2014. november 6.	MOL vezetői részénvásárlás
2014. november 12.	Bővül a MOL északi-tengeri portfóliója miután a cég sikeresen pályázott az Egyesült Királyság 28. kutatási licenz kiírásán
2014. november 24.	Az ING Bankkal kötött opciós szerződés elszámolása és új szerződés kötése
2014. november 25.	A MOL kezdeményezi az INA rendkívüli közgyűlésének összehívását rendkívüli osztalékfizetés céljából
2014. december 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2014. december 2.	A Shaikan kőolaj exportjának részleges kifizetése
2014. december 3.	A MOL-csoport lezárta a LUKOIL töltőállomások akvizícióját Csehországban
2014. december 4.	A Credit Agricole Corporate and Investment Bank-kal kötött opciós szerződés elszámolása és új szerződés kötése
2014. december 5.	MOL vezetői értékpapír-vásárlás
2014. december 16.	Befejeződött 3 termelő kút bekötése a Shaikan blokkban, lehetővé téve a megcélzott 40 ezer hordóegyenérték termelési szint elérését
2014. december 22.	A MOL sikeresen lezárta második észak-tengeri akvizícióját
2014. december 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. január 5.	A Shaikan mező elérte a 40 ezer hordóegyenérték termelési szintet
2015. január 13.	A MOL nyilvános vételi ajánlatot tett a TVK részvényekre
2015. január 28.	Az UniCredit Bankkal kötött opciós szerződés elszámolása és új szerződés kötése
2015. február 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. február 2.	A MOL-csoport lezárta a romániai ENI hálózat megvásárlását
2015. február 2.	Az MNB jóváhagyta a MOL TVK részvényekre tett nyilvános vételi ajánlatát
2015. február 3.	A MOL felfüggeszti az INA rendkívüli közgyűlésének összehívását célzó kezdeményezését
2015. február 6.	Tájékoztatás a Shaikan mező munkaprogramjáról
2015. február 10.	Az UniCredit Bankkal 2015. január 27-én megkötött részvény adás-vételi és opciós szerződések feltételei
2015. február 13.	Az UniCredit S.p.A tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról

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

Tulajdonosi kategória	2013. 03.31.	2013. 06.30.	2013. 09.30.	2013. 12.31	2014. 03.31.	2014. 06.30.	2014. 09.30.	2014. 12.31.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	27,4	27,2	27,3	26,3	25,3	25,1	22,7	19,8
Magyar Állam (MNV Zrt., Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap)	24,6	24,6	24,6	24,7	24,7	24,7	24,7	24,7
CEZ MH B.V.	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3
OmanOil (Budapest) Limited	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0
OTP Bank Nyrt.	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4	5,4	5,9	5,9
Magnolia Finance Limited	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7
ING Bank N.V.	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0
Crescent Petroleum	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Dana Gas PJSC	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4	1,1
UniCredit Bank AG	3,9	3,9	3,9	3,9	3,9	3,9	3,9	3,9
Credit Agricole	1,9	1,8	1,8	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Hazai intézményi befektetők	0,0	0,0	0,0	2,1	2,4	2,4	2,8	6,2
Hazai magánbefektetők	2,8	3,0	3,0	3,6	4,3	4,5	5,6	5,6
MOL Nyrt. (sajátrészvény)	4,4	4,4	4,4	2,4	2,4	2,4	2,7	2,7

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

A MOL Nyrt.-nek a részvénytulajdonosi bejegyzési kérelmek és a részvényesek bejelentései szerint hat 5%-nál nagyobb szavazati joggal rendelkező részvényese (részvényesi csoport) tulajdonosa volt 2014. december 31-én. A Magyar Állam 24,7%-os, a CEZ MH B.V. 7,3%-os, az OmanOil (Budapest) Limited 7,0%-os, a Magnolia Finance Limited 5,7%-os, az OTP Bank Nyrt 5,9%-os 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. A MOL 2014. szeptember 4-én a tulajdonában lévő 2.842.147 db „A” sorozatú tőzsrészvényt, valamint 578 db „C” sorozatú tőzsrészvényt a 100%-os tulajdonában lévő MOL Investment Kft. alapításához nem vagyoni hozzájárulásként rendelkezésre bocsátotta. Az ügylet nem változtatja meg a saját részvények jogi státuszát.

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

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

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

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

15. SZÁMÚ MELLÉKLET LÁBJEGYZETEK

Lábjegyzet száma	
(1)	Az Üzleti eredményt és az EBITDA-t érintő speciális tételek részletezése a 2. és 4. számú mellékletben található
(2)	2013 második negyedévétől a tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült költségek módszerével számított eredmény az EBITDA-t és üzleti eredményt tisztítja meg a készletértékesítés hatásaitól (az aktuális piaci árakat figyelembe véve a kőolaj és egyéb alapanyagok esetében), a készleten elszámolt értékvesztéstől, a vevő- és szállítóállomány pénzügyi eredményétől; illetve módosítja az EBITDA-t / üzleti eredményt a fedezeti ügyletek eredményével. A bázisidőszak tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült eredményei az új metodika szerint átdolgozásra kerültek.
(3)	Anyavállalati részvénnyesek részesedése az eredményből
(4)	Az adatok átszámításánál a 2013. évi (1 USD=223,7 Ft), a 2013. IV. negyedévi (1 USD=218,7) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk. A 2014-es időszakoknál minden hónap adott havi átlagos devizaárfolyamát használtuk.
(5)	A stratégiai tárolóvá alakított Szőreg-1 mező nyersolaj- és kondenzátum-termelése nélkül
(6)	Leválasztott kondenzátum nélkül
(7)	Tartalmazza a PB-t és egyéb gáztermékeket is
(8)	Nem tartalmazza a szegmens szintű konszolidációs hatásokat, melyek közül a legjelentősebb tétel a tárgyi eszközökön kiszűrt közbeszó eredmény értékcsökkenése).
(9)	Beleértve a földgáztárolókba történő szállítást
(10)	Az alap egy részvényre jutó eredmény számításánál az anyavállalati részvénnyesekre jutó eredményből levonásra kerül az átváltható értékpapírok tulajdonosainak az időszak során fizetett kamat, majd az így kapott eredményt osztjuk a forgalomban lévő részvénnyek átlagos darabszámával. Az egy részvényre jutó hígított eredmény számításánál figyelembe vételre került az átváltható értékpapírokban foglalt konverziós opció esetleges hígító hatása a kinnlevő részvénnyek darabszámára, valamint a konverziós opció valós értékelésének hatása az anyavállalati részvénnyesekre jutó eredményre. Az alap, illetve a hígított egy részvényre jutó eredmény számításánál az alábbi részvénny darabszámokat használtuk: 88.515 millió és 94.523 millió 2013. IV. negyedévre; 88.449 millió és 94.457 millió 2013-re; 90.658 millió és 96.666 millió 2014. IV. negyedévre; illetve 90.652 millió és 96.660 millió 2014-re.
(11)	A magyar számviteli szabályzással ellentétben az IFRS szerinti jegyzett tőke nem tartalmazza az ING, az Unicredit és a CA-CIB által birtokolt MOL részvénnyek (melyek a kapcsolódó opciós jogok alapján kötelezettségként kerülnek kimutatásra) és a visszavásárolt vagy kölcsönadott saját részvénnyek, valamint a Magnolia által birtokolt MOL részvénnyek névértékét.
(12)	A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. Az Upstream belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Downstream-nek, és földgázt a Gáz Midstream szegmensnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A szegmens eredmények az adott szegmenshez tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.
(13)	Gáz Midstream szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmaz.
(14)	Ezen a soron a szegmensek közötti átadásokból származó nem realizált üzleti eredmény változását mutatjuk ki. Nem realizált eredmény akkor keletkezik, amikor az átadott tétel a fogadott szegmensnél készleten van az időszak végén és csak a későbbi időszakban kerül értékesítésre harmadik fél felé. A szegmensszintű kimutatásokban az átadó szegmens az átadáskor azonnal elszámolja a tranzakción keletkező nyereséget. Társasági szintű eredmény szempontjából azonban a nyereség csak a harmadik félnek történő értékesítéskor kerül elszámolásra. Szegmensek

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

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a MOL törzsrésztvények kibocsátójának, a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (MOL Nyrt.) a képviselőletében kijelentjük, hogy a MOL Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott beszámoló a MOL-csoport 2014. negyedik negyedéves és éves eredményeiről az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint készült, valós és megbízható képet ad a MOL Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad a MOL Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2015. február 24.

Simola József
Csoportszintű pénzügyi vezérigazgató-helyettes

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