



MOL-csoport 2015. negyedik negyedéves és éves beszámoló

MOL-CSOPORT 2015. NEGYEDIK NEGYEDÉVES ÉS ÉVES BESZÁMOLÓ

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Reuters: MOLB.BU, MOLBq.L, Bloomberg: MOL HB, MOL LI, honlap: www.mol.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta a 2015. negyedik negyedéves és éves vezetőségi beszámolóját. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2015. december 31-ével végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

TARTALOMJEGYZÉK

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló	1
Upstream	4
Downstream.....	8
Gáz Midstream	11
Fenntarthatósági áttekintés	12
Pénzügyi áttekintés	13
MELLÉKLETEK	15

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	(IFRS), Mrd Ft	2014. év	2015. év	Vált. %
1.122,1	929,6	1.171,7	-21	Értékesítés nettó árbevétele	4.866,6	4.102,6	-16
160,1	147,9	37,9	290	EBITDA	408,4	647,5	59
160,1	114,7	61,6	86	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾	410,2	614,3	50
204,5	147,3	146,5	1	Újrbesz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA^{(1) (2) (10)}	510,6	691,9	36
79,1	-475,6	-129,9	266	Üzleti eredmény	40,1	-216,0	n.a.
80,8	3,6	-39,1	n.a.	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	109,1	264,8	143
125,1	36,2	45,8	-21	Újrbesz. árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény^{(1) (2) (10)}	209,5	342,4	63
-10,1	-28,5	-32,1	-11	Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-104,5	-92,9	-11
90,7	-437,7	-69,3	531	Anyavállalati részvényesek részesedése a nettó eredményből	4,1	-256,6	n.a.
173,6	156,7	64,0	145	Működési cash flow a működőtőke változása előtt	421,9	644,0	53
256,9	152,4	152,1	-	Működési cash flow	434,5	592,2	36
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY							
966	-4.780	-786	508	EPS, Ft	-39	-2.877	n.a.
973	-307	-382	-20	EPS speciális tételek nélkül, Ft	171	1.611	841
ELADÓSODOTTSÁGI MUTATÓK							
0,96	0,73	1,31	-	Egyszerűsített Nettó adósság/EBITDA	1,31	0,73	-
18,1%	20,6%	19,6%	-	Nettó eladósodottság (gearing) ⁽¹⁷⁾	19,6%	20,6%	-

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	(IFRS), Milliárd USD	2014. év	2015. év	Vált. %
3.999	3.261	4.755	-31	Értékesítés nettó árbevétele ⁽³⁾	20.964	14.692	-30
570	513	157	227	EBITDA ⁽³⁾	1.776	2.312	30
570	399	251	59	EBITDA speciális tételek nélkül^{(1) (3)}	1.776	2.198	24
729	515	593	-13	Újrbesz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA^{(1) (2) (3) (10)}	2.183	2.477	13
281	-1.666	-516	223	Üzleti eredmény ⁽³⁾	223	-732	n.a.
287	-6	-155	-96	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül^{(1) (3)}	489	934	91
446	108	187	-42	Újrbesz. árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény^{(1) (2) (3) (10)}	896	1.211	35
-37	-99	-129	-23	Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-) ⁽³⁾	-442	-332	-25
323	-1.536	-275	459	Anyavállalati részvényesek részesedése a nettó eredményből⁽³⁾	47	-886	n.a.
618	547	262	108	Működési cash flow a működőtőke változása előtt ⁽³⁾	1.826	2.300	26
915	531	617	-14	Működési cash flow ⁽³⁾	1.863	2.108	13
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY							
3,6	-16,8	-3,1	438	EPS, USD	0,3	-9,9	n.a.
3,6	-1,3	-1,5	-15	EPS speciális tételek nélkül, USD	1,2	5,7	372

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

^{(2) (3) (10) (17)} Részletek a 15. számú mellékletben.

Főbb pénzügyi eredmények

- ▶ **Figyelemreméltó, 147 Mrd forintos (515 millió dollár) „tisztá” újrbeszerzési árakkal becsült EBITDA 2015 IV. negyedévében; így a MOL jelentősen felülmúlta a 2,2 Mrd dolláros éves EBITDA célját (2,5 Mrd dollár 2015 egészében)**
- ▶ **A nettó működési cash flow (2,11 Mrd dollár) 850 millió dollárral haladta meg az organikus beruházások szintjét (1,26 Mrd dollár), ami erős mérleget eredményez (alig 0,7-es Egyszerűsített Nettó adósság/EBITDA)**
- ▶ **Jelentős, 504 Mrd forintos (1,7 Mrd dollár) egyszeri értékvesztés befolyásolja a negyedéves profitot, ami túlnyomó részt az alacsony olajár környezet következménye**
- ▶ **Továbbra is a Downstream hozzájárulása a legjelentősebb az eredményhez, az üzletág az eddigi legjobb IV. negyedéves „tisztá” újrbeszerzési árakkal becsült EBITDA-át, 106 Mrd forintot ért el**

Főbb működési eredmények

- ▶ **Az Upstream kitermelés meghatározó mértékben növekedett és 108 ezer hordó kőolaj egyenértéket ért el 2015 IV. negyedévében (+8% az előző negyedévhez képest, illetve +5% év/év alapon)**
- ▶ **A magyarországi és horvátországi kőolaj kitermelés 11%-kal, illetve 16%-kal emelkedett**
- ▶ **A Next Downstream Program tervek felett teljesített, mintegy 210 millió dolláros EBITDA hozzájárulásával 2015-ben**
- ▶ **Az új butadién üzem megkezdte a kereskedelmi termelését Magyarországon**
- ▶ **A kiskereskedelmi piaci részesedésünk tovább emelkedik az ENI töltőállomások megvásárlásának köszönhetően Magyarországon és Szlovákiában egyaránt**
- ▶ **A motor üzemanyag kereslet erős növekedése (+5% a főbb KKE piacokon), továbbra is támogatókat hat**
- ▶ **Jelentős mértékben, 23%-kal csökkent 2015-ben a baleseti ráta (TRIR) a saját munkavállalók körében**

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

“A 2015-ös év komoly változásokat és kihívásokat hozott az olajipar és így a MOL számára is. Az olajár több mint 70%-ot esett a 2014-es nyári csúcshoz képest, ami az utóbbi két évtized egyik legnehezebb működési környezetét eredményezte. Ezen kihívások közepette is 13%-kal növeltük tisztított eredményünket 2014-hez képest, túlszárnyalva ezzel céljainkat, nagymértékben növelve készpénztermelő képességünket így még erősebb mérleggel zárva az évet. Ezekkel az eredményekkel a MOL jobban teljesített az integrált olajipari vállalatok többségénél. A drámai mértékben változó külső környezet hatására azonban – más olajipari cégekhez hasonlóan – nekünk is meg kellett hoznunk néhány fájdalmas, ámde szükséges lépést, többek között az Upstream eszközeink könyvekben nyilvántartott értékének felülvizsgálatát. Ez jelentős, készpénzkiáramlással nem járó, leírásokat eredményezett 2015-ben.

Annak ellenére, hogy a bizonytalanság tovább növekszik az olajpiacon, bizakodva tekintünk a következő évben felmerülő kihívások elé. A MOL 2015-ben bebizonyította, hogy Downstream üzletága hatékony és jelentős készpénztermelő képességgel rendelkezik, és képes megragadni a külső környezet változásából adódó lehetőségeket. Ennek megfelelően további befektetéseket hajtunk végre annak érdekében, hogy a hosszú távú növekedés biztosított legyen. Ezen túlmenően a Next Downstream Program már első évében komoly, várakozásainkat meghaladó eredményeket ért el. Ezzel egy időben zajlik Upstream divízióink átalakítása azért, hogy a 35 dollár/hordós olajár környezetben is profitábilisan működhessünk nem csak a KKE, hanem a nemzetközi operációban is. A KKE régióban elért termelésnövekedés, amely a korábbi évek csökkenő trendjét váltotta fel, illetve versenyképes kitermelési költség szintünk jól mutatják, milyen előrelépést tervezünk végrehajtani a működésben.

A legfőbb célunk 2016-ban is 2 milliárd dollár körüli EBITDA elérése olyan készpénztermelés mellett, amely nemcsak saját befektetéseinket, hanem a tulajdonosainknak fizetett osztalékot is fedezi akár kedvezőtlen körülmények közepette.”

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül (Mrd Ft) ⁽¹⁾	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
43,3	44,1	65,3	-32	Upstream	270,9	201,2	-26
108,6	73,1	-10,9	n.a.	Downstream	110,8	383,9	246
153,0	105,7	74,0	43	Downstream újrabeszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA-ja ⁽²⁾	206,3	461,5	124
12,3	18,9	14,8	28	Gáz Midstream	58,5	59,6	2
-9,2	-22,0	-11,0	100	Központ és egyéb	-21,5	-35,2	64
5,1	0,6	3,4	-81	Szegmensek közötti átadás ⁽⁹⁾	-8,5	4,8	n.a.
204,1	147,3	146,5	1	Újrbesz. árakkal becsült „tisza” EBITDA^{(2) (10)}	510,6	691,9	36
160,1	114,7	61,6	86	EBITDA speciális tételek nélkül	410,2	614,3	50

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül (millió USD) ⁽¹⁾	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
153	152	263	-42	Upstream	1.167	719	-38
386	256	-42	n.a.	Downstream	487	1.372	182
545	370	300	23	Downstream újrabeszerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA-ja ⁽²⁾	874	1.650	89
45	67	61	10	Gáz Midstream	253	214	-15
-33	-77	-43	78	Központ és egyéb	-90	-124	38
19	2	12	-83	Szegmensek közötti átadás ⁽⁹⁾	-41	18	n.a.
729	515	593	-13	Újrbesz. árakkal becsült „tisza” EBITDA^{(2) (10)}	2.183	2.477	13
570	400	251	59	EBITDA speciális tételek nélkül	1.776	2.199	24

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

⁽²⁾, ⁽⁹⁾ ⁽¹⁰⁾ Lásd a 15. számú mellékletben.

- ▶ Az **Upstream** szegmens speciális tételek nélküli EBITDA-ja 44 Mrd forintot ért el a IV. negyedévben, amely a teljes éves eredményt 201 Mrd forintra növelte. Ez 70 Mrd forintra alacsonyabb, mint 2014-ben a felére csökkent kőolajárak következményeként, amelyet részben ellensúlyoztak pozitív fejlemények: (1) a KKE termelés éves alapon 2%-kal emelkedett, amelyet az olajtermelés 12%-os növekedése támogatott, (2) a kutatási kiadások jelentősen csökkentek és (3) a forint árfolyamának 20%-os csökkenése a dollárral szemben részben kompenzálta az olajárak esését.
- ▶ A **Downstream** „tisza” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 106 Mrd forintra normalizálódott a IV. negyedévben, elsősorban a III. negyedéves kiugró, rekord magas eredményt követő szezonális hatások miatt. A „tisza” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA több mint kétszeresére, 462 Mrd forintra nőtt 2015-ben 2014-hez képest. Ezt a teljesítményt támogatta (1) a kedvező külső környezet, beleértve a finomítói és petrokémiai árretek jelentős emelkedését, (2) a magasabb értékesítési volumenek a finomításban, a petrokémiában és a kiskereskedelemben egyaránt, (3) a forint jelentős gyengülése a dollárral szemben és (4) a Next Downstream Program belső hatékonyságjavító intézkedései.
- ▶ A **Gáz Midstream** 2015-ben 60 Mrd forint EBITDA-t ért el, amely kis mértékben meghaladja az előző évi eredményt, köszönhetően annak, hogy a IV. negyedéves teljesítmény kompenzálta a gyengébb első kilenc hónap eredményét.
- ▶ A **központ és egyéb szegmens** 35Mrd forint EBITDA-t ért el 2015-ben, a növekvő veszteség 2014-hez képest elsősorban a olajipari szervíz cégek alacsonyabb hozzájárulásának köszönhető.
- ▶ A **pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 93 Mrd forintra csökkent az előző év 105 Mrd forintos szintről, főleg az alacsonyabb árfolyamveszteségnek köszönhetően.
- ▶ A **beruházások és befektetések** értéke 438 Mrd forintot (1,56 Mrd dollárt) tett ki 2015-ben, amely 18%-kal alacsonyabb az előző évhez képest a jóval alacsonyabb kutatási és termelési kiadásoknak köszönhetően. Ebből az összegből 84 Mrd forintot (301 millió dollárt) fordítottunk inorganikus befektetésekre, beleértve az északi-tengeri akvizíciót és a kiskereskedelmi hálózat terjesztését.
- ▶ A **működőtőke változás előtti, üzleti tevékenységből származó cash-flow** 53%-kal, 644 Mrd forintra nőtt a bázis időszakhoz képest, amely 222 Mrd forintos bővülés. A negatív forgótőke változás (elsősorban az alacsonyabb szállítói tartozások) alacsonyabb, 592 Mrd forintos üzleti tevékenységből származó pénzáramlást eredményezett, amely 36%-os emelkedés év/év alapon.
- ▶ A **nettó adósság** 536 Mrd-ról 472 Mrd forintra, miközben az Egyszerűsített Nettó adósság/EBITDA 1,31-ről 0,73-re csökkent 2015-ben az előző évhez képest. A nettó eladósodottság (gearing) kis mértékben, 19,6%-ról 20,6%-ra nőtt.

Upstream

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	(IFRS), Mrd Ft	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
43,3	88,0	61,5	42,9	EBITDA	286,3	245,1	-14,4
43,3	44,1	65,3	-32,5	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾	270,9	201,2	-25,7
0,4	-494,1	-51,0	-868,3	Üzleti eredmény	75,8	-468,3	-717,9
0,4	-33,6	3,1	-1.178,6	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	110,8	-7,8	-107,1
76,2	45,3	89,3	-49,2	Beruházások és befektetések	328,4	232,2	-29,3
22,7	13,8	26,9	-48,8	amiből kutatási CAPEX	86,1	79,3	-7,9

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Szénhidrogén-termelés (ezer hordó/nap)	2014. év	2015. év	Vált. %
38,8	43,3	34,9	24,0	Kőolajtermelés⁽⁶⁾	34,5	40,0	16,0
10,6	12,5	11,3	10,8	Magyarország	10,9	11,4	5,1
10,6	11,5	9,9	15,7	Horvátország	8,9	10,7	19,5
6,9	6,8	6,6	2,4	Oroszország	7,7	6,7	-12,8
4,2	3,9	2,7	47,0	Irak Kurdisztáni Régiója	1,9	3,6	88,2
2,2	4,3	1,9	120,7	Egyesült Királyság	1,0	3,2	205,2
4,3	4,4	2,5	72,9	Egyéb Nemzetközi	4,0	4,4	9,0
54,7	57,5	58,8	-2,3	Földgáztermelés	54,9	56,9	3,5
24,5	26,2	27,9	-6,2	Magyarország	26,0	25,7	-0,9
24,6	24,4	25,4	-3,9	Horvátország	24,2	25,0	3,3
12,0	11,9	12,5	-5,1	amiből off-shore	11,1	12,2	9,6
1,2	2,0	0,8	150,3	Egyesült Királyság	0,2	1,7	730,0
4,4	4,8	4,7	3,2	Egyéb Nemzetközi	4,6	4,5	-2,8
7,0	7,6	9,8	-22,7	Kondenzátum⁽⁷⁾	8,1	7,1	-12,6
3,9	4,1	4,5	-8,9	Magyarország	4,7	3,8	-18,8
1,9	1,9	2,1	-7,4	Horvátország	2,1	1,9	-8,7
1,2	1,5	3,2	-52,2	Egyéb Nemzetközi	1,3	1,3	4,1
100,5	108,3	103,5	4,6	Átlagos napi szénhidrogén-termelés	97,5	103,9	6,6

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Főbb külső makro tényezők	2014. év	2015. év	Vált. %
50,3	43,7	76,3	-42,7	Brent (USD/bbl)	98,9	52,4	-47,0
280,6	285,6	246,8	15,7	HUF/USD átlag	232,5	279,5	20,2

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. V. n. év mód.	Vált. év/év %	Realizált szénhidrogén árak	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
43,2	39,2	63,0	-37,9	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	82,2	45,2	-45,0
35,7	30,5	44,4	-31,4	Átlagos realizált gáz ár (USD/boe)	46,8	35,9	-23,3
39,6	35,0	53,1	-34,1	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	62,2	40,5	-34,9

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. V. n. év mód.	Vált. év/év %	Fajlagos költség	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
7,3	7,3	8,9	-18,2	Szénhidrogén-termelés fajlagos költsége (USD/boe)	7,8	7,3	-6,6

⁽¹⁾ Speciális tételek hatása az üzleti eredményre és EBITDA-ra a 7-es és a 9-es számú mellékletben található

⁽⁶⁾ ⁽⁷⁾ Részletek a 15-ös mellékletben.

2015. negyedik negyedéves eredmények

2015 negyedik negyedévében a speciális tételek nélküli EBITDA 44 Mrd forintot tett ki, amely 1 Mrd forinttal magasabb 2015 harmadik negyedévéénél, míg 2014 negyedik negyedévéénél 21 Mrd forinttal alacsonyabb. Az üzemi veszteség 494 Mrd forint volt, melyet 582 Mrd forintnyi értékcsökkenési leírás terhel. Ez utóbbinak az oka a negyedik negyedévet sújtó magas értékvesztés és a szokásosnál nagyobb mértékű értékcsökkenés.

(+) Az átlagos napi szénhidrogén termelés 8 ezer hordó kőolaj egyenértékkel (mboepd) nőtt az előző negyedévhez képest (8%-kal) és 108 mboepd-t tett ki 2015 negyedik negyedévében. A kelet-közép-európai régió jelentős mértékben, 5 mboepd-vel járult hozzá a termelés növekedéséhez az előző negyedévhez képest. Magyarországon a termelés fokozását célzó mezőfejlesztési programunknak és egyéb kút-munkálatoknak köszönhetően nőtt a termelés (negyedéves szinten 10%-kal), míg Horvátországban a kiterjesztett mező optimalizációs program járult hozzá a termelés kis mértékű növekedéséhez. Az Egyesült Királyságban a termelést növelte a eszközeink magasabb rendelkezésre állása (Scott, Telford és Rochelle

mezők termelőegységein az előző negyedévben lezárultak az éves karbantartási munkálatok), a sikeres sűrítő-termelő fúrás a Scott mezőn, valamint a decemberben meginduló olajtermelés a Cladhan mezőn. A termelés 2014. negyedik negyedévéhez képest is 5%-kal nőtt, a magasabb a pakisztáni, kurdisztáni és egyesült királyságbeli volumenek hatására.

(+) A csoport szintű szénhidrogén-termelés közvetlen fajlagos költsége (értékcsökkenési leírás nélkül) hordónként 7,3 dollárt tett ki 2015. negyedik negyedévében, az előző negyedévhez képest alig változott, míg az előző év azonos időszakához képest 18%-kal csökkent. Az Upstream szegmens értékcsökkenési leírással együtt számított, speciális tételek nélküli ráfordításai 134 Mrd forintot tettek ki, ami 33 Mrd forinttal magasabb a 2015. harmadik negyedéves értéknél.

(+) A forint a negyedik negyedévben gyengült az amerikai dollárhoz képest (éves szinten 16%-kal negyedéves szinten 2%-kal), mely pozitívan hatott az EBITDA eredményre.

(+/-) A kelet-közép-európai eszközökre képzett mezőfelhagyási **céltartalék feloldása** hozzájárult a 2015. negyedik negyedéves EBITDA emelkedéséhez, melyet nagyrészt ellensúlyozott több kisebb egyszeri tétel.

(-) Az előző negyedévhez képest 12%-kal csökkent az átlagos realizált szénhidrogénár: az alacsony Brent jegyzésárak következtében 9%-kal esett vissza a realizált kőolaj és kondenzátum ár, valamint a realizált gázár is csökkent 15%-kal. Az átlagos realizált szénhidrogénár hatását csökkentette az alacsonyabb bányajáradék. Az Upstream termelés bányajáradéka (beleértve az oroszországi exportvámot) 14 Mrd forintot tett ki, amely 1 Mrd forinttal kevesebb a 2015. harmadik negyedéves szintnél. A csökkenés elsősorban az orosz és a horvát bányajáradék mérséklődésének az eredménye.

Az értékcsökkenési leírás, speciális tételek nélkül 78 Mrd forintot tett ki 2015. negyedik negyedévében, mely jelentősen nőtt mind az előző negyedévhez, mind az előző év azonos időszakához képest. A növekedés főbb okai az alábbiak voltak: 1) sikertelen kutatófúrások leírása Pakisztánban és Ománban, 2) jelentősen magasabb értékcsökkenési leírás az Egyesült Királyságban (a magasabb termelés és az év végi termelés kiigazítás miatt) és magasabb értékcsökkenési leírás az INA-ban (a horvát offshore értékcsökkenés következtében).

Értékvesztés és egyéb egyszeri tételek 2015. negyedik negyedévében

A könyv szerinti EBITDA 88 Mrd Ft-ot ért el 2015. negyedik negyedévében, mivel összesen 44 Mrd Ft értékű egyszeri tételek elszámolása javította az időszak eredményét:

(+) Az Európai Unió Bírósága döntése a MOL-t támogatta az Európai Unió Bizottságának fellebbezésével szemben. A végleges bírósági döntés értelmében a korábban megállapított, bizonyos bányatelkekre vonatkozó bányajáradék nem minősül állami támogatásnak. Így a céltartalék feloldásra került, amely 35 Mrd Ft-tal növelte a könyv szerinti EBITDA-t 2015. negyedik negyedévében.

(+) A kameruni mezőfelhagyást követően a MOL visszaforgatta az eszközökhöz kapcsolódó eddig felhalmozott átértékelési különbözetet, amely eddig a saját tőkében volt elszámolva. Így ez a tétel 9 Mrd Ft-tal járult hozzá a negyedév EBITDA növekményéhez 2015. negyedik negyedévében.

A könyv szerinti működési veszteség 494 Mrd Ft lett a negyedik negyedévben, mivel 460 Mrd Ft egyszeri tétel csökkentette a működési eredményt. A fenti tételeken túl, nagymértékű, 504 Mrd Ft-os eszközleírás hatott a könyv szerinti működési eredményre. Ezen tételek az EBITDA-ra nem hatnak, de az EBIT-re hatást gyakorolnak, mivel értékcsökkenésként kerülnek elszámolásra.

(-) A MOL 131 Mrd Ft eszközleírást hajtott végre az Akri Bijell blokk felhagyásához kapcsolódóan. A korábbi bejelentéssel összhangban a leírás 2015. negyedik negyedévében történt meg.

(-) A MOL további 373 Mrd Ft-os értékvesztést könyvelt el 2015. negyedik negyedévében, amelyet elsősorban az olajár várakozások változása indokolt. A legjelentősebb tételek a következők voltak: (1) 218 Mrd Ft-os leírás az egyesült királyságbeli eszközökön főként a változó premisszák eredményeként, (2) 109 Mrd Ft-os leírás az INA-ban és (3) további 46 Mrd Ft leírása egyéb kutatási-termelési eszközökön.

2015. éves eredmények

A speciális tételek nélküli EBITDA 201 Mrd forint volt 2015-ben, amely 70 Mrd forinttal vagyis 26%-kal marad el a 2014-es eredménytől.

(-) A 47%-kal csökkenő Brent hatására a realizált kőolajárak 45%-kal estek, míg a realizált gáz árak 23%-kal csökkentek az előző évhez képest. Ezt részben ellensúlyozta az alacsonyabb bányajáradék, amelyek (beleértve az oroszországi exportvámot) 63 Mrd forintot tettek ki 2015-ben, amely, az olajár csökkenés eredményeként, 36 Mrd forinttal alacsonyabb a 2014-es értéknél.

(-) Kedvezőtlen horvátországi szabályozói változások: a szabályozott gáz árak csökkentek és a kitermelési járadék 5%-ról 10%-ra emelkedett (2014 második negyedévétől).

(+) A forint 20%-os leértékelődése a dollárral szemben csak részben kompenzálta az olajár csökkenését.

(+) A csoportszintű szénhidrogén-termelés közvetlen fajlagos költsége (értékcsökkenési leírás nélkül) 7,3 dollár/hordó volt, 7%-kal csökkent az előző évhez képest. Az Upstream szegmens működési költségei, beleértve az értékcsökkenést, de speciális tételek nélkül összesen 435 Mrd forintot tettek ki, amely 34 Mrd forintos csökkenés 2014-hez képest.

(+) A kutatási költségek 8 Mrd forinttal csökkentek a nemzetközi portfólió különböző munkaprogramjainak hatására.

(+) A teljes kitermelés 7%-kal emelkedett és 104 mboepd-t ért el 2015-ben az előző évhez viszonyítva, amely növekedéshez 4 mboepd-vel járul hozzá az egyesült királyságbeli, illetve 2 mboepd-vel a horvátországi operáció. Az inorganikus tényezőket kiszűrve (mint az oroszországi Baitex 49%-nak értékesítését, illetve a két, 2014-ben lezárult egyesült királyságbeli akvizíciót), a termelés 3 mboepd-vel emelkedett a növekvő horvátországi termelésnek (+2 mboepd) és az Irak Kurdisztáni Régiójában lévő Shaikan blokk felfutásának (+1 mboepd) köszönhetően. A horvátországi kőolaj és tengeri gáztermelés javuló teljesítményt mutatott a folyamatban lévő kút optimalizációs program (4P) eredményeként, illetve az új adria tengeri kutak 2014-es bekötésének (Izabela és IKA-SW) köszönhetően. Magyarországon a termelés alig változott a bázis időszakhoz képest, amely jelentős teljesítmény a korábbi előrejelzésekkel szemben, amelyek akár 5%-ot elérő csökkenést prognosztizáltak.

Az Upstream szegmens főbb működési eredményei

2015-ben az Upstream üzletág beruházásai 232 Mrd forintot tettek ki, amelyből 33 Mrd forint az északi tengeri akvizícióhoz kötődik. Jelentős beruházások voltak az Északi-tengeri Régióban (28%), Magyarországon (18%), Irak Kurdisztáni Régiójában (16%) és Horvátországban (14%).

2015. év (HUF, Mrd)	Magyar- ország	Horvát- ország	Kurdisztán Régió - Irak	Orosz- ország	Pakisztán	Egyesült Királyság	Norvégia	Egyéb	Összesen
Kutatás	14,5	3,0	27,9	1,0	11,9	1,9	3,6	15,5	79,3
Fejlesztés	14,0	22,3	3,4	6,0	1,5	52,1	0,0	9,4	108,6
Akvizíció	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	11,0	22,1	0,0	33,5
Konzolidáció és egyéb	7,1	2,4	0,2	0,0	0,2	0,7	0,1	0,0	10,7
Összesen	35,9	27,7	31,4	7,0	13,6	65,8	25,7	24,9	232,2

Kelet-közép-európai régió

A MOL aktívan dolgozik mezőfejlesztési és termelésfokozó programjain az érett mezők termelésének és a cash flow maximalizálásának érdekében. Az erőfeszítések sikereinek bizonyítéka a 2015 negyedik negyedéves termelés növekedés Horvátországban (+15,7% év/év alapon) és Magyarországon (+10,8% év/év alapon) egyaránt.

- **Magyarországon** folytatja a MOL a termelés fokozására irányuló programját, amely 2015 harmadik negyedévében kezdődött és már 1,1 mboepd hatása van a termelésre éves szinten, amely 11%-os növekedés év/év alapon. Ezen túlmenően a MOL novemberben két kutatási koncessziós blokkot nyert el.
- **Horvátországban** a termelés fokozására irányuló program 20%-os növekedést ért el az olaj-termelésben, illetve 7%-ot a teljes szénhidrogén termelésben 2015 során. Sor került 8 kút stimulációjára és 17 kút esetében kútmunkálatokat hajtottunk végre. Az Ivanić-Zutica EOR projekt során 10 kútban zajlik a szén-dioxid visszasajtolása az Ivanić mezőn és 8 kútban az Észak-Žutica mezőn.

Egyesült Királyság

Növekedett a termelés a nem-operált egyesült-királyságbeli eszközökön, miután elkezdődött az olajtermelés a Cladhan mezőn és az első sűrítő-termelő fúrás a Scott mezőn.

- **Scott, Telford és Rochelle:** Lezárult a kút felülvizsgálat és egy sűrítő fúró program indult szeptemberben, amely során az első sűrítő-termelő kút elkészült a Scott mezőn.
- **Cladhan:** Az olajtermelés december 16-án indult, amely azóta az elvárásoknak megfelelően alakul.
- **Catcher:** A projekt továbbra is a tervezett költségeken belül van, az operátor az olajtermelés kezdetét továbbra is 2017-ben várja. Az első két kút fúrása befejeződött pozitív besajtolási és áramlási teszttel és elkezdődött a

harmadik kút fúrása. A kockázatkezelési tervnek megfelelően az FPSO építésének korábbi csúszásából eredő, projekt ütemezésére vonatkozó hatásokat minimalizálni szándékozunk.

- **Scolty/Crathes:** A projekt az ütemezésnek és a költségtervnek megfelelően halad; a termelő kutak fúrása 2016 elején kezdődik, az olajtermelés 2017 első felében várható.

Norvégia

A kutaási potenciál növekedett, mivel a MOL további blokkokban szerzett részesedést és a MOL Norge négy licenst nyert el a 2015-ös APA kiíráson.

- A MOL három nem-operátori részesedést vásárolt az Északi-tenger norvégiai részén, amelyek operátora a Det norske oljeselskap ASA. Mindhárom blokk a a MOL Norge AS számára stratégiai fontosságú területen helyezkedik el.
- Ezen felül a 2015-ös APA kiíráson a MOL Norge négy licenst nyert el, ebből kettőben operátor lesz.

Kurdisztáni Régió – Irak

A nem-operált Shaikan mező stabilizálta a kitermelését és az export vezetéken történő szállításokat. Minden további mezőfejlesztési döntés csak az MNR-től érkező, jelenlegi termelés utáni rendszeres kifizetések és az elmaradások rendezését követően várható. Az Akri-Bijeel blokk 2015. december 31-én felhagyásra került.

- A Shaikan mezőn a termelés és az export vezetéken történő szállítások átlagosan bruttó 36 mboepd szinten maradtak 2015 decemberében.
- 2015 szeptembere óta a Shaikan blokk operátora, a Gulf Keystone Petroleum (GKP) négy, havi bruttó 15 millió dolláros kifizetést kapott, amelyből a MOL részesedése 3 millió dollár kifizetésenként, és egy ötödik kifizetés is jóvá lett hagyva. Az utolsó kifizetés már részben a Termelés Megosztási Szerződés alapján történik, illetve korábban elmaradt fizetés rendezését is tartalmazza. Ez összhangban van az Irak Kurdisztáni Régiójának Kormányának (KRG) korábbi bejelentésével, miszerint 2016 januárjától a KRG havi kifizetései a nemzetközi olajtermelő vállalatok felé a Termelési Megosztási Szerződésekben foglalt feltételeknek megfelelően történnek majd minden licenz esetében.
- A GKP továbbra is felelős befektetési politikát folytat a mezőn, ameddig el nem kezdődnek a kőolaj értékesítések utáni rendszeres kifizetések.
- Az Akri-Bijeel blokk Felhagyási és Megszüntetési Szerződésének aláírására 2015. december 31-én került sor.

Pakisztán

A MOL továbbra is ellátja a TAL blokk operátori feladatait (100%-os blokk), ahol bruttó 70 mboepd-t meghaladó termelésért felel melyet kiegészített a közeli blokkokban folyó sikeres kutatási tevékenységgel. A MOL kiterjesztette jelenlétét a Közép-Indus régióra, miután lezárult a tranzakció a DG Khan blokk 30%-os részesedésének megvásárlásáról.

- A pakisztáni kutatási program keretében folyamatban vannak fúrások a TAL blokk Tolajn és Makori mezőin. Miután szeptemberben a Karak blokkban található Kalabagh-1A fúrás találatot hozott, novemberben elindult a felszíni korai termelő üzem telepítése. Az Észak-Margala mező felhagyásra került.
- A TAL blokk mezőfejlesztési programja folytatódott. A Kelet-Makori-4 kút bekötése befejeződött, mely (bruttó) 6 mboepd-vel növelte a termelést. A Kelet-Makori-5 kút fúrása folyamatban van.
- A Pakisztáni Kormány jóváhagyta a DG Khan blokk 30%-os részesedésének megvásárlását, mellyel a MOL kiterjesztette jelenlétét a Közép-Indus régióra

Omán

MOL két kutató kút fúrása záró szakaszba került az ománi 66-os blokkban (az ország nyugati felén).

- Az első kutató fúrás 2015 novemberében kezdődött (Maisoorah-1) és a tervezett mélységet 2016 januárjára érte el (3240m). A kút száraznak bizonyult és azóta leírásra került.

FÁK-országok

Az elsődleges cél a Baitugan mező termelésének növelése további kutak megfúrásával. Kazahsztánban a Fedorovsky blokkban a Bashkirian rétegben elért találat első lehatároló fúrása folyamatban van.

- Az oroszországi Baitugan blokkban 60 kutat fúrtunk 2015 év végéig. A Yerilinskiy blokkban az első kutató fúrás 2015 októberében kezdődött és 2016 első negyedévére várjuk az eredményeket.
- Folyamatban van a kazahsztáni Fedorovsky blokkban az első lehatároló fúrás a Bashkirian rétegben. A vegyes vállalat célja a további kutatási potenciál feltárása 3D szeizmikus adatok gyűjtésével.

Downstream

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
108,6	63,9	-28,9	n.a.	EBITDA	95,5	374,7	292
108,6	73,1	-10,9	n.a.	EBITDA speciális tételek nélkül⁽¹⁾	110,8	383,9	246
153,0	105,7	74,0	43	Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA^{(1) (2)}	206,3	461,5	124
52,7	38,0	13,3	186	Ebből Petrolkémia ^{(1) (2)}	37,2	160,3	331
25,3	12,3	10,8	16	Ebből Kiskereskedelem ⁽¹⁾	47,4	61,8	30
80,0	36,2	-74,7	n.a.	Üzleti eredmény	-31,6	263,4	n.a.
80,0	45,4	-40,7	n.a.	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül⁽¹⁾	-0,3	272,6	n.a.
124,4	78,0	44,2	76	Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény^{(1) (2)}	95,2	350,2	268
62,4	52,4	81,6	-36	Beruházások és befektetések	186,9	180,3	-4
MOL-csoport az INA nélkül							
118,7	84,8	18,3	363	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	167,5	405,9	142
146,4	110,4	84,4	31	Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA^{(1) (2)}	235,4	454,7	93
52,7	38,0	13,3	186	Ebből Petrolkémia üzleti újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja ^{(1) (2)}	37,2	160,3	331
95,7	61,0	-5,1	n.a.	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	79,3	315,1	297
123,4	86,6	61,0	42	Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredménye^{(1) (2)}	147,3	363,9	147
INA-csoport							
-10,2	-11,7	-29,2	-60	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	-56,7	-22,0	-61
6,6	-4,7	-10,4	-55	Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA ^{(1) (2)}	-29,1	6,8	n.a.
-15,7	-15,6	-35,6	-56	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	-79,7	-42,4	-47
1,0	-8,7	-16,8	-48	Újraberzerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredménye ^{(1) (2)}	-52,0	-13,6	-74
Finomítói árreak							
2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Finomítói árreak	2014. év	2015. év	Vált. %
6,9	4,9	4,6	7	Csoportszintű finomítói árrés (USD/bbl)	3,4	6,1	79
8,0	5,9	5,6	6	Komplex finomítói árrés (MOL+Slovnaft) (USD/bbl)	4,6	7,3	58
747	700	514	36	Integrált petrokémiai árrés (EUR/t) ⁽¹⁶⁾	359	680	89
Külső kőolaj- és petrokémiai termék-értékesítés országoként (kt)							
2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolaj- és petrokémiai termék-értékesítés országoként (kt)	2014. év	2015. év	Vált. %
1.202	1.183	1.183	0	Magyarország	4.416	4.472	1
467	443	411	8	Szlovákia	1.599	1.704	7
538	477	453	5	Horvátország	1.763	1.800	2
563	464	393	18	Olaszország	1.744	2.060	18
2.433	2.038	2.147	-5	Egyéb piacok	8.328	8.496	2
5.203	4.605	4.587	0	Összesen	17.850	18.532	4
Külső kőolaj- és petrokémiai termék-értékesítés termékeként (kt)							
2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolaj- és petrokémiai termék-értékesítés termékeként (kt)	2014. év	2015. év	Vált. %
4.876	4.273	4.295	-1	Kőolajtermékek	16.724	17.234	3
1.076	881	912	-3	Motorbenzin	3.614	3.826	6
2.697	2.314	2.409	-4	Gázolaj	9.133	9.402	3
118	157	106	48	Fűtőolaj	554	470	-15
197	160	149	7	Bitumen	629	553	-12
1.136	1.013	867	17	Ebből kiskereskedelmi értékesítés	3.513	3.916	11
340	292	261	12	Motorbenzin	1.073	1.157	8
768	697	606	15	Gáz- és tüzelőolajok	2.347	2.661	13
327	332	292	14	Petrokémiai termékértékesítés	1.126	1.298	15
42	55	51	8	Olefin termékek	184	198	8
285	265	241	10	Polimer termékek	942	1.088	15
0	12	0	0	Butadién termékek	0	12	0
5.203	4.605	4.587	0	Teljes kőolaj- és petrokémiai termék értékesítés	17.850	18.532	4

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

⁽²⁾ ⁽¹⁶⁾ Részletek a 15. számú mellékletben.

2015. negyedik negyedéves eredmények

A Downstream üzletág minden idők legjobb negyedik negyedéves eredményét érte el 2015-ben. Bár a Downstream üzletág eredménye, a szezonális keresletcsökkenés és a finomító árrések esése miatt elmarad a harmadik negyedévi történelmi csúcstól, a 106 Mrd forintos „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja így is lényeges 32 Mrd forintos javulás a 2014. negyedik negyedévéhez képest.

(+) A petrokémia hozzájárulása közel megtriplázódott és 38 Mrd forintot ért el, elsősorban a petrokémiai árrés növekedése (700 EUR/t, ami 36% növekedés év/év alapon) és a termelés (üzemek jobb rendelkezésre állása), illetve termékértékesítés emelkedése következtében.

(+) A Feldolgozás és Kereskedelem eredményét az alábbi tényezők javították:

- a feldolgozott kőolaj mennyisége 6%-al emelkedet elsősorban az 5%-os kelet-közép-európai keresletnövekedés következtében;
- A Next Downstream Program megvalósítása szintén pozitívan hatott az eredményre a bázisidőszakhoz képest;
- a forint jelentősen gyengült év/év alapon;
- a komplex finomítói árrés 5,6-ról 5,9 dollár/hordóra emelkedett. A dízel árrés csökkenésének negatív hatását ellentételezte a saját felhasználás alacsonyabb költsége, az olajár 33 dollár/hordó mértékű esése és a növekvő Brent-Ural árrés;

(+) A kiskereskedelem hozzájárulása nőtt, főként az értékesítés volumen 17%-os növekedésének hatására.

Az átlagos olajárak a negyedik negyedév során 11 dollár/hordóval csökkentek 2015 harmadik negyedévéhez képest, ami 33 Mrd forint átértékelési hatást okozott a negyedik negyedévben.

Az EBITDA-t egyszeri tételek 9 Mrd forinttal módosították; ezen egyszeri költségek az INA új kiskereskedelmi modelljéhez, valamint az INA Feldolgozás és Kereskedelem üzletág céltartalék képzéséhez kötődtek.

2015. éves eredmények

2015-ben a Downstream üzletág „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja és működési eredménye egyaránt jelentősen növekedett az előző év azonos időszakához képest, előbbi 462 Mrd forintot ért el, míg utóbbi 350 Mrd forint volt. A kimagasló eredmény hátterében az alábbi tényezők állnak:

(+) Az összességében kedvezőbb külső környezetben nagymértékben megugrott mind a csoportszintű finomító árrés (3,4 dollár/hordóról 6,1 dollár/hordóra), mind az az integrált petrokémiai árrés (359 EUR/t-ról 680 EUR/t-ra);

(+) Emelkedett az értékesített mennyiség, a finomításban, a petrokémiában és a kiskereskedelemben egyaránt;

(+) A Next Downstream Program eredményének hatása, amely a finomítás energiaköltségeire is pozitívan hatott;

(+) Jelentősen javult a finomítói termékkihozatal;

(+) A forint 20%-ot gyengült a dollárral szemben;

Piaci trendek és értékesítés-elemzés

A kelet-közép-európai országokban a keresletet nagymértékben befolyásolta a folyamatosan alacsony végfelhasználói ár, amit az olajár-változás okozott. A piac mérete mind a negyedik negyedévéhez, mind 2015 egészében 5%-al nőtt. Magyarországon és Szlovákiában a kereslet jelentősen növekedett, míg Horvátországban stagnált 2014-hez képest.

Az előző negyedévekhez hasonlóan, a kedvező piaci környezet következtében a MOL továbbra is növekvő versennyel szembesült főbb piacain, amelynek következtében magyarországi, szlovák, és horvátországi piaci részesedése csökkent 2014-hez képest.

A régiós motor üzemanyag kereslet változása 2015. IV. n. év / 2014. IV. n. év (%)	Teljes piac*			MOL-csoport értékesítés		
	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok
Magyarország	4	4	4	1	-5	-3
Szlovákia	1	3	3	2	4	4
Horvátország	-3	1	0	9	1	3
Egyéb	1	6	5	-6	-8	-8
KKE 10 ország	1	6	5	-1	-5	-4

*Forrás: MOL becslés

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

*Forrás: MOL becslés

A kiskereskedelmi értékesítés teljes mennyisége (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 17%-kal növekedett az előző év azonos időszakához képest, és 11%-kal nőtt 2014 egészéhez képest.

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
256	240	227	6	Magyarország	864	934	8
148	149	120	24	Szlovákia	452	536	19
341	254	259	-2	Horvátország	1.077	1.075	0
166	153	128	20	Románia	501	586	17
104	117	44	166	Csehország	147	359	144
121	100	89	12	Egyéb	472	426	-10
1.136	1.013	867	17	Összesen	3.513	3.916	11

- **Magyarországon** növekedett (+6%) az értékesített mennyiség az előző év azonos negyedéhez képest az alacsony üzemanyag áraknak köszönhető magasabb kereslet hatására.
- **Szlovákiában** az értékesített mennyiség 24%-kal növekedett az előző év negyedik negyedéhez képest, amely részben a nagyobb keresletnek, részben a hálózat inorganikus bővítésének köszönhető.
- **Horvátországban** a mennyiség 2%-kal esett vissza a csökkenő keresletnek köszönhetően.
- Jelentős növekedés volt tapasztalható **Romániában** és **Csehországban**, a kiskereskedelmi értékesítés 20%-kal és 166%-kal múlta felül a negyedik negyedévben 2014 azonos időszakát. A növekedés elsősorban a hálózat inorganikus bővítésének az eredménye.

A Downstream szegmens beruházásai és befektetései

Beruházások és befektetések (Mrd Ft)	2014. év	2015. év	Vált.%	Fő projektek 2015. évben
Feldolgozás és Kereskedelem beruházások és befektetések, Kiskereskedelmi üzletág nélkül	70,7	63,3	-10	<ul style="list-style-type: none"> • A Laura depo konverzió projekt utolsó fázisa a IES-ben áthúzódott 2015-re. • Nagyleállások csak a MOL-ban • Stratégiai logisztikai projektek kezdődtek 2015-ben az INA-ban, a meghatározó beruházási kiadások 2016-ban várhatók.
Kiskereskedelem beruházások és befektetések	29,7	74,2	150	<ul style="list-style-type: none"> • 208 töltőállomást vásároltunk az ENI-től Romániában, Szlovákiában és Csehországban • Korábbi Lukoil és Eni töltőállomások arculatának átalakítása • 28 új nem üzemanyag értékesítést célzó projekt készült el.
Vegyipar beruházások és befektetések	85,0	40,1	-53	<ul style="list-style-type: none"> • A legnagyobb beruházási kiadások az butadién és LDPE4 üzemhez 2014-ben kötődtek, amelyek építése alacsonyabb beruházási kiadásokkal áthúzódott 2015-re.
Energia és egyéb	1,5	2,6	69	
Összesen	186,9	180,3	-4	

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések típus szerinti bontásban (Mrd Ft)	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
62,4	52,4	81,6	-36	Összesen	186,9	180,3	-4
39,7	15,7	54,5	-71	Stratégiai projektek	115,2	88,0	-24
22,8	36,7	27,1	35	Normalizált beruházások és befektetések	71,7	92,3	29

- A 130 kt/év kapacitású **butadién kinyerő üzem** elkészült, és 2015 negyedik negyedévében a kereskedelmi üzem elindult és év végéig 16kt butadiént termelt.
- A **Slovnaft** 220kt/év kapacitású **LDPE4 üzemének** műszaki kivitelezési munkálatai befejeződtek a negyedévben, a kereskedelmi termelés várhatóan 2016 első negyedévében kezdődik.

Gáz Midstream

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2014. év	2015. év	Vált. %
12,3	18,9	14,8	28	EBITDA	58,5	59,6	2
12,3	18,9	14,8	28	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	58,5	59,6	2
8,8	15,3	11,2	36	Üzleti eredmény	45,1	45,6	1
8,8	15,3	11,2	36	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	45,1	45,6	1
1,5	3,9	1,4	176	Beruházások és befektetések	3,8	5,7	50

⁽¹⁾ Speciális tételek hatása az üzleti eredményre és EBITDA-ra a 7-es és a 9-es számú mellékletben található

A Gáz Midstream szegmens 19 Mrd EBITDA-t ért el 2015 IV. negyedévében, amely 28%-kal haladja meg az egy évvel korábbi szintet köszönhetően a kedvező külső környezetnek, az időjárásnak és a magasabb rövidtávú kapacitás lekötéseknek. Az erős 2015. IV. negyedéves eredmény kompenzálta az első kilenc hónap gyengébb teljesítményét, így az egész éves EBITDA 60 Mrd forintot ért el 2015-ben, az előző évvel közel azonos szintet.

- **A hazai szállítási tevékenység árbevétele** év/év alapon 26%-kal, 20 Mrd forintra nőtt 2015 IV. negyedévében a magasabb rövidtávú kapacitás lekötések kedvező hatásának köszönhetően, amely kompenzálta az éves kapacitás foglalások és forgalomhoz kötött bevételek jelentős csökkenését. A bevétel a hazai szállításokból 2015 egészében 59 Mrd forintot tett ki, amely 2%-kal magasabb az előző évhez képest. A 2015. július 1-jei szabályozói változások együttes hatása megváltoztatta a helyi bevételek szerkezetét (több rövidtávú és kevesebb éves kapacitás lekötés) és a bevételek és az EBITDA éven belüli szezonális eloszlását is.
- **A hazai szállítási mennyiségek** 10%-kal csökkentek 2015. IV. negyedévében év/év alapon és 7%-kal csökkent 2015 egészében is a bázis időszakhoz képest, elsősorban az alacsonyabb földgáztározói betáplálás miatt.
- **A tranzit földgázzállításból származó árbevétel** 2015. IV. negyedévében 26%-kal emelkedett év/év alapon és 7 Mrd forintot tett ki a magasabb tranzit mennyiségeknek (38%-kal emelkedtek a szerbiai és bosznia-hercegovinai szállítások) és a kedvező árfolyamhatásnak köszönhetően, amit a csökkenő tarifák negatív hatása csak részben ellensúlyozott. Éves szinten 8%-kal, 21 Mrd forintra emelkedtek a tranzit bevételek a kedvező árfolyamhatás révén, az alacsonyabb tarifák ellenére. A tranzit mennyiségek 6%-kal emelkedtek 2015-ben, a magasabb szerbiai, bosznia-hercegovinai szállítások több mint ellensúlyozták az alacsonyabb ukrainai és romániai mennyiségeket.
- **A működési költségek** a IV. negyedévben kis mértékben emelkedtek, elsősorban a magasabb karbantartási tevékenységek és az egyes év végén elszámolt pénzügyi ráfordítások eredményeként. A teljes évet tekintve a működési költségek az előző évhez hasonlóan alakultak. A karbantartáshoz kapcsolódó, valamint az egyéb költségek éves szintje kis mértékben alacsonyabb 2014-hez viszonyítva a szigorú költséggazdálkodás hatására.

Fenntarthatósági áttekintés

A MOL-csoport fenntarthatósági fókuszterületei a következők: klímaváltozás, környezet, egészség és biztonság, emberi erőforrások, közösségek, etika és vállalatirányítás. Ebben a szekcióban néhány kiválasztott területen mutatjuk be a legfontosabb eseményeket, eredményeinket.

- 2015 októberében súlyos üzemi baleset történt a MOL Pakistan működésében, amelyben egy alvállalkozó négy munkavállalója szenvedett súlyos égési sérüléseket és veszítette életét. Az eset szénhidrogén gőz berobbanása miatt történt, nyersolaj közúti tartálykocsiba való átfajtása során. Az eset kivizsgálása 2015 IV. negyedének végén még nem zárult le.
- 2016 január 20-án jelent meg a RobecoSAM társaság fenntarthatósági évkönyve, melyben a MOL-csoport is szerepel. Az évkönyvet a Dow Jones Fenntarthatósági felmérés eredményei alapján készítik, melynek keretében az olaj és gázipari szektorból a 122 legnagyobb társaságot értékelik. Az évkönyvbe kerülés azt jelenti, hogy a MOL-csoport fenntarthatósági teljesítménye alapján az olaj és gázipar legjobb 15%-ba tartozik.
- Munkavállalói elégedettségi felmérés készült a MOL-csoport országaiban 2015 őszén. A felmérés során a munkavállalók minden korábbinál nagyobb arányban válaszoltak a 2006 óta végzett felmérések történetében. A felmérésbe vont munkavállalók 80%-a szánta rá az időt, hogy munkakörülményeit értékelje. Ez 18%-kal magasabb arány az előző felméréshez képest. A felmérés eredményeinek kiértékelése 2016 február végéig történik meg, mely alapján fejlesztési akciók készülnek.

MOL-csoport nem-pénzügyi eredmények

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Mutató	Mérték- egység	2014. év	2015. év	Vált. %
1,5	1,4	1,2	14%	Szén-dioxid (CO ₂) kibocsátás ETS szerint	millió t	5,7	5,7	0
4,9	0	29	(100)	Elfolyások mennyisége ⁽²⁰⁾	m ³	193,5	16,9	(91,3)
1,9	1,6	2,2	(27,3)	TRIR ⁽¹⁸⁾ – saját munkavállalók	-	2,2	1,7	(22,7)
1,6	1,3	1,7	(23,5)	TRIR ⁽¹⁸⁾ – saját munkavállalók és alvállalkozók	-	1,5	1,5	0
1	0	0	-	Halálos balesetek száma – saját munkavállalók	darab	0	1	-
1	4	0	-	Halálos balesetek száma – alvállalkozók	darab	5	5	0
26.135	25.959	27.499	(5,6)	Teljes munkaerő	fő	27.500	25.959	(5,6)
3.394	3.508	2.383	47,2	A vállalatot elhagyók száma ⁽¹⁹⁾	fő	2.383	3.508	47,2
13,0	13,5	8,7	-	Fluktuáció ⁽¹⁹⁾	%	8,7	13,5	-
278	1.140	1.137	0,2	Adományozás	millió Ft	1.530	1.830	19,6
27	17	13	30,8	Etikai bejelentések száma	darab	88	90	2,2
2	6	1	500	Etikai vétségek száma	darab	22	25	13,6

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

Pénzügyi áttekintés

Változások a számviteli politikában és becslésekben

Az alábbi, 2015-től hatályos standardokat a Csoport már 2014-től alkalmazásba vette. A standardok alkalmazásba vételének nincs jelentős hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

- IAS 19 – Munkavállalói juttatások – A módosítás meghatározza, hogyan kell a szolgálathoz kötött munkavállalói vagy egyéb harmadik felek által nyújtott hozzájárulásokat a szolgálati idő alatt az egyes időszakokhoz rendelni.
- IFRIC 21 - Adóterhek

A fentiekén kívül nem történt olyan, 2015. január 1-től hatályba lépő változás az IFRS standardokban, amelyet a Csoportnak alkalmaznia kellene a jelentés elkészítése során.

A számviteli politika megváltozott azon származékos ügyletek bemutatására vonatkozóan, amelyek számvitelileg nem minősülnek fedezeti ügyletnek, de a működésből eredő kockázatok fedezésére szolgálnak. A Csoport ezen derivatívák valós érték változását a pénzügyi műveletek eredménye helyett, az üzemi eredményen belül egyéb bevételként, illetve egyéb ráfordításként számolja el.

Módosítások az összehasonlító időszakban

Az összehasonlító időszakok módosításra kerültek a következő változások miatt:

- A számviteli politika megváltozott azon származékos ügyletek bemutatására vonatkozóan, amelyek számvitelileg nem minősülnek fedezeti ügyletnek, de a működésből eredő kockázatok fedezésére szolgálnak (lásd előző fejezet). Csak a 2015. évi összehasonlító időszakok kerültek módosításra, mivel a korábbi időszakokra vonatkozó hatás sem periódusonként, sem összességében nem bizonyult jelentősnek.
- 2015. január 1-től a Csoport átsorolta a Prirodni Plin d.o.o.-t, az INA csoport leányvállalatát a Gáz Midstream szegmensből az Upstream szegmensbe. A Croplin d.o.o. cég is átsorolásra került Gáz Midstream szegmensből Upstream szegmensbe.
- A Csoport felülvizsgálta a konszolidációs körbe tartozó leányvállalatok listáját a konszolidált beszámolóra gyakorolt jelentőségük alapján. A nem jelentőssé vált leányvállalatok kikerültek a konszolidáció hatálya alól, míg a jelentőssé vált leányvállalatokat 2015. január 1-től a Csoport konszolidálja.
- Az újrabeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA számok módosításra kerültek 2015 januártól októberig a számításokban történt változtatás miatt.

(Az összehasonlító időszakokra vonatkozó módosított adatokat lásd a 6. és 8. számú Mellékletben).

Nyereségadók

A nyereségadók összesen 22 Mrd Ft-ot tettek ki 2015-ben:

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Nyereségadók bemutatása	2014. év	2015. év	Vált. %
3.811	4.258	4.257	0	Iparúzési adó és innovációs járulék	13.238	14.568	10
-10.946	-2.884	-10.389	-72	Iparági adó	6	-2.879	n.a.
1.899	-2.627	-819	221	Halasztott adó	17.267	22.610	31
-10.663	-5.708	-27.349	-79	Társasági adó	-25.127	-12.442	-50
-15.899	-6.961	-34.299	-80	Nyereségadók	5.384	21.857	306

- A nyereségadók 2015 IV. negyedévi változását (III. negyedévhez képest) elsősorban a következők befolyásolták:
 - az iparági adó 8 Mrd Ft-os mérséklődése, amely a MOL Nyrt. adóalapjának csökkenésére vezethető vissza, illetve 3 Mrd Ft-os IV. negyedévi iparági adó bevétel a norvégiai Upstream leányvállalat iparági adóvisszatérítésének köszönhető;
 - a halasztott adó bevétel 5 Mrd Ft-os csökkenése, amely változást főként két tényező alakított: 31 Mrd Ft-os növekedést okoztak az INA befektetett eszközeinek értékvesztésén, illetve az elhatárolt veszteségen keletkezett halasztott adó eszköz képzések, illetve 33 Mrd Ft-os csökkenés a Egyesült Királyságbeli halasztott adó eszközök kivezetésének köszönhető.
- A nyereségadók 2015-ös éves változását elsősorban a következők befolyásolták:

- o a halasztott adó bevétel 13 Mrd Ft-os csökkenése, amely az Egyesült Királyságbeli Upstream eszközök elhatárolt veszteségei miatt kivezetett halasztott adó eszközöknek köszönhető (az éves változás 13 Mrd Ft);
- o a társasági adókötelezettségekben bekövetkezett 5 Mrd Ft-os növekedés, amely elsősorban a Slovnaft 2014 évhez viszonyított magasabb adóalapjára vezethető vissza;
- o a norvégiai Upstream leányvállalat iparági adóvisszatérítésének 3 Mrd Ft-os növekedése.

Eladósodottság és adósság összetétel

2015. december 31-én az eladósodottsági mutató (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is magában foglaló saját tőke összegéhez) 20,3%, míg 2014 év végén 19,6% volt.

A hitelek devizánkénti megoszlása az alábbi volt:

2014.12.31. (Mrd saját devizában)	2014.12.31. (Mrd Ft)	Arány %	A teljes adósság devizánkénti megoszlása	2015.12.31. (Mrd saját devizában)	2015.12.31. (Mrd Ft)	Arány %
0,9	241	25	USD	0,9	251	38
2,2	693	72	EUR	1,2	391	59
n.a.	28	3	Ft és egyéb*	n.a.	25	3
n.a.	962	100	Összesen	n.a.	667	100

*Tartalmaz HRK-ban és PLN-ben denominált hiteleket is

2015-ben a Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 8 Mrd forint kamatfizetés pénzügyi rendezésre került. A kamatfizetés közvetlenül a saját tőkében, a „Külső tulajdonosok részesedése” mérleg soron került elszámolásra.

Mérlegen kívüli kötelezettségek és peres ügyek változásai

A szerződéses és beruházási függő kötelezettségek értéke 2015. december 31-én 37 Mrd Ft, amelyből 12 Mrd Ft értékben áll fenn beruházási és szerződéses kötelezettsége az INA-nak, 16 Mrd Ft pedig a MOL Nyrt.-hez kapcsolódik. További jelentős összegek a Slovnaft és a MOL Petrolkémia új petrolkémiai beruházásainak befejező fázisához kapcsolódnak (2 Mrd Ft, illetve 5 Mrd Ft).

Mérlegfordulónap utáni események

A MOL Nyrt. bejelentette, hogy 2016. március 20-i hatállyal felmondja a MOL és a Magnolia Ltd. között 2006. március 20-án megkötött swap szerződést és a szerződés alapján meghatározott piaci áron él a 6.007.479 db "A" sorozatú MOL törzsrészcsevényre vonatkozó vételi jogával. A Magnolia Ltd. úgy döntött, hogy 2016. március 20-i hatállyal visszahívja a 610 millió Euró névértékű, lejárat nélküli, MOL törzsrészcsevényekre átváltható értékpapírjait.

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

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %		2014. év	2015. év	Vált. %
1.122.142	929.601	1.171.702	-21	Nettó árbevétel	4.866.607	4.102.578	-16
2.318	68.554	116	58 998	Egyéb működési bevétel	26.598	87.000	227
1.124.460	998.155	1.171.818	-15	Összes működési bevétel	4.893.205	4.189.578	-14
578.463	468.779	658.697	-29	Anyagköltség	2.853.478	2.140.726	-25
60.264	72.284	61.686	17	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	206.839	238.093	15
169.871	137.334	206.853	-34	Eladott áruk beszerzési értéke	850.281	653.631	-23
808.598	678.397	927.236	-27	Anyagjellegű ráfordítások	3.910.598	3.032.450	-22
65.407	78.627	74.719	5	Személyi jellegű ráfordítások	260.242	267.271	3
81.023	623.478	167.815	272	Értékcsökkenés és értékvesztés	368.284	863.464	134
65.696	84.478	84.472	0	Egyéb működési költségek és ráfordítások	288.681	258.286	-11
38.936	26.447	60.831	-57	Saját termelésű készletek állományváltozása	73.533	41.022	-44
-14.259	-17.700	-13.348	33	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-48.213	-56.917	18
1.045.401	1.473.727	1.301.725	13	Összes működési költség	4.853.125	4.405.576	-9
79.059	-475.572	-129.907	266	Üzleti tevékenység eredménye	40.080	-215.998	n.a.
634	2.807	4.354	-36	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	10.788	7.858	-27
296	6	4	-33	Kapott osztalék és részesedés	4.107	5.155	26
-	-	601	-100	Átváltási opció valós értékelésének nyeresége	601	2.431	304
477	963	-1.282	n.a.	Egyéb pénzügyi bevételek	19.804	4.328	-78
1.407	3.776	3.677	3	Pénzügyi műveletek bevételei	35.300	19.772	-44
9.323	10.376	10.553	-2	Fizetett kamatok	42.433	39.521	-7
2.629	(89)	3.748	n.a.	Céltartalék kamathatása	10.633	10.175	-4
-	-	-93	-100	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	-	-	n.a.
-322	8.010	9.416	-15	Devizahitelek árfolyamvesztesége	32.231	15.567	-52
-106	14.022	12.141	15	Egyéb pénzügyi ráfordítások	54.467	47.383	-13
11.524	32.319	35.765	-10	Pénzügyi műveletek ráfordításai	139.764	112.646	-19
-10.117	(28.543)	-32.088	-11	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	-104.464	-92.874	-11
2.356	-3.621	2.328	n.a.	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	18.902	5.773	-69
71.298	-507.736	-159.667	218	Adózás előtti eredmény	-45.482	-303.099	566
-15.899	-6.961	-34.299	-80	Nyereségadó	5.384	21.857	306
87.197	-500.775	-125.368	299	IDŐSZAK EREDMÉNYE	-50.866	-324.956	539
				Ebből:			
90.731	-437.689	-69.336	531	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	4.078	-256.554	n.a.
-3.534	-63.086	-56.032	13	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-54.944	-68.402	24
966	-4.780	-786	508	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)⁽⁶⁾	-39	-2.877	n.a.
926	-4.780	-786	508	Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft)⁽⁶⁾	-39	-2.877	n.a.

⁽⁶⁾ Lásd a 15. számú mellékletben.

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

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %		2014. év	2015. év	Vált. %
87.197	-500.775	-125.368	299	Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-50.866	-324.956	539
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
-45.299	-21.461	25.375	n.a.	Átváltási különbözet	144.208	10.375	-93
-284	998	-1.477	n.a.	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	4.788	3.881	-19
-298	-2.008	-3.095	-35	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	-2.088	-3.136	50
2.681	-443	-11.163	-96	Nettó befektetés-fedezeti ügyletek adóval együtt	-42.249	-13.113	-69
253	139	-1.459	n.a.	Aktuáriusi nyereség (veszteség)-nyugdíjazásra képzett céltartalék	-1.541	1.248	n.a.
-2.105	3.700	8.835	-58	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	24.168	14.589	-40
-45.052	-19.075	17.016	n.a.	Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt	127.286	13.844	-89
42.145	-519.850	-108.352	380	Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	76.420	-311.112	n.a.
				Ebből:			
51.406	-461.146	-61.225	653	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	91.507	-254.394	n.a.
-9.261	-58.704	-47.127	25	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-15.087	-56.718	276

3. SZÁMÚ MELLÉKLET
A MOL-csoport IFRS szerint elkészített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2015. DECEMBER 31-én
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	2014.12. 31.	2015.12. 31.	Vált. %
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Immateriális javak	371.236	235.412	-37
Tárgyi eszközök	2.513.014	2.229.059	-11
Befektetések társult és közös vállalkozásokban	165.776	189.969	15
Értékesíthető befektetések	20.796	28.103	35
Halasztott adó eszközök	75.000	113.467	51
Egyéb befektetett eszközök	101.692	64.687	-36
Összes befektetett eszköz	3.247.514	2.860.697	-12
Forgóeszközök			
Készletek	364.591	349.177	-4
Vevőkövetelések	450.985	378.749	-16
Értékpapírok	222.467	63.147	-72
Egyéb forgóeszközök	144.252	137.967	-4
Előre fizetett nyereségadók	15.973	6.051	-62
Pénzeszközök	203.743	132.214	-35
Összes forgóeszköz	1.402.011	1.067.305	-24
ÖSSZES ESZKÖZ	4.649.525	3.928.002	-16
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke			
Jegyzett tőke ⁽⁷⁾	79.229	79.241	0
Tartalékok	1.666.438	1.634.082	-2
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	4.078	-256.554	n.a.
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	1.749.745	1.456.769	-17
Külső tulajdonosok részesedése	445.993	364.349	-18
Összes saját tőke	2.195.738	1.821.118	-17
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek	455.039	461.681	1
Céltartalékok	393.192	415.974	6
Halasztott adó kötelezettségek	49.820	67.209	35
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	28.637	30.633	7
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	926.688	975.497	5
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	969.738	857.201	-12
Fizetendő nyereségadók	5.542	15.258	175
Céltartalékok	44.703	52.947	18
Rövid lejáratú hitelek	507.116	205.981	-59
Összes rövid lejáratú kötelezettség	1.527.099	1.131.387	-26
ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	4.649.525	3.928.002	-16

⁽⁷⁾ Lásd a 15. számú mellékletben.

4. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2015. ÉVES
KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Valós értékelés értékelési tartaléka	Átváltási tartalék	Összetett instrumentumok tőkeértéke	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részvényesek részvételéből az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részvételéből	Összes saját tőke
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								4.078	4.078	-54.944	-50.866
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt			269	82.280		4.880	87.429		87.429	39.857	127.286
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	269	82.280	-	4.880	87.429	4.078	91.507	-15.087	76.420
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					152	152		166		166
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt						1.693	1.693		1.693		1.693
Változás a leányvállalati saját tőkében – külső tulajdonosokra jutó rész										-413	-413
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel						86	86		86	-172	-86
Záró állomány 2014. december 31.	79.229	-325.669	2.832	242.004	-8.074	1.755.345	1.666.438	4.078	1.749.745	445.993	2.195.738
Nyitó állomány 2015. január 1.	79.229	-325.669	2.832	242.004	-8.074	1.755.345	1.666.438	4.078	1.749.745	445.993	2.195.738
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény								-256.554	-256.554	-68.402	-324.956
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt			-1.586	1.573		2.173	2.160		2.160	11.684	13.844
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	-1.586	1.573	-	2.173	2.160	-256.554	-254.394	-56.718	-311.112
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése						4.078	4.078	-4.078	-		-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék						-40.903	-40.903		-40.903		-40.903
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék										-16.613	-16.613
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke növekedés	12					148	148		160		160
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt											-
Változás a leányvállalati saját tőkében – külső tulajdonosokra jutó rész											-
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel						2.161	2.161		2.161	-8.313	-6.152
Átsorolás				2.299	8.074	-10.373					-
Záró állomány 2015. december 31.	79.241	-325.669	1.246	245.876	-	1.712.629	1.634.082	-256.554	1.456.769	364.349	1.821.118

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

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %		2014. év	2015. év	Vált. %
71.298	-507.736	-159.667	218	Adózás előtti eredmény	-45.482	-303.099	566
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>			
81.023	623.478	167.815	272	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	368.284	863.464	134
4.267	19.107	21.915	-13	Készletek értékvesztése / visszaírása (-)	25.907	15.611	-40
9.644	12.485	7.358	70	Céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	4.796	16.016	233
67	-585	-179	227	Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-1.394	-2.150	54
1.588	5.182	84	n.a.	Követelések leírása / visszaírása (-)	3.596	9.302	159
-68	-	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség (-)	-12.679	-1.301	-90
-634	-2.807	-4.354	-36	Kapott kamatok	-10.788	-7.858	-27
9.323	10.376	10.553	-2	Fizetett kamatok	42.433	39.521	-7
-2.215	15.735	19.288	-18	Devizás átértékelés nyeresége (-) / vesztesége	65.120	44.250	-32
-	-	-694	n.a.	Konverziós opció valós értékeléséből származó különbözet	-601	-2.431	304
1.014	2.450	3.547	-31	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	-2.333	9.217	n.a.
-2.356	3.621	-2.328	n.a.	Részesedés társult és közös vezetőségű vállalatok eredményéből	-18.902	-5.773	-69
635	-24.609	619	n.a.	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	3.896	-30.800	n.a.
173.586	156.697	63.957	145	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő tőke változás előtt	421.853	643.968	53
87.839	1.937	102.658	-98	Forgótőke változás hatása, ebből:	47.116	-27.437	n.a.
53.211	5.382	80.168	-93	- Készletek csökkenése / növekedése (-)	90.903	4.359	-95
12.688	116.393	112.962	3	- Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	96.594	76.990	-20
8.900	17.274	20.130	-14	- Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	7.043	20.282	188
-1.166	-56.705	-113.660	-50	- Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	-181.447	-75.351	-58
14.206	-80.407	3.058	n.a.	- Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	34.023	-53.717	n.a.
-4.547	-6.212	-14.483	-57	Fizetett nyereségadó	-34.441	-24.347	-29
256.878	152.422	152.132	0	Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás	434.528	592.184	36
-106.396	-85.253	-151.132	-44	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-478.334	-378.426	-21
235	1.344	821	64	Befektetett eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	3.423	4.790	40
-37.996	-5.664	-12.976	-56	Akvíziók, értékesítések nettó pénzáramlása	37.317	-58.404	n.a.
168	574	3.035	-81	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	55.914	32.760	-41
1.004	162.882	-821	n.a.	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-202.385	163.131	n.a.
736	3.451	4.541	-24	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	15.815	9.207	-42
890	5	108	-95	Kapott osztalék	9.791	8.643	-12
-141.359	77.339	-156.424	n.a.	Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	-558.459	-218.299	-61
-	-234.908	-22.487	945	Hosszú lejáratú kötvények visszafizetése	-33.487	-234.908	601
50.710	451.387	114.120	296	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	228.149	710.565	211
-82.915	-456.292	-71.572	538	Hosszú lejáratú hitelek előtörlesztése és törlesztése	-266.594	-789.405	196
-80.485	22.563	-40.818	n.a.	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-60.642	-35.322	-42
-2.680	-3.658	-18.838	-81	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-62.425	-30.602	-51
-63	-3	-1	200	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-49.685	-40.837	-18
-5.108	-5.702	-1.922	197	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-11.854	-17.941	51
-	-60	-	n.a.	Kisebbségi részesedések megvásárlása	-86	-6.282	n.a.
-	-	-	n.a.	Külső tulajdonosok hozzájárulása	-412	-	n.a.
-120.541	-226.673	-41.518	446	Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-257.036	-444.732	73
-2.925	417	-3.883	n.a.	Árfolyam átváltási különbözete a pénzeszközökön	20.540	-682	n.a.
-7.947	3.505	-49.693	n.a.	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	-360.427	-71.529	-80
136.656	128.709	253.436	-49	Pénzeszköz állomány az időszak elején	564.170	203.743	-64
				ebből:			
136.656	128.709	253.436	-49	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	564.170	203.743	-64
128.709	132.214	203.743	-35	Pénzeszköz állomány az időszak végén	203.743	132.214	-35
				ebből:			
128.709	132.214	203.743	-35	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	203.743	132.214	-35

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

2015. II. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód..	Vált. év/év %	Értékesítés nettó árbevétele ⁽⁸⁾	2014. év mód..	2015. év	Vált. %
101.253	99.191	145.979	-32	Upstream	577.597	424.528	-27
1.053.314	852.375	1.054.855	-19	Downstream	4.410.471	3.749.637	-15
20.138	33.096	32.019	3	Gáz Midstream	106.768	103.642	-3
50.994	61.263	64.463	-5	Központ és egyéb	217.220	205.818	-5
1.225.699	1.045.925	1.297.316	-19	Értékesítés nettó árbevétele	5.312.056	4.483.625	-16
1.122.142	929.601	1.171.702	-21	Külső értékesítés nettó árbevétele	4.866.607	4.102.578	-16
2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód...	Vált. év/év %	EBITDA	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
43.255	87.966	61.541	43	Upstream	286.328	245.150	-14
108.553	63.900	-28.868	n.a.	Downstream	95.512	374.684	292
12.347	18.938	14.809	28	Gáz Midstream	58.533	59.627	2
-9.170	-23.533	-12.969	81	Központ és egyéb	-23.509	-36.762	56
5.097	635	3.395	-81	Szegmensek közötti átadás ⁽⁹⁾	-8.500	4.767	n.a.
160.082	147.906	37.908	290	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	408.364	647.466	59
2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód..	Vált. év/év %	Értékcsökkenés	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
42.859	582.018	112.566	417	Upstream	210.544	713.426	239
28.565	27.702	45.844	-40	Downstream	127.091	111.245	-12
3.522	3.602	3.565	1	Gáz Midstream	13.453	14.015	4
6.415	14.190	6.546	117	Központ és egyéb	20.016	29.912	49
-338	-4.034	-706	471	Szegmensek közötti átadás ⁽⁹⁾	-2.820	-5.134	82
81.023	623.478	167.815	272	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	368.284	863.464	134
2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód..	Vált. év/év %	Üzleti eredmény	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
396	-494.052	-51.025	868	Upstream	75.784	-468.276	n.a.
79.988	36.198	-74.712	n.a.	Downstream	-31.579	263.439	n.a.
8.825	15.336	11.244	36	Gáz Midstream	45.080	45.612	1
-15.585	-37.723	-19.515	93	Központ és egyéb	-43.525	-66.674	53
5.435	4.669	4.101	14	Szegmensek közötti átadás ⁽⁹⁾	-5.680	9.901	n.a.
79.059	-475.572	-129.907	266	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	40.080	-215.998	n.a.
2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
43.255	44.052	65.253	-32	Upstream	270.925	201.236	-26
108.553	73.103	-10.880	n.a.	Downstream	110.795	383.887	246
152.968	105.688	74.010	43	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisza” Downstream EBITDA ⁽²⁾	206.335	461.471	124
12.347	18.938	14.809	28	Gáz Midstream	58.533	59.627	2
-9.170	-21.995	-10.992	100	Központ és egyéb	-21.532	-35.224	64
5.097	635	3.395	-81	Szegmensek közötti átadás ⁽⁹⁾	-8.500	4.767	n.a.
204.497	147.319	146.475	1	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG (Újrbesz. árakkal becsült „tisza” EBITDA)^{(2) (10)}	510.607	691.878	36
160.082	114.733	61.585	86	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	410.221	614.293	50
2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód..	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül ⁽¹⁾	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
396	-33.611	3.116	n.a.	Upstream	110.810	-7.835	n.a.
79.988	45.401	-40.734	n.a.	Downstream	-306	272.642	n.a.
8.825	15.336	11.244	36	Gáz Midstream	45.080	45.612	1
-13.935	-28.203	-16.825	68	Központ és egyéb	-40.835	-55.504	36
5.435	4.669	4.101	14	Szegmensek közötti átadás ⁽⁹⁾	-5.680	9.901	n.a.
80.709	3.592	-39.098	n.a.	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	109.069	264.816	143

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések	2014. év	2015. év	Vált. %
76.228	45.326	89.266	-49	Upstream	328.427	232.159	-29
62.421	52.376	81.633	-36	Downstream	186.900	180.270	-4
1.509	3.865	1.401	176	Gáz Midstream	3.816	5.718	50
7.087	8.469	10.823	-22	Központ és egyéb	19.342	22.655	17
-660	-690	-2.033	-66	Szegmensek közötti átadás ⁽⁹⁾	-4.378	-3.160	-28
146.585	109.346	181.091	-40	ÖSSZESEN	534.107	437.642	-18

Tárgyi eszközök	2014.12.31. mód.	2015.12.31.	Vált. %
Upstream	1.006.500	693.295	-31
Downstream	1.143.875	1.189.176	4
Gáz Midstream	235.818	228.153	-3
Központ és egyéb	136.124	131.198	-4
Szegmensek közötti átadás ⁽⁹⁾	-9.303	-12.763	37
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	2.513.014	2.229.059	-11

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

⁽²⁾ ⁽⁸⁾ ⁽⁹⁾ ⁽¹⁰⁾ Részletek a 15. számú mellékletben

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

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	MOL Csoport	2014. év	2015. év
80.709	3.592	-39.099	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül	109.069	264.816
0	-460.441	-54.141	UPSTREAM	-35.026	-460.441
			Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	12.679	
	-109.469	-52.426	Értékvesztés INA Csoportban	-52.426	-109.469
	-218.168		Értékvesztés Egyesült Királyságban		-218.168
	-20.122		Egyéb értékvesztés		-20.122
		-1.715	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-1.715	
			Vitás gázárkülönbözlet rendezése	6.436	
	35.227		MOL Nyrt. bányajáradék visszatérítés		35.227
	-130.603		Akri-Bijell blokk felhagyás		-130.603
	-17.306		Kamerun felhagyás		-17.306
0	-9.203	-33.978	DOWNSTREAM	-31.273	-9.203
		-15.990	Értékvesztés INA Csoportban	-15.990	
		-9.095	INA adóbírság	-9.095	
	-9.203	-2.005	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-2.005	-9.203
		-4.145	IES leszerelési céltartalék	-4.145	
		-2.743	Kártérítés CMEPS s.r.o.részére	-38	
-1.650	-9.520	-2.690	KÖZPONT ÉS EGYÉB	-2.690	-11.170
	-1.538		Akri-Bijell blokk felhagyás		-1.538
-1.650	-7.982	-1.336	Értékvesztés INA Csoportban	-1.336	-9.632
		-1.354	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-1.354	
-1.650	-479.164	-90.809	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	-68.989	-480.814
79.059	-475.572	-129.908	Üzleti eredmény	40.080	-215.998

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	MOL Csoport	2014. év	2015. év
160.082	114.733	61.585	EBITDA speciális tételek nélkül	410.221	614.293
0	43.914	-3.712	UPSTREAM	15.403	43.914
			Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	12.679	
		-1.997	Értékvesztés INA Csoportban	-1.997	
		-1.715	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-1.715	
			Vitás gázárkülönbözlet rendezése	6.436	
	35.227		MOL Nyrt. bányajáradék visszatérítés		35.227
	8.687		Kamerun felhagyás		8.687
0	-9.203	-17.988	DOWNSTREAM	-15.283	-9.203
		-9.095	INA adóbírság	-9.095	
	-9.203	-2.005	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-2.005	-9.203
		-4.145	IES leszerelési céltartalék	-4.145	
		-2.743	Kártérítés CMEPS s.r.o. részére	-38	
0	-1.538	-1.977	KÖZPONT ÉS EGYÉB	-1.977	-1.538
	-1.538		Akri-Bijell blokk felhagyás		-1.538
		-623	Értékvesztés INA Csoportban	-623	
		-1.354	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-1.354	
0	33.173	-23.677	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	-1.857	33.173
160.082	147.906	37.908	EBITDA	408.364	647.466

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

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód..	Vált. év/év %	Értékesítés nettó árbevétele ^{(3) (8)}	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
360	348	590	-41	Upstream	2.489	1.521	-39
3.754	2.990	4.282	-30	Downstream	18.999	13.425	-29
72	116	129	-10	Gáz Midstream	458	371	-19
182	214	260	-18	Központ és egyéb	931	735	-21
4.368	3.668	5.262	-30	Értékesítés nettó árbevétele	22.877	16.052	-30
3.999	3.261	4.755	-31	Külső értékesítés nettó árbevétele	20.964	14.692	-30
2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód..	Vált. év/év %	EBITDA ⁽³⁾	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
153	303	248	22	Upstream	1.235	870	-30
386	224	-113	n.a.	Downstream	428	1.340	213
45	67	61	10	Gáz Midstream	253	214	-15
-33	-82	-51	61	Központ és egyéb	-98	-129	32
19	2	13	-85	Szegmensek közötti átadás ⁽⁹⁾	-41	18	n.a.
570	514	158	225	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.777	2.313	30
2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód..	Vált. év/év %	Értéksökkenés ⁽³⁾	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
152	2.035	451	351	Upstream	881	2.508	185
102	97	184	-47	Downstream	541	398	-26
13	13	15	-13	Gáz Midstream	58	50	-14
23	49	27	81	Központ és egyéb	86	106	23
-1	-15	-3	400	Szegmensek közötti átadás ⁽⁹⁾	-12	-18	50
289	2.179	674	223	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.554	3.044	96
2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód..	Vált. év/év %	Üzleti eredmény ⁽³⁾	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
1	-1.732	-203	753	Upstream	354	-1.638	n.a.
284	127	-297	n.a.	Downstream	-113	942	n.a.
32	54	46	17	Gáz Midstream	195	164	-16
-56	-131	-78	68	Központ és egyéb	-184	-235	28
20	16	16	-	Szegmensek közötti átadás ⁽⁹⁾	-29	35	n.a.
281	-1.666	-516	223	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	223	-732	n.a.
2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód..	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül ^{(1) (3)}	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
153	152	263	-42	Upstream	1.167	719	-38
386	256	-42	n.a.	Downstream	487	1.372	182
545	370	300	23	Downstream (Újrabszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA) ⁽²⁾	874	1.650	89
45	67	61	10	Gáz Midstream	253	214	-15
-33	-77	-43	78	Központ és egyéb	-90	-124	38
19	2	12	-83	Szegmensek közötti átadás ⁽⁹⁾	-41	18	n.a.
729	515	593	-13	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG (Újrabsz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA)^{(2) (10)}	2.183	2.477	13
570	400	251	59	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	1.776	2.199	24
2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év mód..	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül ^{(1) (3)}	2014. év mód.	2015. év	Vált. %
1	-137	12	n.a.	Upstream	486	-43	n.a.
284	159	-162	n.a.	Downstream	10	974	n.a.
32	54	46	17	Gáz Midstream	195	164	-16
-50	-98	-67	46	Központ és egyéb	-173	-196	13
20	16	16	-	Szegmensek közötti átadás ⁽⁹⁾	-29	35	n.a.
287	-6	-155	n.a.	ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	489	934	91

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések	2014. év	2015. év	Vált. %
271	159	359	-56	Upstream	1.411	830	-41
221	183	328	-44	Downstream	788	642	-19
5	13	6	139	Gáz Midstream	16	20	27
25	29	44	-32	Központ és egyéb	80	80	0
-2	-2	-8	-71	Szegmensek közötti átadás ⁽⁹⁾	-19	-11	-39
521	382	729	-48	ÖSSZESEN	2.277	1.560	-31

Tárgyi eszközök	2014.12.31. mód.	2015.12.31.	Vált. %
Upstream	3.553	2.419	-32
Downstream	4.362	4.149	-5
Gáz Midstream	910	796	-13
Központ és egyéb	525	458	-13
Szegmensek közötti átadás ⁽⁹⁾	-36	-45	25
ÖSSZES TEVÉKENYSÉG	9.315	7.777	-17

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

⁽³⁾ ⁽⁸⁾ ⁽⁹⁾ ⁽¹⁰⁾ Részletek a 15. számú mellékletben

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

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	MOL Csoport	2014. év	2015. év
287,2	-6,7	-155,0	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül	488,7	933,6
0,0	-1.594,5	-215,2	UPSTREAM	-132,4	-1.594,5
			Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	56,2	
	-378,8	-208,4	Értékvesztés INA Csoportban	-208,4	-378,8
	-754,9		Értékvesztés Egyesült Királyságban		-754,9
	-69,6		Egyéb értékvesztés		-69,6
		-6,8	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-6,8	
			Vitás gázárkülönbözlet rendezése	26,5	
	121,9		MOL Nyrt. bányajáradék visszatérítés		121,9
	-453,2		Akri-Bijell blokk felhagyás		-453,2
	-59,9		Kamerun felhagyás		-59,9
0,0	-31,7	-135,1	DOWNSTREAM	-123,1	-31,7
		-63,6	Értékvesztés INA Csoportban	-63,6	
		-36,1	INA adóbírság	-36,1	
	-31,7	-8,0	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-8,0	-31,7
		-16,5	IES leszerelési céltartalék	-16,5	
		-10,9	Kártérítés CMEPS s.r.o.részére	1,1	
-5,9	-32,9	-10,7	KÖZPONT ÉS EGYÉB	-10,7	-38,8
	-5,3		Akri-Bijell blokk felhagyás		-5,3
-5,9	-27,6	-5,3	Értékvesztés INA Csoportban	-5,3	-33,5
		-5,4	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-5,4	
-5,9	-1.659,1	-361,0	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	-266,2	-1.665,0
281,3	-1.665,8	-516,0	Üzleti eredmény	222,5	-731,6

2015. III. n. év mód.	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	MOL Csoport	2014. év	2015. év
570,2	400,2	251,2	EBITDA speciális tételek nélkül	1.775,6	2.199,2
0,0	150,7	-14,8	UPSTREAM	68,0	150,7
		0,0	Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	56,2	
		-7,9	Értékvesztés INA Csoportban	-7,9	
		-6,8	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-6,8	
			Vitás gázárkülönbözlet rendezése	26,5	
	121,9		MOL Nyrt. bányajáradék visszatérítés		121,9
	28,8		Kamerun felhagyás		28,8
0,0	-31,7	-71,5	DOWNSTREAM	-59,5	-31,7
		-36,1	INA adóbírság	-36,1	
	-31,7	-8,0	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-8,0	-31,7
		-16,5	IES leszerelési céltartalék	-16,5	
		-10,9	Kártérítés CMEPS s.r.o. részére	1,1	
0,0	-5,3	-7,9	KÖZPONT ÉS EGYÉB	-7,9	-5,3
	-5,3		Akri-Bijell blokk felhagyás		-5,3
		-2,5	Értékvesztés INA Csoportban	-2,5	
		-5,4	INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-5,4	
0,0	113,7	-94,1	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	0,7	113,7
570,2	513,9	157,1	EBITDA	1.776,3	2.312,9

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

DOWNSTREAM – FŐBB MŰKÖDÉSI SZEGMENT ADATOK

Feldolgozás és Kereskedelem

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolajtermék értékesítési adatok (kt)	2014. év	2015. év	Vált. %
133	125	121	3	PB ⁽¹¹⁾	476	492	3
1	10	0	0	Vegyipari benzin	0	14	0
1.076	881	912	-3	Motorbenzin	3.614	3.826	6
2.697	2.314	2.409	-4	Gázolaj	9.133	9.402	3
161	169	203	-17	Tüzelőolaj	721	702	-3
144	83	85	-2	Kerozin	384	396	3
118	157	106	48	Fűtőolaj	554	470	-15
197	160	149	7	Bitumen	629	553	-12
349	374	310	21	Egyéb termék	1.213	1.379	14
4.876	4.273	4.295	-1	Összesen	16.724	17.234	3
1.136	1.013	867	17	ebből kiskereskedelmi értékesítés	3.513	3.916	11
581	572	468	22	Petrolkémia alapanyag-átadás	1.991	2.285	15

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Kőolaj-feldolgozási adatok (kt)	2014. év	2015. év	Vált. %
288	305	286	7	Saját termelésű kőolaj	933	1.116	20
3.820	3.570	3.285	9	Import kőolaj	13.198	14.046	6
50	48	61	-21	Kondenzátum	218	188	-14
1.047	841	871	-3	Egyéb alapanyag	3.192	3.689	16
5.205	4.764	4.503	6	Teljes feldolgozott mennyiség	17.541	19.039	9
464	409	512	-20	Vásárolt és értékesített termékek	2.016	1.674	-17

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Finomítói termelés (kt)	2014. év	2015. év	Vált. %
115	90	93	-3	PB ⁽¹¹⁾	444	411	-7
305	366	333	10	Vegyipari benzin	1.329	1.367	3
1.013	877	831	6	Motorbenzin	3.257	3.668	13
2.444	2.162	2.047	6	Gázolaj és tüzelőolaj	7.641	8.695	14
129	97	87	11	Kerozin	370	393	6
210	176	170	4	Fűtőolaj	721	657	-9
174	136	121	12	Bitumen	490	475	-3
283	381	365	4	Egyéb termék	1.507	1.468	-3
4.673	4.285	4.047	6	Összesen	15.759	17.134	9
30	22	38	-42	Veszteség	105	103	-2
502	457	418	9	Saját felhasználás	1.677	1.802	7
5.205	4.764	4.503	6	Teljes finomítói termelés	17.541	19.039	9

⁽¹¹⁾ Részletek a 15. számú mellékletben

Petrolkémia

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Petrolkémiai értékesítés termék- csoportonként (kt)	2014. év	2015. év	Vált. %
42	55	51	8	Olefin termékek	184	198	8
285	265	241	10	Polimer termékek	942	1.088	15
0	12	0	0	Butadién termékek	0	12	0
327	332	292	14	Összesen	1.126	1.298	15
140	130	108	20	Olefin termékek értékesítése MOL- csoporton belül	493	567	15

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Petrolkémiai termelés (kt)	2014. év	2015. év	Vált. %
191	183	156	17	Etilén	656	737	12
96	92	79	16	Propilén	327	378	16
148	157	114	38	Egyéb termékek	555	615	11
435	432	349	24	Összes olefin	1.538	1.730	12
0	16	0	0	Butadién	0	16	0
0	23	0	0	Raffinate	0	23	0
0	39	0	0	Összes BDEU termelés	0	39	0
45	35	16	122	LDPE	151	177	17
114	100	101	(2)	HDPE	349	390	12
135	131	103	28	PP	443	534	21
295	267	220	21	Összes polimer	943	1.101	17

Lakossági szolgáltatások

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Kiskereskedelmi kőolajtermék- értékesítés (kt)	2014. év	2015. év	Vált. %
340	292	261	12	Motorbenzin	1.073	1.157	8
768	697	606	15	Gáz- és tüzelőolaj	2.347	2.661	13
28	24	0	n.a.	Egyéb termék	93	98	5
1.136	1.013	867	17	Összesen	3.513	3.916	11

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Kiskereskedelmi kőolajtermék- értékesítés (kt) - Benzin	2014. év	2015. év	Vált. %
85	78	74	5	Magyarország	291	308	6
42	42	35	20	Szlovákia	137	152	11
103	70	73	-4	Horvátország	329	315	-4
43	39	33	18	Románia	129	152	18
35	38	16	138	Csehország	58	121	109
32	25	30	-17	Egyéb	129	109	-16
340	292	261	12	Összesen	1.073	1.157	8

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %	Kiskereskedelmi kőolajtermék- értékesítés (kt) - Gázolaj	2014. év	2015. év	Vált. %
166	157	147	7	Magyarország	553	611	10
103	106	83	28	Szlovákia	306	374	22
229	176	178	-1	Horvátország	716	728	2
118	110	92	20	Románia	363	419	15
67	78	27	189	Csehország	88	229	160
85	70	79	-11	Egyéb	321	300	-7
768	697	606	15	Összesen	2.347	2.661	13

MOL-csoport töltőállomások	2014. december 31.	2015. szeptember 30.	2015. december 31.
Magyarország	364	364	364
Horvátország	434	431	431
Olaszország	116	106	107
Szlovákia	214	253	253
Románia	159	200	202
Bosznia Hercegovina	102	100	100
Ausztria	57	57	33
Szerbia	42	42	47
Csehország	192	316	316
Szlovénia	40	40	40
Montenegró	1	1	1
Összesen	1.721	1.910	1.894

**11. SZÁMÚ MELLÉKLET
FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK**

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %		2014. év	2015. év	Vált. %
50,3	43,7	76,3	-43	Brent (USD/bbl)	98,9	52,4	-47
49,7	42,5	75,7	-44	Ural Blend (USD/bbl) ⁽¹²⁾	98,0	51,9	-47)
1,10	2,09	1,13	86	Brent Ural spread (USD/bbl) ⁽¹⁵⁾	1,35	1,39	2
597	462	723	-36	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t) ⁽¹³⁾	919	569	-38
482	409	697	-41	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t) ⁽¹³⁾	855	500	-42
401	389	577	-33	Vegyipari benzin (USD/t) ⁽¹⁴⁾	809	432	-47
241	183	399	-54	Fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹⁴⁾	526	255	-52)
217	131	146	-10	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) ⁽¹³⁾	170	173	2
101	79	120	-35	Crack spread – gázolaj (USD/t) ⁽¹³⁾	107	103	-3
21	58	0	n/a	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t) ⁽¹³⁾	61	36	-41
(139)	(148)	(178)	17	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹³⁾	(223)	(141)	37
21,4	11,8	10,5	12	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/bbl) ⁽¹³⁾	11,3	15,9	40
14,4	11,2	17,3	-35	Crack spread – gázolaj (USD/bbl) ⁽¹³⁾	15,9	14,7	-7
(5,2)	(0,0)	(11,4)	100	Crack spread – vegyipari benzin (USD/bbl) ⁽¹⁴⁾	(8,1)	(3,8)	53
(12,2)	(14,8)	(13,2)	-12	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/bbl) ⁽¹⁴⁾	(15,9)	(12,1)	24
6,9	4,9	4,6	7	Csoportszintű finomítói árrés (USD/bbl)	3,4	6,1	79
8,0	5,9	5,6	6	Komplex finomítói árrés (MOL + Slovnaft) (USD/bbl)	4,6	7,3	58
1,028	913	1,073	-15	Etilén (EUR/t)	1,162	963	-17
747	700	514	36	Integrált petrokémiai árrés (EUR/t) ⁽¹⁶⁾	359	680	89
280,6	285,6	246,8	16	HUF/USD átlag	232,5	279,5	20
312,0	312,6	308,4	1	HUF/EUR átlag	308,7	309,9	0
41,2	41,0	40,2	2	HUF/HRK átlag	40,4	40,7	1
6,81	6,99	6,13	14	HRK/USD átlag	5,75	6,87	19
0,31	0,41	0,24	72	3 havi USD LIBOR (%)	0,23	0,32	36
(0,03)	(0,09)	0,08	-209	3 havi EURIBOR (%)	0,21	(0,02)	-110
1,37	1,35	2,10	-36	3 havi BUBOR (%)	2,41	1,61	-33

⁽¹²⁾ ⁽¹³⁾ ⁽¹⁴⁾ ⁽¹⁵⁾ Részletek a 15. számú mellékletben

2015. III. n. év	2015. IV. n. év	2014. IV. n. év	Vált. év/év %		2014. év	2015. év	Vált. %
47,3	35,7	55,0	-35	Brent záró (USD/bbl)	55,0	35,7	-35
279,1	286,6	259,1	11	HUF/USD záró	259,1	286,6	11
313,3	313,1	314,9	-1	HUF/EUR záró	314,9	313,1	-1
40,9	41,0	41,1	-0	HUF/HRK záró	41,1	41,0	-0
6,83	6,99	6,30	11	HRK/USD záró	6,30	6,99	11
12.220	14.255	11.545	23	MOL részvény záró (HUF)	11.545	14.255	23

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

Bejelentés dátuma	Bejelentés témája
2015. január 5.	A Shaikan mező elérte a 40 ezer hordóegyenérték termelési szintet
2015. január 13.	A MOL nyilvános vételi ajánlatot tett a TVK részvényekre
2015. január 28.	Az UniCredit Bankkal kötött opciós szerződés elszámolása és új szerződés kötése
2015. február 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. február 2.	A MOL-csoport lezárta a romániai ENI hálózat megvásárlását
2015. február 2.	Az MNB jóváhagyta a MOL TVK részvényekre tett nyilvános vételi ajánlatát
2015. február 3.	A MOL felfüggeszti az INA rendkívüli közgyűlésének összehívását célzó kezdeményezését
2015. február 6.	Tájékoztatás a Shaikan mező munkaprogramjáról
2015. február 10.	Az UniCredit Bankkal 2015. január 27-én megkötött részvény adás-vételi és opciós szerződések feltételei
2015. február 13.	Az UniCredit S.p.A tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
2015. február 23.	MOL-csoport 2014. negyedik negyedéves és éves eredményei
2015. február 24.	Publikálásra került a MOL-csoport 2015-ös kitekintése, közte a Next Downstream Program bejelentése és a csoport 2015-ös kutatás-termelési riportja
2015. március 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. március 6.	A MOL Nyrt. eredményesnek minősíti a TVK Nyrt. törzsrészvényeire tett nyilvános vételi ajánlatát
2015. március 9.	A MOL vételi jog gyakorlásáról szóló nyilatkozatot tett a TVK részvényekre
2015. március 16.	A MOL Nyrt. igazgatóságának tagjai részére a 2013-as üzleti év után 2014. évben kifizetett, valamint a felügyelő bizottság tagjai részére a 2014-es üzleti évre vonatkozóan 2014. évben kifizetett pénzbeli és nem pénzbeli juttatások
2015. március 16.	A MOL Igazgatóságának hirdetménye a társaság 2015. évi rendes közgyűlése összehívásáról
2015. március 16.	A MOL igazgatósága 50 Mrd forint osztalék kifizetésére tett javaslatot
2015. március 25.	Közgyűlési dokumentumok a 2015. április 16-án tartandó Éves Rendes Közgyűléssel kapcsolatban
2015. március 30.	A MOL Nyrt. a TVK Nyrt. 100%-os tulajdonosává vált
2015. március 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. április 7.	Részvényesi határozati javaslat a MOL Nyrt. 2015. április 16-án tartandó Évi Rendes Közgyűlésének 6. napirendi pontjához („Felügyelő Bizottsági tag választás”)
2015. április 16.	A_MOL_2015_évi_rendes_közgyűlésének_határozatai
2015. április 16.	MOL-csoport Felelős Társaságirányítási Jelentés a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően
2015. április 16.	A MOL közgyűlés által jóváhagyott konszolidált és anyavállalati Éves Jelentések
2015. április 20.	MOL vezetői értékpapír-vásárlás
2015. április 24.	A MOL-csoport Norvégiában bővíti északi-tengeri portfólióját
2015. április 24.	MOL vezetői értékpapír-vásárlás
2015. április 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. május 5.	A MOL Nyrt. hirdetménye a 2014. üzleti év után megállapított osztalék fizetésének rendjéről
2015. május 8.	MOL-csoport 2015. I. negyedéves időközi vezetőségi beszámoló
2015. május 8.	Részvényjuttatás a MOL Igazgatósági tagok részére
2015. május 13.	A MOL egy részvényre jutó osztaléka 485,49 forint
2015. május 19.	A MOL pakisztáni operációja bővül a DG Khan blokkba történő belépéssel, miközben a Mardan-Khel kutatófúrás találatot ért el
2015. június 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. június 1.	Az ING Groep N.V. tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
2015. június 4.	Az EU Bírósága kihirdette jogerős ítéletét a MOL-nak nyújtott állítólagos állami támogatás ügyében
2015. június 4.	MOL Nyrt. és Credit Agricole Corporate and Investment Bank közötti részvény opciós szerződés kötési árának módosítása
2015. június 4.	MOL Nyrt. és az ING Bank N.V. közötti részvény opciós szerződés kötési árának módosítása
2015. június 5.	A MOL Nyrt. és UniCredit Bank A.G. közötti részvény opciós szerződés kötési árának módosítása
2015. június 29.	Tájékoztatás a Shaikan mező termeléséről és értékesítéséről
2015. június 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. július 2.	A román bíróság jogerős ítéletében csökkentette a MOL Románia által fizetendő bírság mértékét
2015. július 9.	A MOL sikeresen lezárta az Ithaca Petroleum Norge megvásárlását
2015. július 9.	Tájékoztatás a Shaikan mező termeléséről és értékesítéséről
2015. július 31.	A MOL-csoport lezárta a szlovákiai és csehországi ENI töltőállomás hálózat megvásárlását
2015. július 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. augusztus 4.	MOL-csoport 2015. I. féléves jelentése

Bejelentés dátuma	Bejelentés témája
2015. augusztus 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. szeptember 8.	Tájékoztató az Akri-Bijeel blokk munkaprogramjáról
2015. szeptember 15.	Befektetői kapcsolattartó személyében bekövetkezett változás
2015. szeptember 18.	Új szénhidrogén találat a pakisztáni Karak blokkban
2015. szeptember 21.	Személyi változás a MOL-csoport Upstream divíziójának felsővezetésében
2015. szeptember 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. október 1.	Elkészült a Frissített Független Szakértői Jelentés a Shaikan mezőről
2015. október 5.	A MOL 750 millió EUR kötvény lejárat
2015. október 21.	A MOL-csoport megvásárolja az Eni downstream üzletágát Magyarországon
2015. november 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. november 2.	Befektetői kapcsolattartó személyében bekövetkezett változás
2015. november 6.	2015. III. negyedéves időközi vezetőségi beszámoló
2015. november 10.	A MOL-csoport bővíti a petrokémiai értékláncot
2015. november 11.	A MOL-csoport megvásárolja az Eni downstream üzletágát Szlovéniában
2015. november 24.	Az ING Bankkal kötött opciós szerződés elszámolása és új szerződés kötése
2015. november 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. december 2.	Az INA 300 millió USD összegű rülirozó hitelszerződést kötött
2015. december 7.	A Credit Agricole Corporate and Investment Bankkal kötött opciós szerződés elszámolása és új szerződés kötése
2015. december 29.	Megindult kitermelés a Cladhan mezőn, az Egyesült Királyságban
2015. december 29.	A MOL Nyrt. társasági eseményei 2016-ban
2016. január 4.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2016. január 11.	A MOL beszünteti tevékenységét az Akri-Bijeel Blokkban Irak Kurdisztáni Régiójában
2016. január 18.	Számviteli módszertanváltás
2016. január 19.	Az UniCredit Bankkal kötött opciós szerződés elszámolása és új szerződés kötése
2016. február 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2016. február 4.	MOL Tőkepiaci Bejelentés
2016. február 10.	Az UniCredit Bank AG-vel 2016. január 19-én megkötött opciós szerződések feltételei

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

Tulajdonosi kategória	2014. 03.31.	2014. 06.30.	2014. 09.30.	2014. 12.31.	2015. 03.31.	2015. 06.30.	2015. 09.30.	2015. 12.31.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	25,28	25,12	22,74	19,80	19,94	21,58	21,61	22,38
Magyar Állam (MNV Zrt., Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap)	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74
CEZ MH B.V.	7,35	7,35	7,35	7,35	7,35	7,35	7,35	7,35
OmanOil (Budapest) Limited	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
OTP Bank Nyrt.	5,15	5,14	4,81	4,80	4,80	4,80	4,80	4,79
OTP Alapkezelő	0,29	0,29	1,08	1,09	1,09	1,04	1,05	1,05
Magnolia Finance Limited	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75
ING Bank N.V.	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99
Crescent Petroleum	3,02	3,02	3,02	3,02	3,02	3,02	3,02	2,87
Dana Gas PJSC	1,42	1,42	1,42	1,09	1,09	1,09	0,28	0,00
UniCredit Bank AG	3,90	3,90	3,90	3,90	5,15	5,15	5,15	5,15
Credit Agricole	2,04	2,04	2,04	2,04	2,04	2,04	2,04	2,04
Hazai intézményi befektetők	2,40	2,40	2,84	6,15	6,12	5,38	5,73	5,64
Hazai magánbefektetők	4,29	4,46	5,59	5,55	5,46	4,62	5,03	4,78
MOL Nyrt. (saját részvény)	2,38	2,36	2,72	2,72	1,48	1,46	1,46	1,46

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

A MOL Nyrt.-nek a részvénykönyvi bejegyzési kérelmek és a részvényesek bejelentései szerint hat 5%-nál nagyobb szavazati joggal rendelkező részvényese (részvényesi csoport) tulajdonosa volt 2015. december 31-én. A Magyar Állam 24,74%-os, a CEZ MH B.V. 7,35%-os, az OmanOil (Budapest) Limited 7,00%-os, a Magnolia Finance Limited 5,75%-os, az OTP Bank Nyrt 5,85%-os, és az UniCredit Bank AG 5,15%-os szavazati joggal bírt a társaságban. A szavazati jog számításánál az összes részvényből a MOL saját tulajdonában lévő részvények nem kerültek levonásra. A MOL alapszabálya értelmében, egy részvényes vagy részvényei csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több mint 10%-át.

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

Személyi változás a MOL-csoport Upstream divíziójának felsővezetésében

Alexander Dodds, a MOL-csoport Upstream divíziójának Ügyvezető Igazgatója személyes okokból a 2015. szeptember 21-től távozott pozíciójából.

A MOL-csoport az Upstream divízió irányításával Dr. Berislav Gaso-t bízta meg. Dr. Gaso új feladatát továbbra is az Upstream divízió Chief Operating Officer-ként (ügyvezető igazgatóhelyettes) látja el.

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

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

Töröcskei István felügyelő bizottsági tagsága lejárt.

15. SZÁMÚ MELLÉKLET LÁBJEGYZETEK

Lábjegyzet száma

(1)	Az Üzleti eredményt és az EBITDA-t érintő speciális tételek részletezése a 7. és 9. számú mellékletben található
(2)	2013 második negyedévétől a tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült költségek módszerével számított eredmény az EBITDA-t és üzleti eredményt tisztítja meg a készletértékesítés 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 „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült eredményei az új metodika szerint átdolgozásra kerültek.
(3)	Mind a 2014, mind a 2015-ös időszakoknál minden hónap adott havi átlagos HUF / USD devizaárfolyamát használtuk.
(4)	Leválasztott kondenzátum nélkül
(5)	Tartalmazza a PB-t és egyéb gáztermékeket is
(6)	Az alap egy részvényre jutó eredmény számításánál az anyavállalati részvényesekre jutó eredményből levonásra kerül az átváltható értékpapírok tulajdonosainak az időszak során fizetett kamat, majd az így kapott eredményt osztjuk a forgalomban lévő részvények átlagos darabszámával. Az egy részvényre jutó hígított eredmény számításánál figyelembe vételre került az átváltható értékpapírokban foglalt konverziós opció esetleges hígító hatása a kinnlevő részvények darabszámára, valamint a konverziós opció valós értékelésének hatása az anyavállalati részvényesekre jutó eredményre. Az alap, illetve a hígított egy részvényre jutó eredmény számításánál az alábbi részvény darabszámokat használtuk: 90.658 és 96.666 millió 2014. IV. negyedévre; 90.654 és 96.661 millió 2014. I-IV. negyedévre; 91.970 és 97.978 millió 2015. III. negyedévre; 91.970 és 97.978 millió 2015. IV. negyedévre; 91.813 és 97.821 millió 2015. I-IV. negyedévre.
(7)	A magyar számviteli szabályzással ellentétben az IFRS szerinti jegyzett tőke nem tartalmazza az ING, az Unicredit és a CA-CIB által birtokolt MOL részvények (melyek a kapcsolódó opciós jogok alapján kötelezettségként kerülnek kimutatásra) és a visszavásárolt vagy kölcsönadott saját részvények, valamint a Magnolia által birtokolt MOL részvények névértékét.
(8)	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 gáz transzfer ára az átlagos import árak felel meg. A szegmens eredmények az adott szegmenshez tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.
(9)	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.
(10)	2014 I. negyedévében a Szegmensek Közötti átadás sor tartalmazott 4.8 Mrd forint egyszeri készlet értékvesztést, mely kedvezőtlenül befolyásolta a Csoport „tisztá” újrabeszerzési árakkal becsült eredményét
(11)	LPG és pentánok
(12)	CIF Med paritás
(13)	FOB Rotterdam paritás
(14)	FOB Med paritás
(15)	Brent kőolaj ár viszonyítva az Ural MED és Ural ROTT kőolaj árak átlagához
(16)	2013 második negyedévétől az integrált petrokémiai árrés mutató a MOL Petrokémia és a Slovnaft Petrochemicals termelés profitabilitás mérésére egyaránt kiterjed. A bázisidőszak integrált petrokémiai árrés mutatói az új metodika szerint átdolgozásra kerültek.
(17)	Nettó eladósodottság (gearing): nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez
(18)	Teljes jelenthető baleseti ráta (Total Reportable Injury Rate) – orvosi kezeléssel járó balesetek, ideiglenesen megváltozó munkavégzéssel járó személyi sérülést okozó balesetek és munkaidő-kieséssel járó balesetek száma 1 millió munkaóra ra vetítve.
(19)	Éves gördülő adatokat közlünk a “teljes munkaerő” adattal való összehasonlíthatóság érdekében.
(20)	Közúti balesetekből eredő elfolyásokat nem tartalmazza

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek, a MOL törzsrészesvények kibocsátójának, a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (MOL Nyrt.) a képviseletében kijelentjük, hogy a MOL Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott beszámoló a MOL-csoport 2015. 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, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2016. február 24.

Simola József
Csoportszintű pénzügyi vezérigazgató-helyettes

Dorogházi Krisztina
Csoportszintű Kontrolling, Számvitel és Adó Ügyvezető
Igazgató