MOLGROUP

MOL-csoport 2016. első negyedéves időközi vezetőségi beszámoló

MOL-CSOPORT VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ 2016. I. NEGYEDÉV EREDMÉNYÉRŐL

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Reuters: MOLB.BU, MOLBq.L, Bloomberg: MOL HB, MOL LI, honlap: www.mol.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta a 2016. első negyedéves időközi vezetőségi beszámolóját. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2016. március 31-ével végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

TARTALOMJEGYZÉK

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

MOLGROUP

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	(IFRS), Mrd Ft	2015. év
929,6	699,4	921,8	-24	Értékesítés nettó árbevétele	4.102,6
152,1	128,6	140,7	-9	EBITDA	647,5
118,9	**128,6**	**140,7**	**-9**	**EBITDA speciális tételek nélkül[1]**	**614,3**
151,5	**144,4**	**157,0**	**-8**	**Újrabesz. árakkal becsült „tiszta" EBITDA[1] [2]**	**691,9**
-471,4	58,0	66,6	-13	Üzleti eredmény	-216,0
7,8	**58,0**	**66,6**	**-13**	**Üzleti eredmény speciális tételek nélkül[1]**	**264,8**
40,4	**73,7**	**82,8**	**-11**	**Újrabesz. árakkal becsült „tiszta" üzleti eredmény[1] [2]**	**342,4**
-29,0	-0,7	-39,2	-98	Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-92,9
-433,9	**77,2**	**29,2**	**165**	**Anyavállalati részvényesek részesedése a nettó eredményből**	**-256,6**
156,0	114,2	122,6	-7	Működési cash flow a működőtőke változása előtt	644,0
152,4	77,5	59,3	31	Működési cash flow	592,2
				EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY	
-4.739	819	299	174	EPS, Ft	-2.877
-266	819	299	174	EPS speciális tételek nélkül, Ft	1.611
				ELADÓSODOTTSÁGI MUTATÓK	
0,73	1,05	1,40	-	Egyszerűsített Nettó adósság/EBITDA	0,73
20,6%	28,0%	21,7%	-	Nettó eladósodottság (gearing)[17]	20,6%

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	(IFRS), Millió USD	2015. év
3.261	2.472	3.355	-26	Értékesítés nettó árbevétele[3]	14.692
528	455	511	-11	EBITDA	2.313
415	**455**	**511**	**-11**	**EBITDA speciális tételek nélkül[1] [3]**	**2.199**
530	**510**	**572**	**-11**	**Újrabesz. árakkal becsült „tiszta" EBITDA[1] [2] [3] [10]**	**2.477**
-1.651	205	241	-15	Üzleti eredmény[3]	-732
8	**205**	**241**	**-15**	**Üzleti eredmény speciális tételek nélkül[1] [3]**	**934**
123	**260**	**302**	**-14**	**Újrabesz. árakkal becsült „tiszta" üzleti eredmény[1] [2] [3] [10]**	**1.211**
-101	-2	-141	-98	Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)[3]	-332
-1.523	**274**	**106**	**159**	**Anyavállalati részvényesek részesedése a nettó eredményből[3]**	**-887**
546	404	445	-9	Működési cash flow a működőtőke változása előtt[3]	2.302
531	275	216	27	Működési cash flow[3]	2.108
				EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY	
-16,6	2,9	1,1	167	EPS, USD	-9,7
-1,1	2,9	1,1	167	EPS speciális tételek nélkül, USD	5,9

[1] Az Üzleti eredményt és az EBITDA-t érintő speciális tételek részletezése a 7. és 9. számú mellékletben található.
[2] [3] [17] Részletek a 15. számú mellékletben.

Főbb pénzügy eredmények

- **Stabil, 144 Mrd forintos (510 millió dollár) újrabeszerzési árakkal becsült „tiszta" EBITDA 2016 I. negyedévében, ami jelzi a MOL jó úton jár, hogy elérje 2 Mrd dollárt meghaladó éves EBITDA célját**
- **A Downstream EBITDA növekmény év/év alapon kompenzálja az Upstream profit kiesését**
- **A működőtőke változás előtti nettó működési cash flow (404 millió dollár) több mint 200 millió dollárral haladja meg az organikus beruházások szintjét (185 millió dollár)**
- **A nettó eladósodottság (gearing) tükrözi a Magnólia tranzakció hatását, de így is jelentősen a komfort zónán belül marad**

Főbb működési eredmények

- **Az Upstream kitermelés tovább nőtt 2012 negyedik negyedéve óta a legmagasabb szintre, 112 ezer hordó kőolaj egyenértéket (mboepd) ért el 2016 I. negyedévében (+4% az előző negyedévhez képest, illetve +9% év/év alapon)**
- **A kelet-közép európai (KKE) termelés 3,3 mboepd-vel nőtt, termelésoptimalizációs programunknak köszönhetően**
- **A New Upstream Program a terveknek megfelelően halad, a működési és beruházási költségek felülvizsgálata folyamatban van. Célunk, hogy az üzletág önfinanszírozó legyen**
- **A motorikus üzemanyag kereslet növekedése (+2% a főbb KKE piacokon) továbbra is támogatólag hat a Downstream eredményre**

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

"A 2015-ös év lezárásaként a MOL-csoport éves rendes közgyűlése áprilisban elfogadta az osztalék 10%-os éves emelését, mely részvényenként várhatóan 17%-kal magasabb osztalék kifizetést jelent majd. Mindemellett elfogadásra került 2%-nyi részvénybevonás is. Sikeres volt a hét éves, 750 millió euró összértékű kötvénykibocsátásunk, mely a MOL történetében a legkedvezőbb árazással zárult. Nem sokkal korábban pedig lezártuk a Magnolia tranzakciót, így éves szinten közel 20 millió dollár megtakarítást érünk el a finanszírozási költségekben. A nagyfokú érdeklődés jól jelzi a MOL irányába megnyilvánuló befektetői bizalmat, ami a cég működési és pénzügyi erősségén alapul.

Szintén örömmel jelentem, hogy 2016-ban jó úton járunk, hogy teljesíteni tudjuk az éves előirányzott 2 milliárd dollárt meghaladó tisztított EBITDA célunkat. A Downstream szegmens minden idők legmagasabb első negyedéves eredményét érte el és ezzel képesek voltunk ellensúlyozni az Upstream szegmens profitkiesését, ismét bizonyítva a MOL integrált üzleti modelljének erősségét és külső körülményekkel szembeni ellenálló képességét. Mindemellett az Upstream is pozitív szabad pénzáramot termelt az első negyedévben, igazolva, hogy a New Upstream Program - amely jelentős mértékű hatékonyságnövelést és önfinanszírozó működést céloz - jó úton halad."

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül (Mrd Ft)[1]	2015. év
44,1	42,2	60,4	-30	Upstream	201,2
73,1	77,2	59,9	29	Downstream	383,9
105,7	92,9	76,2	22	Downstream újrabeszerzési árakkal becsült „tiszta” EBITDA-ja[2]	461,5
18,9	19,2	18,0	6	Gáz Midstream	59,6
-17,8	-9,1	-0,3	n.a.	Központ és egyéb	-35,2
0,6	-0,9	2,8	n.a.	Szegmensek közötti átadás[9]	4,8
151,5	**144,4**	**157,0**	**-8**	**Újrabesz. árakkal becsült „tiszta” EBITDA[2]**	**691,9**
118,9	**128,6**	**140,7**	**-9**	**EBITDA speciális tételek nélkül**	**614,3**

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül (millió USD)[1]	2015. év
153	150	220	-32	Upstream	720
255	273	216	27	Downstream	1.372
370	328	277	18	Downstream újrabeszerzési árakkal becsült „tiszta” EBITDA-ja[2]	1.650
67	68	66	2	Gáz Midstream	214
-62	-32	-1	n.a.	Központ és egyéb	-124
2	-4	10	n.a.	Szegmensek közötti átadás[9]	18
530	**510**	**572**	**-11**	**Újrabesz. árakkal becsült „tiszta” EBITDA[2]**	**2.477**
415	**455**	**511**	**-11**	**EBITDA speciális tételek nélkül**	**2.199**

[1] Üzleti eredményt és az EBITDA-t befolyásoló speciális tételek a 7. és 9. számú mellékletekben kerülnek részletezésre.
[2], [9] Lásd a 15. számú mellékletben.

- Az **Upstream** szegmens EBITDA-ja 42 Mrd forintot ért el az I. negyedévben, amely 4%-kal alacsonyabb az előző negyedévhez képest és 30%-kal marad el a 2015 I. negyedéves értéktől. A szegmens teljesítményére továbbra is nyomást gyakorol az olaj- és gázárak csökkenése, amelyet csak részben tudott ellensúlyozni az alábbi tényezők pozitív hatása: (1) a magasabb csoport szintű kitermelés, melynek forrása a KKE régió termelés optimalizációs programja és az Egyesült Királyság növekvő termelése, (2) a New Upstream program első eredményei és (3) a teljes portfólióra kiterjedő csökkentett munkaprogrammal párhuzamosan visszaeső kutatási költségek.
- A **Downstream** újrabeszerzési árakkal becsült „tiszta” EBITDA-ja 93 Mrd forint volt, mely ismételten rekordszintű eredmény az év első negyedévében. Az előző év első negyedévéhez képest jelentősen, 22%-kal nőtt az eredmény, mely elsősorban a kedvező iparági környezet hatására csaknem megduplázódó petrolkémiai hozzájárulásnak köszönhető (év/év alapon jelentősen nőtt az integrált petrolkémiai árrés). A kiskereskedelem EBITDA-ja is jelentősen 31%-kal nőtt év/év alapon, míg a finomítás hozzájárulása valamivel gyengébb volt az alacsonyabb értékesítési volumen és a csökkenő komplex margin hatására.
- A **Gáz Midstream** 19 Mrd forint EBITDA-t ért el 2016 első negyedévében, mely 6%-kal magasabb év/év alapon a kedvező téli időjárás és a bevételek szezonális elosztásában bekövetkezett változás miatt.
- A **központ és egyéb szegmens** -9 Mrd forint EBITDA-t ért el 2016 I. negyedévében, mely az előző év azonos időszakához képest jelentősen gyengébb eredmény. Ez elsősorban a olajipari szerviz cégek alacsonyabb hozzájárulásának, valamint annak köszönhetően, hogy a szén-dioxid kvótákkal kapcsolatos tranzakciók, illetve azok átértékelése éves összehasonlításban romló eredményt hozott.
- A **pénzügyi műveletek nettó vesztesége** csupán 1 Mrd forint volt, mivel a jelentős árfolyamnyereség (9 Mrd forint) ellensúlyozta a kamatok és egyéb költségek hatását, míg az előző időszakokat árfolyamveszteség terhelte.
- A **beruházások és befektetések** értéke 53 Mrd forintot (187 millió dollárt) tett ki 2016 első negyedévében, amely 39%-kal alacsonyabb az előző év azonos negyedévéhez képest. Ez nagyrészt annak köszönhető, hogy idén az első negyedévben mindössze 0,6 Mrd forintot (2 millió dollárt) fordítottunk inorganikus befektetésekre a tavalyi 26 Mrd forinthoz képest. Az organikus beruházások szintje év/év alapon 15%-kal csökkent.
- A **működőtőke változás előtti, üzleti tevékenységből származó cash-flow** 7%-kal, 114 Mrd forintra csökkent a bázis időszakhoz képest, az EBITDA trenddel összhangban. A nettó működőtőke állomány kis mértékben nőtt 31%-kal (elsősorban a kifizetések időzítésből adódó alacsonyabb szállítói tartozások miatt), így az üzleti tevékenységből származó pénzáram év/év alapon 78 Mrd forintot ért el.
- 2016 I. negyedévében, a **nettó adósság** 668 Mrd forintra nőtt, az Egyszerűsített Nettó adósság/EBITDA 1,05 szörös volt, míg a nettó eladósodottság (gearing) 28%-ra nőtt. A nettó adósság és a nettó eladósodottság szintjében bekövetkező változás teljes mértékben a 2016 márciusában végrehajtott Magnólia tranzakció hatásait tükrözi.

Upstream

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év.	Vált. év/év %	(IFRS), Mrd Ft	2015. év
88,0	42,2	60,4	-30,1	EBITDA	245,1
44,1	**42,2**	**60,4**	**-30,1**	**EBITDA speciális tételek nélkül[1]**	**201,2**
-494,1	8,9	21,2	-58,1	Üzleti eredmény	-468,3
-33,6	**8,9**	**21,2**	**-58,1**	**Üzleti eredmény speciális tételek nélkül[1]**	**-7,8**
45,3	**33,4**	**53,6**	**-37,7**	**Beruházások és befektetések**	**232,2**
13,8	6,9	15,0	-53,7	amiből kutatási CAPEX	79,3

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év.	Vált. év/év %	Szénhidrogén-termelés (ezer hordó/nap)	2015. év
43,3	**47,2**	**37,8**	**25,1**	**Kőolajtermelés[6]**	**40,0**
12,5	13,1	11,5	14,3	Magyarország	11,4
11,5	11,7	10,5	12,3	Horvátország	10,7
6,8	6,8	6,5	4,5	Oroszország	6,7
3,9	2,8	1,8	57,1	Irak Kurdisztáni Régiója	3,6
4,3	8,4	3,2	166,4	Egyesült Királyság	3,2
4,4	4,3	4,3	-0,2	Egyéb Nemzetközi	4,4
57,5	**57,3**	**58,6**	**-2,3**	**Földgáztermelés**	**56,9**
26,2	27,4	27,0	1,3	Magyarország	25,7
24,4	23,1	26,0	-11,1	Horvátország	25,0
11,9	10,5	13,0	-19,5	amiből off-shore	12,2
2,0	1,8	1,2	54,5	Egyesült Királyság	1,7
4,8	5,0	4,4	12,2	Egyéb Nemzetközi	4,5
7,6	**7,6**	**6,9**	**10,1**	**Kondenzátum[7]**	**7,1**
4,1	4,2	3,6	17,5	Magyarország	3,8
1,9	1,9	2,0	-4,1	Horvátország	1,9
1,5	1,5	1,4	11,1	Egyéb Nemzetközi	1,3
108,3	**112,1**	**103,3**	**8,5**	**Átlagos napi szénhidrogén-termelés**	**103,9**

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év.	Vált. év/év %	Főbb külső makro tényezők	2015. év
43,7	33,9	53,9	-37,1	Brent (USD/bbl)	52,4
285,6	283,1	274,6	3,1	HUF/USD átlag	279,5

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év.	Vált. év/év %	Realizált szénhidrogén árak	2015. év
39,2	30,6	46,0	-33,6	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	45,2
30,5	29,0	39,9	-27,2	Átlagos realizált gáz ár (USD/boe)	35,9
35,0	**30,1**	**43,0**	**-30,0**	**Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)**	**40,5**

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év.	Vált. év/év %	Fajlagos költség	2015. év
7,3	**6,3**	**7,0**	**-11,2**	**Szénhidrogén-termelés fajlagos költsége (USD/boe)**	**7,3**

[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.

2016 első negyedéves eredmények

2016 első negyedévében a speciális tételek nélküli EBITDA 42 Mrd forintot tett ki, amely 2 Mrd forinttal marad el 2015 negyedik negyedévétől és 18 Mrd forinttal alacsonyabb 2015 első negyedévénél. A beruházások és befektetések 33 Mrd forintot tettek ki. Így az Upstream üzletág jó úton halad, hogy önfinanszírozóvá váljon.

2016 első negyedéve 2015 negyedik negyedévéhez képest

(+) **Az átlagos napi szénhidrogén termelés az előző negyedévhez képest 4%-kal, 4 ezer hordó kőolaj egyenértékkel (mboepd) 112 mboepd-re nőtt 2016 első negyedévében**.

(+) A kitermelés növekedéséhez az egyesült-királyságbeli operációnk 4 mboepd kőolajjal járult hozzá az előző negyedévhez képest, amelyet a Cladhan mező termelésének elindulása és a Scott mező első sűrítő termelő kútjának termelése támogatott.

(+) 2,2 mboepd-vel emelkedett a KKE régió szárazföldi termelése a termelés optimalizációs program eredményeinek köszönhetően, így kompenzálva az érett mezők természetes termeléscsökkenését.

(-) A horvátországi tengeri termelés 1,4 mboepd-vel csökkent a természetes termelés csökkenés és a rezervoár vizesedés együttes hatásaként, valamint amiatt, hogy a Termelés Megosztási Szerződés alapján az INA-ra kisebb részesedés jut az alacsonyabb olajárak következtében.

(+) **A csoportszintű szénhidrogén-termelés közvetlen fajlagos költsége (értékcsökkenési leírás nélkül) hordónként 6,3 dollárt tett ki** 2016 első negyedévében, amely az előző negyedévi értéknél 14%-kal alacsonyabb a New Upstream Program kezdeményezéseinek és a magasabb termelésnek köszönhetően. Az Upstream szegmens értékcsökkenési leírással együtt számított, speciális tételek nélküli ráfordításai 82 Mrd forintot tettek ki, ami 53 Mrd forinttal alacsonyabb a 2015. negyedik negyedéves értéknél.

(+) A kutatásra fordított kiadások 3 Mrd forinttal csökkentek, elsősorban a portfólió kutatási fókuszának szűkítése miatt.

(-) **Az előző negyedévhez képest 14%-kal csökkent az átlagos realizált szénhidrogénár**: az alacsonyabb Brent jegyzésárak következtében 22%-kal esett vissza a realizált kőolaj és kondenzátum ár, valamint a realizált gázár is csökkent 5%-kal. Az alacsonyabb átlagos realizált szénhidrogénár hatását csökkentette az alacsonyabb bányajáradék. Az Upstream termelés bányajáradéka (beleértve az oroszországi exportvámot) 11 Mrd forintot tett ki 2016 első negyedévében, amely 6 Mrd forinttal csökkent a 2015. negyedik negyedévhez képest, elsősorban Magyarországon és Horvátországban.

2016 első negyedéve 2015 első negyedévéhez képest

(-) **Az átlagos realizált szénhidrogénár 30%-kal csökkent az előző év azonos időszakához viszonyítva**: az alacsonyabb Brent jegyzésárak révén 34%-kal csökkent a realizált kőolaj és kondenzátum ár, ezzel párhuzamosan a realizált gázár 27%-kal csökkent. Az alacsonyabb átlagos realizált szénhidrogénár hatását csökkentette az alacsonyabb bányajáradék. Az Upstream termelés bányajáradéka (beleértve az oroszországi exportvámot) 11 Mrd forintot tett ki 2016 első negyedévében, amely 5 Mrd forinttal marad el 2015 első negyedévéhez képest, elsősorban a magyarországi és a horvátországi hozzájárulásnak köszönhetően.

(+) **2016 első negyedévében az átlagos napi szénhidrogén termelés 9 mboepd-vel (8,5%-kal) 112 mboepd-re nőtt év/év alapon.**

(+) A kitermelés növekedésének nagyobb része az Egyesült Királysághoz köthető, a növekmény 6 mboepd-t tett ki: ebből jelentős a Cladhan mező termelésének elindulásának hatása, továbbá a Scott, a Telford és a Rochelle mezők termelése is emelkedett az emelkedő rendelkezésre állás miatt. Emellett a Scott mező első sűrítő termelő kútjának termelése is támogatta az eredményt.

(+) Emelkedett a KKE régió szárazföldi termelése a termelés optimalizáció eredményeinek köszönhetően (3,3 mboepd-vel).

(-) A horvátországi tengeri termelés 2,5 mboepd-vel csökkent a természetes termeléscsökkenésnek, a rezervoár vízesedésének és a Termelés Megosztási Szerződés alapján kisebb INA részesedésnek köszönhetően.

(+) Év/év alapon jelentősen nőtt a termelés Pakisztánban (+0,6 mboepd-vel) és Irak Kurdisztáni Régiójában (+1 mboepd-vel) is.

(+) **A csoportszintű szénhidrogén-termelés közvetlen fajlagos költsége (értékcsökkenési leírás nélkül) hordónként 6,3 dollárt tett ki** 2016 első negyedévében, amely 11%-kal alacsonyabb év/év alapon. Az Upstream szegmens értékcsökkenési leírással együtt számított, speciális tételek nélküli ráfordításai 82 Mrd forintot tettek ki, ami 8 Mrd forinttal alacsonyabb a 2015. első negyedéves értéknél.

(+) **A forint év/év alapon 3%-kal gyengült a dollárral szemben 2016 első negyedévében**, amely pozitívan hatott az EBITDA-ra.

(-) **Az INA vevőkövetelésekben elszámolt értékvesztése** csökkentette 2016 első negyedéves EBITDA-ját.

Az Upstream szegmens főbb működési eredményei

2016 első negyedévében az Upstream üzletág beruházásai 33 Mrd forintot tettek ki, amelyből 1 Mrd forint magyarországi licenszek vásárlásához kötődik. Jelentős beruházások voltak az Északi-tengeri Régióban (40%), Magyarországon (17%) és Horvátországban (17%).

2016. I. n. év (HUF, Mrd)	Magyar-ország	Horvát-ország	Kurdisztán Régió - Irak	Orosz-ország	Pakisztán	Egyesült Királyság	Norvégia	Egyéb	Összesen
Kutatás	1,2	0,2	0,0	0,0	1,7	0,1	0,6	3,2	**6,9**
Fejlesztés	4,1	3,9	0,1	1,0	0,4	12,9	0,0	1,4	**23,8**
Akvizíció	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	**0,6**
Konszolidáció és egyéb	0,3	1,4	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	**2,0**
Összesen	**6,2**	**5,5**	**0,3**	**1,1**	**2,2**	**13,0**	**0,6**	**4,5**	**33,4**

Kelet-közép-európai régió

A MOL továbbra is aktívan folytatja termelés optimalizációs programjait Magyarországon és Horvátországban, amelynek látható hatása van a termelés növekedésében, így kompenzálva az érett mezők természetes termeléscsökkenését. A KKE-régió szárazföldi termelése 3%-kal nőtt negyedév/negyedév alapon és 5%-kal év/év alapon, amelyen belül 4%, illetve 13% volt az kőolajtermelés növekedése. Portfólió szinten a termelés optimalizációs törekvések megtérülési szintje 20 dollár/hordó olajár alatt van.

- Magyarországon a termelés elérte a 44,7 mboepd-t 2016 első negyedévében (+4% negyedév/negyedév, illetve +6% év/év alapon), amely 2013 első negyedéve óta a legjobb eredmény. Az olajtermelés negyedév/negyedév alapon 5%-kal, év/év alapon 14%-kal emelkedett. Sikeres volt két mező termelő kútjainak a fúrása amelyek akár 1,5 mboepd-vel járulhatnak hozzá a termeléshez a második negyedévtől.
- A januárban aláírt, 2 blokkra vonatkozó koncessziós szerződések révén a kutatási terület 975 km^2-vel növekedett.
- A horvátországi szárazföldi termelés 26,3 mboepd-re emelkedett 2016 első negyedévében, amely 0,4 mboepd növekedés 2015 negyedik negyedévéhez képest és 0,8 mboepd-vel magasabb 2015 első negyedévénél. Az első negyedévben 9 kút kútmunkálati tevékenysége fejeződött be. A Međimurje projekt első gáztermelését 2016 második felére várjuk. Az Ivanić-Žutica termelésfokozó (EOR) projekt a kiválasztott kutak szén-dioxid besajtolásával folytatódik.
- A horvátországi tengeri termelés 1,4 mboepd-vel csökkent negyedév/negyedév alapon és 2,5 mboepd-vel év/év alapon a természetes termelés csökkenés, a rezervoár vizesedés és a kisebb INA-ra jutó részesedés együttes hatásaként. Ez utóbbi a Termelés Megosztási Szerződés alapján, az alacsonyabb olajárakkal van összhangban.

Egyesült Királyság

A mezőfejlesztési projektek, amelyben a MOL nem operátori részesedéssel rendelkezik, kőolajtermelése 4 mboepd-vel nőtt negyedév/negyedév alapon 2016 első negyedévében. A MOL a partnerekkel együtt arra koncentrál, hogy a jelenlegi alacsony olajár környezetben csökkentse a költségeket.

- **Cladhan**: A termelés 2015 decemberében indult el és a természetes termelés csökkenés üteme a várakozásoknak megfelelően alakul.
- **Scott, Telford és Rochelle**: A sűrítő-termelő fúró program folyamatban van és az első kút jelentősen (nettó kb. 2,3 mboepd-vel) járul hozzá az első negyedéves teljesítményhez.
- **Catcher**: A projekt folyamatban van, az első négy termelő kútjának fúrása sikeresen véget ért.
- **Scolty-Crathes**: A projekt az ütemezésnek és a költségvetésnek megfelelően halad. A Crathes kút fúrása az ütemezésnél korábban ért véget pozitív eredménnyel; a Scolty fúrás folyamatban van. Az operátor a termelés megindulását 2017 első félévében várja.

Norvégia

A MOL Norge kutatási portfóliója 18 blokkból áll három területen, ebből a MOL öt blokkban rendelkezik operátori részesedéssel. A vállalat továbbra is a portfólió fejlesztésére és az aktív licensz menedzsmentre koncentrál.

- A 2015-ös APA koncessziós pályázat aláírását követően a kutatási portfólió 4 licensszel bővült, amelyekből kettőben operátori részesedést nyertünk el. Két licensz visszaadásra került.
- A Rovarkula (amelyben a MOL nem-operátori részesedéssel rendelkezik) kutató kút fúrása az év közepén várható, az előkészületek folyamatban vannak.

Irak Kurdisztáni Régiója

A nem-operált Shaikan mezőn folyamatban van a termelés és a kőolaj exportálás 9 kútból és két felszíni létesítményből, amelyek együttes névleges kapacitása 40 mboepd (100%)

- Az első negyedévben a termelés átmenetileg csökkentésre, illetve felfüggesztésre került a Kirkuk-Ceyhan export csővezeték lezárásának köszönhetően 2016 február 16. és március 11. között.

Pakisztán

A MOL 2016 márciusában bejelentette a tizenegyedik pakisztáni találatát, amely egyben a harmadik találat a Karak blokkban. A TAL blokkban, amelynek a MOL az operátora, a termelés meghaladta a 78 mboepd-t (100%).

- A Halini Deep-1 olajkút a MOL Pakistan tizenegyedik, a Karak blokk harmadik találata. Új, mélyebben fekvő rezervoárt (Samana Suk) tártunk fel a már ismert sekélyebb rezervoárok mellett. Sor került a végszerelvény nyomáspróba tesztjére, amely során 1.425 bopd kőolaj és kb. 200 boepd földgáz került a felszínre.
- A TAL blokk mezőfejlesztési program folytatódik a Kelet-Makori-5 kút fúrásával, amely várhatóan a második negyedévben fejeződik be. A potenciális termelésnövekmény kb. 3,5 mboepd (bruttó, a MOL részesedése 8,4%). Továbbá a Pakisztáni kormány jóváhagyta a Mamikhel Mezőfejlesztési Tervet.
- A központi termelőegységnél építési munkálatok zajlanak, melyek célja a Mardankhel-1 kút bekötése, a munkák várhatóan 2016. második negyedévében fejeződnek be. A potenciális termelésnövekmény 11 mboepd (bruttó, a MOL részesedése 8,4%). A lehatároló program a második negyedévben indulhat.

FÁK-országok

Az alacsony egységköltségű oroszországi Baitugan mezőn, ahol MOL a 51%-os operátori részesedéssel rendelkezik, mezőfejlesztési programunknak köszönhetően nő a termelés. A kazahsztáni a Fedorovsky blokkban folyamatban van a mezőfejlesztési program első fázisa.

- Az oroszországi Baitugan blokkban 20 kút fúrása kezdődött el, amelyből 14 befejeződött 2016 első negyedévében. A mező termelése elérte a 10,8 mboepd-t, amely év/év alapon 19%-os emelkedés. A termelés növekedésének megfelelően a mező infrastruktúrájának bővítése az ütemterv szerint halad. A Yerilkinskiy blokkban a kutató fúrás felhagyásra került.
- A kazahsztáni Fedorovsky blokkban a mezőfejlesztési program első szakaszának részeként zajlik az U-25 kút fúrása. A Bashkíriai találat lehatároló programja a kút megfúrásával szintén folyamatban van. További kutatási potenciál feltárását célozza a vegyes vállalat 3D szeizmikus adatok gyűjtésével és feldolgozásával.

Omán

2016 márciusában elkezdődött a második kutató kút fúrása a Blokk 66-ban, amely az ország nyugati részében található. A kút fúrása és tesztelése a második negyedévre várható.

Downstream

2015. IV. n. év Módosított	2016. I. n. év	2015. I. n. év Módosított	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2015. év Módosított
63,9	77,2	59,9	29	EBITDA	374,7
73,1	77,2	59,9	29	**EBITDA speciális tételek nélkül(1)**	**383,9**
105,7	92,9	76,2	22	**Újrabeszerzési árakkal becsült „tiszta" EBITDA(1) (2)**	**461,5**
38,0	45,2	23,6	92	Ebből Petrolkémia(1) (2)	160,3
12,3	13,4	10,2	31	Ebből Kiskereskedelem(1)	61,8
36,2	47,0	32,6	44	Üzleti eredmény	263,4
45,4	47,0	32,6	44	**Üzleti eredmény speciális tételek nélkül(1)**	**272,6**
78,0	62,7	48,8	28	**Újrabeszerzési árakkal becsült „tiszta" üzleti eredmény(1) (2)**	**350,2**
52,4	**17,7**	**31,8**	**-44**	**Beruházások és befektetések**	**180,3**
MOL-csoport az INA nélkül					
84,4	83,8	72,0	16	EBITDA speciális tételek nélkül(1)	409,1
110,1	**94,6**	**79,0**	**20**	**Újrabeszerzési árakkal becsült „tiszta" EBITDA(1) (2)**	**457,9**
38,0	45,2	23,6	92	Ebből Petrolkémia üzleti újrabeszerzési árakkal becsült „tiszta" EBITDA-ja(1) (2)	160,3
60,7	58,9	50,1	18	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül(1)	318,3
86,3	**69,7**	**57,1**	**22**	**Újrabeszerzési árakkal becsült „tiszta" üzleti eredménye(1) (2)**	**367,1**
INA-csoport					
-11,3	-6,6	-12,1	-45	EBITDA speciális tételek nélkül(1)	-25,3
-4,4	**-1,6**	**-2,8**	**-43**	**Újrabeszerzési árakkal becsült „tiszta" EBITDA(1) (2)**	**3,5**
-15,3	-11,2	-17,5	-36	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül(1)	-45,7
-8,3	**-6,3**	**-8,3**	**-24**	**Újrabeszerzési árakkal becsült „tiszta" üzleti eredménye(1) (2)**	**-16,9**

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %	Finomítói árrések	2015. év
4,9	5,8	6,2	-7	**Csoportszintű finomítói árrés (USD/bbl)**	6,1
5,9	6,3	7,3	-14	Komplex finomítói árrés (MOL+Slovnaft) (USD/bbl)	7,3
700	**702**	**511**	37	Integrált petrolkémiai árrés (EUR/t)(16)	680

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolaj- és petrolkémiai termék- értékesítés országonként (kt)	2015. év
1.183	942	966	-2	Magyarország	4.472
443	396	365	8	Szlovákia	1.704
477	378	369	2	Horvátország	1.800
464	356	450	-21	Olaszország	2.060
2.038	1.923	1.878	2	Egyéb piacok	8.496
4.605	**3.995**	**4.028**	**-1**	**Összesen**	**18.532**

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolaj- és petrolkémiai termék-értékesítés termékenként (kt)	2015. év
4.273	**3.652**	**3.702**	**-1**	**Kőolajtermékek**	**17.234**
881	770	815	-6	Motorbenzin	3.826
2.314	2.031	2.046	-1	Gázolaj	9.402
157	27	62	-56	Fűtőolaj	470
160	70	52	35	Bitumen	553
1.013	**889**	**808**	**10**	**Ebből kiskereskedelmi értékesítés**	**3.916**
292	259	237	9	Motorbenzin	1.157
697	608	549	11	Gáz- és tüzelőolajok	2.661
332	**343**	**325**	**5**	**Petrolkémiai termékértékesítés**	**1.298**
55	52	50	4	Olefin termékek	**198**
265	274	275	0	Polimer termékek	1.088
12	17	0	0	Butadién termékek	**12**
4.605	**3.995**	**4.028**	**-1**	**Teljes kőolaj- és petrolkémiai termék értékesítés**	**18.532**

(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.

2016. első negyedéves eredmények

A Downstream üzletág eredmény-hozzájárulása 2016 első negyedévében is kiemelkedő volt. Az újrabeszerzési árakkal becsült „tiszta" EBITDA elérte a 93 Mrd forintot, ami nagymértékű, 22%-os (vagy 17 Mrd forintos) növekedés év/év alapon. Ez minden idők legjobb első negyedéves eredménye. 2015 negyedik negyedévéhez képest valamelyest csökkent az eredmény, melynek elsődleges oka a finomítói szegmens szezonalitása.

(+) A javuló Downstream teljesítmény fő motorja a petrolkémia volt, melynek hozzájárulása közel megduplázódott év/év alapon és 45 Mrd forintot tett ki. A petrolkémiai árrés 37%-kal nőtt év/év alapon (702 EUR/t-ra) és jelentősen hozzájárult a szegmens eredményjavulásához, emellett a magasabb értékesítési volumen (+5% év/év alapon) is pozitívan hatott. 2015. negyedik negyedévéhez képest is javult az eredmény elsősorban a nagyobb értékesített mennyiség és az eladásokon realizált magasabb árrés miatt.

(+) A kiskereskedelem EBITDA-ja év/év alapon jelentősen nőtt (+31%), a 10%-kal magasabb értékesítési volumen, az üzemanyagon realizált táguló árrés és a szegmens növekvő nem üzemanyag értékesítéshez köthető hozzájárulásának együttes hatására;

(-) A Feldolgozás és Kereskedelem eredménye gyengébb volt az aktuális negyedévben, mint egy évvel korábban, elsősorban az alábbi tényezők miatt:

- a komplex finomítói árrés 7,3-ról 6,3 dollár/hordóra csökkent (a MOL-ban és a Slovnaftban), mivel a dízel árrés csökkenésének negatív hatását csak kis mértékben ellentételezte a Brent-Ural árrés 1 dollár/hordó mértékű növekedése, valamint az alacsonyabb saját felhasználás és energia veszteség;
- a feldolgozott kőolaj mennyisége valamivel csökkent a rijekai finomító tervezett termelésleállása miatt, és más tervezett leállások következtében, valamint a kis mértékben csökkenő értékesítési volumen hatására.

Az olajáresés tovább folytatódott az első negyedév során és az átlagos olajárak 10 dollár/hordóval (22%-kal) csökkentek 2015 negyedik negyedévéhez képest, **ami 16 Mrd forint átértékelési hatást okozott** 2016 első negyedévében.

Piaci trendek és értékesítés-elemzés

2016 első negyedévében a kelet-közép-európai országokban a kereslet tovább nőtt 2%-kal. A kereslet növekedésének üteme lelassult az előző évhez képest, melynek fő oka a horvát (-1%) és az egyéb piacok gyengébb keresleti trendje volt. Szlovákiában és Magyarországon továbbra is jelentősen nőtt a kereslet, hiszen az alacsony végfelhasználói ár és az egészséges gazdasági környezet továbbra is támogatta az motor üzemanyag-kereslet növekedését. Az előző negyedévekhez hasonlóan, a kedvező piaci környezet következtében a **MOL továbbra is növekvő versennyel szembesült főbb piacain,** amelynek következtében **magyarországi és szlovák piaci részesedése csökkent év/év alapon.**

A régiós motor üzemanyag kereslet változása 2016. I. n. év / 2015. I. n. év (%)	Teljes piac*			MOL-csoport értékesítés		
	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok
Magyarország	6	1	3	2	-2	-1
Szlovákia	0	5	4	2	5	4
Horvátország	-3	-1	-1	-2	1	0
Egyéb	2	2	2	15	11	12
KKE 10 ország	2	2	2	7	5	6

*Forrás: MOL becslés

2016 első negyedévében, a kiskereskedelmi értékesítés teljes mennyisége (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 10%-kal nőtt az előző év azonos időszakához.

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %	Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2015. év
240	216	202	7	Magyarország	934
149	136	109	25	Szlovákia	536
254	208	215	-3	Horvátország	1.075
153	145	121	20	Románia	586
117	103	63	63	Csehország	359
100	81	98	-17	Egyéb[10]	426
1.013	**889**	**808**	**10**	**Összesen**	**3.916**

(10) Részletek a 15. számú mellékletben.

- **Magyarországon növekedett (+7%) az értékesített mennyiség az előző év azonos negyedévéhez képest az alacsony üzemanyag áraknak köszönhető magasabb kereslet hatására.**
- **Szlovákiában** az értékesített mennyiség 25%-kal növekedett az előző év első negyedévéhez képest, amely részben az egészséges keresleti trendnek, részben a hálózat inorganikus bővítésének köszönhető.
- **Horvátországban** a mennyiség 3%-kal esett vissza a csökkenő benzin-kereslet és felújítási munkálatok következtében.
- Jelentős növekedés volt tapasztalható **Romániában** és **Csehországban**. a kiskereskedelmi értékesítés 20%-kal és 63%-kal múlta felül az előző év azonos időszakát. A növekedés elsősorban a hálózat inorganikus bővítésének az eredménye.

A Downstream szegmens beruházásai és befektetései

Beruházások és befektetések (Mrd Ft)	2015. I. negyedév	2016. I. negyedév	Vált. %	Fő projektek 2016. évben
Feldolgozás és Kereskedelem beruházások és befektetések	6,1	13,0	114	• Nagyleállások, valamint karbantartással és fenntartó munkálatokkal összefüggő üzemleállások
Kiskereskedelem beruházások és befektetések	17,7	2,4	-87	• Csehország korábbi Lukoil kutjainak és Románia korábbi ENI kutjainak újramárkázása befejeződött, míg Csehország és Szlovákia korábbi ENI kúthálózatának az újramárkázása még folyamatban van. • 11 új töltőállomás nyitott meg és 2 zöldmezős beruházás még folyamatban van.
Vegyipar beruházások és befektetések	7,3	2,1	-71	• A Slovnaft Petrolkémia LDPE4 üzem munkálatainak utolsó fázisa zajlik
Energia és egyéb	0,7	0,1	-83	
Összesen	**31,8**	**17,7**	**-44**	

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések típus szerinti bontásban (Mrd Ft)	2015. év
52,4	**17,7**	**31,8**	**-44**	**Összesen**	**180,3**
15,7	2,2	23,8	-91	Stratégiai projektek	88,0
36,7	15,5	7,9	95	Normalizált beruházások és befektetések	92,3

Gáz Midstream

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2015. év
18,9	19,2	18,0	6	EBITDA	59,6
18,9	19,2	18,0	6	**EBITDA speciális tételek nélkül [1]**	**59,6**
15,3	15,9	14,6	9	Üzleti eredmény	45,6
15,3	15,9	14,6	9	**Üzleti eredmény speciális tételek nélkül [1]**	**45,6**
3,9	**0,07**	**0,05**	**41**	**Beruházások és befektetések**	**5,7**

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

2016. első negyedévében az FGSZ Zrt. 19,2 Mrd forint EBITDA-t ért el, 6%-kal meghaladva az előző év azonos időszaki eredményét. A növekedés a hazai szabályozási környezet 2015. évi változásainak, valamint a kedvezőbb időjárási körülmények hatása.

- **A hazai szállítási tevékenység realizált árbevétele 17,1 Mrd forint volt, 27%-kal magasabb az előző évhez viszonyítva,** a növekedés elsősorban a jelentősen megnövekedett rövidtávú kapacitáslekötések hatását tükrözi, amely teljes mértékben ellensúlyozta a bázis időszakhoz képest jelentősen alacsonyabb éves kapacitáslekötések hatását. A kedvező időjárási körülmények pozitív hatással voltak a forgalomarányos bevételek alakulására. A hazai szabályozási környezet 2015. évi változásainak hatására (EU Network Code jogharmonizáció) a kapacitáslekötésből származó bevételek összetétele jelentősen megváltozott - a rövid távú lekötések aránya jelentősen megnőtt -, amely jelentősen befolyásolja az árbevételek és az EBITDA éven belüli szezonális eloszlását is.
- **A hazai szállítási mennyiségek közel 3%-kal növekedtek az első negyedévben év/év alapon,** amely elsősorban az előző évinél hidegebb téli időjárás hatása, a negyedév során jelentős volt a tárolói földgázkészlet kitárolása.
- **A tranzit szállításból származó árbevételek 5,4 Mrd forint-os szintje 18%-kal elmarad a bázis időszakhoz képest,** a csökkenés elsősorban a kedvezőtlen külső környezet hatása. A világpiaci gázár csökkenésének hatására a szállítási tarifák elmaradnak a korábbi időszakhoz viszonyítva, továbbá a szállítási mennyiségek is alacsonyabbak voltak a kedvezőbb időjárási körülmények ellenére is. A tranzit szállítások összes mennyisége 34%-kal alacsonyabb év/év alapon, elsősorban az alacsonyabb mértékű ukrán irányú kiszállítás miatt, a Szerbia és Bosznia-Hercegovina felé irányuló mennyiségek 10%-kal alacsonyabbak.
- **A működési költségek szintje magasabb a bázis időszakhoz viszonyítva.** A szállító rendszer saját gázfelhasználása magasabb volt a negyedév során, amelyet az eltérő szállítási viszonyok, valamint hidegebb időjárási körülmények indokolnak. A karbantartáshoz kapcsolódó, valamint az egyéb költségek szintje kis mértékben alacsonyabb az előző évhez viszonyítva a szigorú költséggazdálkodás hatására.

Fenntarthatósági áttekintés

Negyedéves fenntarthatósági kulcsüzenetek

A MOL-csoport fenntarthatósági fókuszterületei a következők: klímaváltozás, környezet, egészségvédelem és munkabiztonság, emberi erőforrások, közösségek és etika & felelős vállalatirányítás. Ebben a szekcióban bemutatjuk az eredményeinket és teljesítményünket néhány kiválasztott területen.

- A veszélyes anyagok szállítása nagy kockázatot jelent a MOL-csoport felelős működése szempontjából. 2016 első negyedévében Pakisztánban két baleset történt veszélyes anyagok szállítása közben, és ezek alvállalkozókat és harmadik személyeket érintő többszörös halálesetet eredményeztek. Annak érdekében, hogy ezt a kihívást kezelni tudjuk, kivétel nékül minden fontos regionális vállalatnál tehergépjármű vezetői biztonsággal kapcsolatos alapismeretekről szóló oktatásokat vezettünk be. 2016 első negyedévében ez úgy nyilvánult meg, hogy az INA (Horvátország) 98 saját alkalmazott és 248 alvállalkozó tehergépjármű vezetőnek szervezett biztonságos vezetés alapismeretekről szóló oktatást, míg Pakisztánban egy a veszélyes anyagokat szállító tehergépjármű vezetőknek szóló speciális EBK oktatófilm készült három nyelven (angol, urdu, pasto).
- Bejelentettük az ötödik munkavállalói elégedettségi felmérés eredményét, amely 2 százalékpontos csökkenést mutat a 2012-13-ban mért 47%-ról 45%-ra. A kétévente végzett felmérést 2015 októberében folytattuk le a MOL-csoport országaiban, és ennek során a munkavállalók 80%-a töltötte ki a kérdőívet, amely minden korábbi válaszadási arányt felülmúlt.
- A vállalatok egyre inkább górcső alá esnek a beszállítói láncban biztosított felelős működés szempontjából. A MOL-csoport nyíltan kommunikálja felelős működésre vonatkozó elvárásait a beszállítói felé, és 2016 első negyedévében, egy újabb lépésként a szisztematikus beszállítói kapcsolatok felé, internetes előminősítő rendszert indítottunk útjára. Ennek keretében a leendő beszállítókat jogi, etikai, pénzügyi és EBK megfelelési kritériumok szerint osztályozzuk.

MOL-csoport nem-pénzügyi eredmények

2015 IV. n. év	2016 I. n. év	2015 I. n. év	Vált. év/év %	Mutató	Mértékegység	2015. év
1,4	**1,2**	**1,3**	-8	**Szén-dioxid (CO_2) kibocsátás ETS szerint**	millió t	**5,6**
0	**50**	10	400	**Elfolyások mennyisége[20]**	m^3	**16,9**
1,3	**1,4**	**1.9**	-26	**TRIR[18] – saját munkavállalók és alvállalkozók**	-	**1,4**
0	**0**	**0**	0	**Halálos balesetek száma –saját munkavállalók**	-	**1**
4	**1**	**0**	100	**Halálos balesetek száma – Alvállalkozók (telephelyen belül és kívül)**	-	**5**
2	**3**	**2**	50	**Folyamatbiztonsági események száma (Tier1)**	db	**9**
25.959	**25.354**	**27.011**	-6	**Teljes munkaerő**	fő	**25.959**
3.229	**1.580**	**2.493**	-37	**A vállalatot elhagyók száma[19]**	fő	**3.229**
12,4	**6,2**	**9,0**	-31	**Fluktuáció[19]**	%	**12,4**
1.140	**108**	**282**	-62	**Adományozás**	millió Ft	**1.898**
17	**25**	**15**	67	**Etikai bejelentések száma**	eset	**90**
7	**4**	**4**	0	**Etikai vétségek száma**	eset	**26[21]**

[18] [19] [20] [21] Részletek a 15. számú mellékletben.

Pénzügyi áttekintés

Változások a számviteli politikában és becslésekben

Sem az IFRS standardokban nem történt olyan, 2016. január 1-től hatályba lépő kötelező változás, amelyet alkalmazni kellene a jelentés elkészítése során, sem a Csoport számviteli politikájában és becsléseiben nem történt önkéntes változtatás.

2015-ben 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 megváltozása miatt az összehasonlító időszakok módosításra kerültek.
- A Csoport felülvizsgálta a konszolidációs körbe tartozó leányvállalatok listáját a konszolidált beszámolóra gyakorolt jelentősségük 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 „tiszta” EBITDA számok módosításra kerültek 2015 januártól októberig a számításokban történt változtatás miatt.
- A Theatola Ltd kapcsolt felekkel szembeni betétjén keletkező árfolyamváltozás miatti átértékelés újraszámításra került a 2015-ös évre.

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

Nyereségadók

A **nyereségadó bevételek** összesen 12 Mrd forintot tettek ki 2016. I. negyedévben:

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Nyereségadók bemutatása (millió Ft)	2015. év
4.258	3.326	2.966	12	Iparűzési adó és innovációs járulék	14.568
-2.884	-341	1	n.a.	Iparági adó	-2.879
-2.627	9.360	5.730	63	Társasági adó	22.610
-5.708	-24.591	-3.120	688	Halasztott adó	-12.442
-6.961	**-12.246**	**5.577**	**n.a.**	**Nyereségadó ráfordítások / bevételek (-)**	**21.857**

A nyereségadók 2016 I. negyedévi alakulását (2015. I. negyedévhez képest) elsősorban a következők befolyásolták:

- 21 Mrd forint összegű halasztott adó kötelezettség került kivezetésre 2016. I. negyedévben a MOL Nyrt. IFRS átállásának következtében;
- A Slovnaft halasztott adó ráfordítása 1 Mrd forinttal növekedett, elsősorban a 2016. I. negyedévben felhasznált elhatárolt veszteséggel kapcsolatban feloldott halasztott adó követelés miatt
- a MOL Petrolkémia társasági adókedvezményei teljes mértékben felhasználásra kerültek 2015-ben;
- az iparági adó bevétel a norvégiai leányvállalat iparági adóvisszatérítéséhez kapcsolódik.

Eladósodottság és adósság összetétel

2016. március 31-én az eladósodottsági mutató (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is magában foglaló saját tőke összegéhez) 28,0%, míg 2015. év végén 20,6% volt. Az eladósodottsági mutatóban bekövetkezett növekedés elsősorban a Magnolia Ltd. által kibocsátott lejáró kötvény refinanszírozásának tudható be.

A hitelek devizánkénti megoszlása az alábbi volt:

2015.12.31. (Mrd saját devizában)	2015.12.31. (Mrd Ft)	Arány %	A teljes adósság devizánkénti megoszlása	2016.03.31. (Mrd saját devizában)	2016.03.31. (Mrd Ft)	Arány %
0,9	251	38	**USD**	0,9	244	29
1,3	392	59	**EUR**	1,8	553	66
n.a.	25	4	**Ft és egyéb***	n.a.	44	5
n.a.	**668**	**100**	**Összesen**	**n.a.**	**841**	**100**

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

2016. I. negyedévben a Magnolia Ltd. által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 2 Mrd forint kamatfizetés pénzügyi rendezésre került. A kamatfizetés közvetlenül a saját tőkében, a „Külső tulajdonosok részesedése" mérlegsoron került elszámolásra.

Magnolia Ltd. által kibocsátott átváltható értékpapírok visszaváltása

A MOL Csoport 2016. március 21-én visszaváltotta a Magnolia Ltd. által kibocsátott átváltható értékpapírokat. A tranzakció eredményeként a Csoport megvárásolta a külső tulajdonosok részesedését a Magnoliában. A visszaváltáshoz kapcsolódó kifizetés (190 Mrd forint) és a külső tulajdonosok részesedésének könyv szerinti értéke (30 Mrd forint) közötti eltérés a saját tőkében került kimutatásra, a saját részvények kimutatott értékének korrekciójaként. A tranzakció hatására a saját tőke 160 Mrd forinttal csökkent.

Mérlegen kívüli kötelezettségek és peres ügyek változásai

A szerződéses és beruházási függő kötelezettségek értéke 14 Mrd forinttal, 51 Mrd forintra nőtt 2016. I. negyedév végére. A függő kötelezettségek növekedése a Slovnaft és a MOL Petrolkémia új petrolkémiai beruházásaihoz kapcsolódott.

Mérlegfordulónap utáni események

Központ

A 2016. április 14-én megtartott Éves Közgyűlés a 2015.12.31-én zárult üzleti év után 55 Mrd forint osztalék kifizetést, valamint saját részvények bevonása útján 2%-os tőkeleszállítást hagyott jóvá.

A MOL, mint kibocsátó, 2016. április 26-án aláírta a 750 millió euró összértékű fix kamatozású kötvények (Eurobond) kibocsátására vonatkozó szerződéseket. A kötvények 7 éves futamidővel, 2,625 %-os éves hozammal kerültek kibocsátásra.

Upstream

Az átlagos napi szénhidrogén termelés áprilisban az első becslések szerint 112 mboepd körül alakult.

A horvát kormány döntése értelmében 2016. április 1-től az INA által a HEP-nek átadott szabályozott földgáz ára ismét, mintegy 20%-kal csökken. Minden egyéb tényezőt változatlanságát feltételezve a döntés INA-ra gyakorolt negatív hatása az árbevételek 160 millió horvát kunás csökkenésével jár a következő tizenkét hónap során.

Downstream

Áprilisban a finomítói árrések a tavaly évi szint alatt maradtak (5.8 dollár/hordó) és az európai üzemanyag piacot érintő importnyomás folytatódása miatt hasonló trendre számítunk az év hátralevő részében. Ugyanakkor az árrések valószínűleg javulni fognak a jelenlegi szintekhez képest a nyári fogyasztási csúcsidőszak beköszöntével. A finomított termékek értékesítési volumene kis mértékben csökkent áprilisban az Pozsonyi Finomító egyik desztillációs üzemének 3-4 hetes leállásának eredményeként. A másik oldalról a Dunai Finomító teljes kihasználtságon üzemelve ellensúlyozza a Slovnaft kiesését.

A petrolkémiai árrések nagyon kedvező szinteken maradtak áprilisban (703 euró/tonna) a stabil polimer keresletnek és az alacsony alapanyagáraknak köszönhetően. Az áprilisi termelés zavartalanul zajlott, de a januári tűzeset következményeként a MOL Petrolkémia egyik gőz krakkolója kis mértékben csökkentett kihasználtságon üzemel. A Slovnaft új LDPE-4 üzemében kora májusban várható az első polimerizáció.

MOLGROUP

1. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint készített
2016. I. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %		2015. év
929.601	699.362	921.840	-24	Nettó árbevétel	4.102.578
72.745	6.675	10.677	-37	Egyéb működési bevétel	87.000
1.002.346	**706.037**	**932.517**	**-24**	**Összes működési bevétel**	**4.189.578**
468.779	313.199	482.708	-35	Anyagköltség	2.140.726
72.284	56.349	50.305	12	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	238.093
137.334	98.378	157.896	-38	Eladott áruk beszerzési értéke	653.631
678.397	*467.926*	*690.909*	*-32*	*Anyagjellegű ráfordítások*	*3.032.450*
78.627	58.112	60.224	-4	Személyi jellegű ráfordítások	267.271
623.478	70.618	74.177	-5	Értékcsökkenés és értékvesztés	863.464
84.478	43.776	53.778	-19	Egyéb működési költségek és ráfordítások	258.286
26.447	19.287	-3.910	n.a.	Saját termelésű készletek állományváltozása	41.022
-17.700	-11.711	-9.212	27	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-56.917
1.473.727	**648.008**	**865.966**	**-25**	**Összes működési költség**	**4.405.576**
-471.381	**58.029**	**66.551**	**-13**	**Üzleti tevékenység eredménye**	**-215.998**
2.806	937	1.347	-30	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	7.858
-	9.293	-	n.a.	Árfolyam nyereség	-
6	2	55	-96	Kapott osztalék és részesedés	5.155
5.513	505	6.354	-92	Egyéb pénzügyi bevételek	6.759
8.325	***10.737***	***7.756***	***38***	***Pénzügyi műveletek bevételei***	***19.772***
10.376	7.614	10.470	-27	Fizetett kamatok	39.521
-88	2.309	4.006	-42	Céltartalék kamathatása	10.175
18.613	0	20.577	n.a.	Árfolyam veszteség	44.250
8.378	1.491	11.925	-87	Egyéb pénzügyi ráfordítások	18.700
37.279	***11.414***	***46.978***	***-76***	***Pénzügyi műveletek ráfordításai***	***112.646***
-28.954	**-677**	**-39.222**	**-98**	**Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)**	**-92.874**
-3.621	2.797	4.032	-31	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	5.773
-503.956	**60.149**	**31.361**	**92**	**Adózás előtti eredmény**	**-303.099**
-6.961	-12.246	5.577	n.a.	Nyereségadó	21.857
-496.995	**72.395**	**25.784**	**181**	**IDŐSZAK EREDMÉNYE**	**-324.956**
				Ebből:	
-433.909	**77.177**	**29.170**	**165**	**Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből**	**-256.554**
-63.086	-4.782	-3.386	41	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-68.402
-4.739	**819**	**299**	**174**	**Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)[6]**	**-2.877**
-4.739	**794**	**275**	**189**	**Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó higított eredmény (Ft)[6]**	**-2.877**

[6] Lásd a 15. számú mellékletben.

2. SZÁMÚ MELLÉKLET
A MOL-csoport IFRS szerint elkészített
2016. I. NEGYEDÉVES ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %		2015. év
-496.995	**72.395**	**25.784**	**181**	**Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény**	**-324.956**
				Egyéb átfogó jövedelem	
-8.786	2.630	-20.159	n.a.	Átváltási különbözet	10.375
4.879	262	838	-69	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	3.881
-5.144	291	-285	n.a.	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	-3.136
-13.556	6.697	-3.670	n.a.	Nettó befektetés-fedezeti ügyletek adóval együtt	-13.113
139	112	-45	n.a.	Aktuáriusi nyereség (veszteség)-nyugdíjazásra képzett céltartalék	1.248
18.289	-5.547	4.952	n.a.	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	14.589
-4.179	**4.445**	**-18.369**	**n.a.**	**Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt**	**13.844**
-501.174	**76.840**	**7.415**	**936**	**Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem**	**13.844**
				Ebből:	
-360.826	78.709	18.203	332	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	-254.394
-140.348	-1.869	-10.788	-83	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-56.718

MOLGROUP

3. SZÁMÚ MELLÉKLET
A MOL-csoport IFRS szerint elkészített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2016. MÁRCIUS 31-én
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	2015.12. 31.	2016.03. 31.	Vált. %
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
Immateriális javak	235.412	233.078	-1
Tárgyi eszközök	2.229.059	2.224.559	0
Befektetések társult és közös vállalkozásokban	189.969	187.437	-1
Értékesíthető befektetések	28.103	28.565	2
Halasztott adó eszközök	113.467	140.710	24
Egyéb befektetett eszközök	64.687	75.443	17
Összes befektetett eszköz	**2.860.697**	**2.889.792**	**1**
Forgóeszközök			
Készletek	349.177	292.531	-16
Vevőkövetelések	378.749	401.184	6
Értékpapírok	63.147	69.910	11
Egyéb forgóeszközök	137.967	147.533	7
Előre fizetett nyereségadók	6.051	8.125	34
Pénzeszközök	132.214	105.719	-20
Összes forgóeszköz	**1.067.305**	**1.025.002**	-4
ÖSSZES ESZKÖZ	**3.928.002**	**3.914.794**	**0**
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke			
Jegyzett tőke[(7)]	79.241	79.242	0
Tartalékok	1.634.082	1.225.798	-25
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	-256.554	77.177	n.a.
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	**1.456.769**	**1.382.217**	**-5**
Külső tulajdonosok részesedése	364.349	328.641	-10
Összes saját tőke	**1.821.118**	**1.710.858**	**-6**
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Hosszú lejáratú hitelek	461.681	577.179	25
Céltartalékok	415.974	412.717	-1
Halasztott adó kötelezettségek	67.209	69.942	4
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	30.633	29.256	-4
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	**975.497**	**1.089.094**	**12**
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	857.201	786.202	-8
Fizetendő nyereségadók	15.258	22.912	50
Céltartalékok	52.947	41.915	-21
Rövid lejáratú hitelek	205.981	263.813	28
Összes rövid lejáratú kötelezettség	**1.131.387**	**1.114.842**	**-1**
ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	**3.928.002**	**3.914.794**	**0**

[(7)] Lásd a 15. számú mellékletben.

MOLGROUP

4. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2016. I. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Valós értékelés értékelési tartaléka	Átváltási tartalék	Összetett instrumentumok tőkerésze	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Összes saját tőke
Nyitó állomány 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								**29.170**	**29.170**	**-3.386**	**25.784**
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt			**121**	**-8.095**		**-2.993**	**-10.967**		**-10.967**	**-7.402**	**-18.369**
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	**-**	**-**	**121**	**-8.095**	**-**	**-2.993**	**-10.967**	**29.170**	**18.203**	**-10.788**	**7.415**
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése						**4.078**	**4.078**	**-4.078**	**-**		**-**
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék							**-**		**-**	**-1.843**	**-1.843**
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke növekedés						**35**	**35**		**35**		**35**
Változás a leányvállalati saját tőkében – külső tulajdonosokra jutó rész						**2.015**	**2.015**		**2.015**	**-8.249**	**-6.234**
Átsorolás				**-3.780**	**8.074**	**-4.294**	**-**		**-**		**-**
Záró állomány 2015. március 31.	**79.229**	**-325.669**	**2.953**	**230.129**	**-**	**1.754.186**	**1.661.599**	**29.170**	**1.769.998**	**425.113**	**2.195.111**
Nyitó állomány 2016. január 1.	**79.241**	**-325.669**	**1.246**	**245.876**	**-**	**1.712.629**	**1.634.082**	**-256.554**	**1.456.769**	**364.349**	**1.821.118**
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény							**-**	**77.177**	**77.177**	**-4.782**	**72.395**
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt			**461**	**1.939**		**-868**	**1.532**		**1.532**	**2.913**	**4.445**
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	**-**	**-**	**461**	**1.939**	**-**	**-868**	**1.532**	**77.177**	**78.709**	**-1.869**	**76.840**
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése						**-256.554**	**-256.554**	**256.554**	**-**		**-**
Tulajdonosoknak fizetett osztalék						**-71**	**-71**		**-71**		**-71**
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék							**-**		**-**	**-1.896**	**-1.896**
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke növekedés						**65**	**65**		**65**		**65**
Külső tulajdonosok részesedésének megszerzése	**1**	**-153.256**					**-153.256**		**-153.255**	**-29.858**	**-183.113**
Leányvállalatok vétele/eladása							**-**		**-**	**-2.085**	**-2.085**
Záró állomány 2016. március 31.	**79.242**	**-478.925**	**1.707**	**247.815**	**-**	**1.455.201**	**1.225.798**	**77.177**	**1.382.217**	**328.641**	**1.710.858**

MOLGROUP

5. SZÁMÚ MELLÉKLET
MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2016. I. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %		2015. év
-503.956	**60.149**	**31.361**	**92**	**Adózás előtti eredmény**	**-303.099**
				Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:	
623.478	70.618	74.177	-5	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	863.464
19.107	-667	-6.000	-89	Készletek értékvesztése / visszaírása (-)	15.611
12.486	-15.057	1.321	n.a.	Céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	18.893
-585	-799	-3.867	-79	Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-2.150
5.182	2.978	-858	n.a.	Követelések leírása / visszaírása (-)	9.302
-	640	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség (-)	-1.301
-2.806	-937	-1.347	-30	Kapott kamatok	-7.858
10.376	7.614	10.470	-27	Fizetett kamatok	39.521
15.735	-8.222	20.577	n.a.	Devizás átértékelés nyeresége (-) / vesztesége	41.372
2.861	984	5.516	-82	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	6.786
3.621	-2.797	-4.032	-31	Részesedés társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből	-5.773
-29.481	-288	-4.742	-94	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	-30.800
156.018	***114.216***	***122.576***	***-7***	**Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő tőke változás előtt**	***643.968***
2.617	**-29.805**	**-52.361**	**-43**	**Forgótőke változás hatása, ebből:**	**-27.437**
6.061	57.953	-9.164	n.a.	- Készletek csökkenése / növekedése (-)	4.359
116.393	-26.519	-18.437	44	- Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	76.990
17.275	-29.309	3.828	n.a.	- Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	20.282
-56.705	-56.492	-21.974	157	- Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	-75.351
-80.407	24.562	-6.614	n.a.	- Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	-53.717
-6.212	*-6.868*	*-10.910*	*-37*	Fizetett nyereségadó	*-24.347*
152.423	**77.543**	**59.305**	**31**	**Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás**	**592.184**
-85.253	-78.859	-91.971	-14	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-378.426
1.344	1.241	4.376	-72	Befektetett eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	4.790
-5.664	-4.341	-15.663	-72	Akvizíciók, értékesítések nettó pénzáramlása	-58.404
573	434	1.103	-61	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	32.760
162.882	-6.812	-175	n.a.	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	163.131
3.451	125	1.645	-92	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	9.207
6	2	54	-96	Kapott osztalék	8.643
77.339	**-88.210**	**-100.631**	**-12**	**Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása**	**-218.299**
-234.908	-	-	-	Hosszú lejáratú kötvények visszafizetése	-234.908
672.839	336.749	387.341	-13	Hitelek felvétele	1.816.778
-655.181	-143.481	-377.408	-62	Hitelek törlesztése	-1.930.939
-3.658	-16.849	-4.975	239	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-30.602
-3	-9	-1.860	-100	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-40.837
-5.702	-1.897	-	n.a.	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-17.941
-60	-189.556	-6.222	n.a.	Kisebbségi részesedések megvásárlása	-6.282
-226.673	**-15.043**	**-3.124**	**382**	**Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása**	**-444.732**
416	**-784**	**-9.574**	**-92**	**Árfolyam átváltási különbözetek a pénzeszközökön**	**-682**
3.505	**-26.494**	**-54.024**	**-51**	**Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)**	**-71.529**
128.709	**132.214**	**203.743**	**-35**	**Pénzeszköz állomány az időszak elején**	**203.743**
				ebből:	
128.709	132.214	203.743	-35	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	203.743
132.214	**105.720**	**149.719**	**-29**	**Pénzeszköz állomány az időszak végén**	**132.214**
				ebből:	
132.214	105.720	149.719	-29	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	132.214

MOLGROUP

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

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Értékesítés nettó árbevétele[8]	2015. év
99.191	89.505	110.430	-19	Upstream	424.528
852.375	625.344	808.832	-23	Downstream	3.749.637
33.096	28.462	29.787	-4	Gáz Midstream	103.642
61.263	36.730	46.296	-21	Központ és egyéb	205.818
1.045.925	**780.041**	**995.345**	**-22**	**Értékesítés nettó árbevétele összesen**	**4.483.625**
929.601	**699.362**	**921.840**	**-24**	**Külső értékesítés nettó árbevétele összesen**	**4.102.578**

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA	2015. év
87.966	42.191	60.398	-30	Upstream	245.150
63.900	77.211	59.893	29	Downstream	374.684
18.938	19.173	18.008	6	Gáz Midstream	59.627
-19.342	-9.068	-324	n.a.	Központ és egyéb	-36.762
635	-860	2.753	n.a.	Szegmensek közötti átadás[9]	4.767
152.097	**128.647**	**140.728**	**-9**	**EBITDA összesen**	**647.466**

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Értékcsökkenés	2015. év
582.018	33.296	39.154	-15	Upstream	713.426
27.702	30.183	27.325	10	Downstream	111.245
3.602	3.263	3.414	-4	Gáz Midstream	14.015
14.190	4.440	4.733	-6	Központ és egyéb	29.912
-4.034	-564	-449	26	Szegmensek közötti átadás[9]	-5.134
623.478	**70.618**	**74.177**	**-5**	**Értékcsökkenés összesen**	**863.464**

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény	2015. év
-494.052	8.895	21.244	-58	Upstream	-468.276
36.198	47.028	32.568	44	Downstream	263.439
15.336	15.910	14.594	9	Gáz Midstream	45.612
-33.532	-13.508	-5.057	167	Központ és egyéb	-66.674
4.669	-296	3.202	n.a.	Szegmensek közötti átadás[9]	9.901
-471.381	**58.029**	**66.551**	**-13**	**Üzleti eredmény összesen**	**-215.998**

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül[1]	2015. év
44.052	42.191	60.398	-30	Upstream	201.236
73.103	77.211	59.893	29	Downstream	383.887
105.688	92.919	76.153	22	Újrabeszerzési árakkal becsült „tiszta” Downstream EBITDA[2]	461.471
18.938	19.173	18.008	6	Gáz Midstream	59.627
-17.804	-9.068	-324	n.a.	Központ és egyéb	-35.224
635	-860	2.753	n.a.	Szegmensek közötti átadás[9]	4.767
151.509	**144.355**	**156.988**	**-8**	**Újrabesz. árakkal becsült „tiszta” EBITDA össz. [2] [10]**	**691.877**
118.924	**128.647**	**140.728**	**-9**	**EBITDA speciális tételek nélkül összesen**	**614.293**

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül[1]	2015. év
-33.611	8.895	21.244	-58	Upstream	-7.835
45.401	47.028	32.568	44	Downstream	272.642
15.336	15.910	14.594	9	Gáz Midstream	45.612
-24.012	-13.508	-5.057	167	Központ és egyéb	-55.504
4.669	-296	3.202	n.a.	Szegmensek közötti átadás[9]	9.901
7.783	**58.029**	**66.551**	**-13**	**Üzleti eredmény speciális tét. nélkül összesen**	**264.816**

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések	2015. év
45.326	33.400	53.588	-38	Upstream	232.159
52.376	17.662	31.750	-44	Downstream	180.270
3.865	72	51	41	Gáz Midstream	5.718
8.469	2.262	2.984	-24	Központ és egyéb	22.655
-690	-480	-992	-52	Szegmensek közötti átadás[9]	-3.160
109.346	**52.915**	**87.381**	**-39**	**Beruházások és befektetések összesen**	**437.642**

Tárgyi eszközök	2015.12.31.	2016.03.31.	Vált. %
Upstream	693.295	698.366	1
Downstream	1.189.176	1.187.270	0
Gáz Midstream	228.153	225.084	-1
Központ és egyéb	131.198	126.365	-4
Szegmensek közötti átadás[9]	-12.763	-12.526	-2
Tárgyi eszközök összesen	**2.229.059**	**2.224.559**	**0**

[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. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	MOL Csoport	2015. év
7.783	**58.029**	**66.551**	**Üzleti eredmény speciális tételek nélkül**	**264.816**
-460.441	**-**	**-**	**UPSTREAM**	**-460.441**
-109.469			Értékvesztés INA Csoportban	-109.469
-218.168			Értékvesztés Egyesült Királyságban	-218.168
35.227			MOL Nyrt. bányajáradék visszatérítés	35.227
-20.122			Egyéb értékvesztés	-20.122
-130.603			Akri-Bijell blokk felhagyás	-130.603
-17.306			Kamerun felhagyás	-17.306
-9.203	**-**	**-**	**DOWNSTREAM**	**-9.203**
-9.203			INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-9.203
-9.520	**-**	**-**	**KÖZPONT ÉS EGYÉB**	**-11.170**
-1.538			Akri-Bijell blokk felhagyás	-1.538
-7.982			Értékvesztés INA Csoportban	-9.632
-479.164	**-**	**-**	**Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen**	**-480.814**
-471.381	**58.029**	**66.551**	**Üzleti eredmény**	**-215.998**

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	MOL Csoport	2015. év
118.924	**128.647**	**140.728**	**EBITDA speciális tételek nélkül**	**614.293**
43.914	**-**	**-**	**UPSTREAM**	**43.914**
35.227			MOL Nyrt. bányajáradék visszatérítés	35.227
360			Akri-Bijell blokk felhagyás	360
8.327			Kamerun felhagyás	8.327
-9.203	**-**	**-**	**DOWNSTREAM**	**-9.203**
-9.203			INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-9.203
-1.538	**-**	**-**	**KÖZPONT ÉS EGYÉB**	**-1.538**
-1.538			Akri-Bijell blokk felhagyás	-1.538
33.173	**-**	**-**	**EBITDA-t érintő speciális tételek összesen**	**33.173**
152.097	**128.647**	**140.728**	**EBITDA**	**647.466**

MOLGROUP

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

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Értékesítés nettó árbevétele[3] [8]	2015. év
348	316	402	-21	Upstream	1.521
2.990	2.210	2.943	-25	Downstream	13.425
116	101	109	-7	Gáz Midstream	371
214	130	169	-23	Központ és egyéb	735
3.668	**2.757**	**3.623**	**-24**	**Értékesítés nettó árbevétele összesen**	**16.052**
3.261	**2.472**	**3.355**	**-26**	**Külső értékesítés nettó árbevétele összesen**	**14.692**

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA[3]	2015. év
303	150	220	-32	Upstream	870
224	273	216	27	Downstream	1.340
67	68	66	2	Gáz Midstream	214
-67	-32	-1	3 100	Központ és egyéb	-129
2	-4	10	n.a.	Szegmensek közötti átadás[9]	18
528	**455**	**511**	**-11**	**EBITDA összesen**	**2.313**

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Értékcsökkenés[3]	2015. év
2.035	118	142	-17	Upstream	2.508
97	107	100	7	Downstream	398
13	12	13	-12	Gáz Midstream	50
49	16	17	-6	Központ és egyéb	106
-15	-3	-2	50	Szegmensek közötti átadás[9]	-19
2.180	**250**	**270**	**-8**	**Értékcsökkenés összesen**	**3.044**

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény[3]	2015. év
-1.732	32	78	-59	Upstream	-1.638
127	166	116	44	Downstream	942
54	56	53	6	Gáz Midstream	164
-117	-48	-18	167	Központ és egyéb	-235
17	-1	12	n.a.	Szegmensek közötti átadás[9]	35
-1.651	**205**	**241**	**-15**	**Üzleti eredmény összesen**	**-732**

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül[1] [3]	2015. év
153	150	220	-32	Upstream	719
255	273	216	27	Downstream	1.372
370	328	277	18	Downstream (Újrabeszerzési árakkal becsült „tiszta” EBITDA)[2]	1.650
67	68	66	2	Gáz Midstream	214
-62	-32	-1	3 100	Központ és egyéb	-124
2	-4	10	n.a.	Szegmensek közötti átadás[9]	18
530	**510**	**572**	**-11**	**Újrabesz. árakkal becsült „tiszta” EBITDA összesen [2] [10]**	**2.477**
415	**455**	**511**	**-11**	**EBITDA speciális tételek nélkül összesen**	**2.199**

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül[1] [3]	2015. év
-137	32	78	-59	Upstream	-43
158	166	116	44	Downstream	974
54	56	53	6	Gáz Midstream	164
-84	-48	-18	167	Központ és egyéb	-196
17	-1	12	n.a.	Szegmensek közötti átadás[9]	35
8	**205**	**241**	**-15**	**Üzleti eredmény speciális tét. nélkül összesen**	**934**

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések	2015. év
159	118	194	-39	Upstream	830
183	63	116	-46	Downstream	642
13	0	0	41	Gáz Midstream	20
29	8	11	-24	Központ és egyéb	80
-2	-2	-4	-53	Szegmensek közötti átadás[9]	-11
382	**187**	**318**	**-41**	**Beruházások és befektetések összesen**	**1.560**

Tárgyi eszközök	2015.12.31.	2016.03.31.	Vált. %
Upstream	2.419	2.525	4
Downstream	4.149	4.292	3
Gáz Midstream	796	814	2
Központ és egyéb	458	457	0
Szegmensek közötti átadás[9]	-45	-46	2
Tárgyi eszközök összesen	**7.777**	**8.042**	**3**

[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. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	MOL Csoport	2015. év
8	**205**	**241**	**Üzleti eredmény speciális tételek nélkül**	**934**
-1.595	**-**	**-**	**UPSTREAM**	**-1.595**
-379			Értékvesztés INA Csoportban	-379
-755			Értékvesztés Egyesült Királyságban	-755
122			MOL Nyrt. bányajáradék visszatérítés	122
-70			Egyéb értékvesztés	-70
-453			Akri-Bijell blokk felhagyás	-453
-60			Kamerun felhagyás	-60
-32	**-**	**-**	**DOWNSTREAM**	**-32**
-32			INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-32
-33	**-**	**-**	**KÖZPONT ÉS EGYÉB**	**-39**
-5			Akri-Bijell blokk felhagyás	-5
-28			Értékvesztés INA Csoportban	-34
-1.659	**-**	**-**	**Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen**	**-1.666**
-1.651	**205**	**241**	**Üzleti eredmény**	**-732**

2015. IV. n. év mód.	2016. I. n. év	2015. I. n. év mód.	MOL Csoport	2015. év
415	**455**	**511**	**EBITDA speciális tételek nélkül**	**2.199**
151	**-**	**-**	**UPSTREAM**	**151**
122			MOL Nyrt. bányajáradék visszatérítés	122
			Akri-Bijell blokk felhagyás	
29			Kamerun felhagyás	29
-32	**-**	**-**	**DOWNSTREAM**	**-32**
-32			INA létszám leépítési programjára képzett céltartalék	-32
-5	**-**	**-**	**KÖZPONT ÉS EGYÉB**	**-5**
-5			Akri-Bijell blokk felhagyás	-5
114	**-**	**-**	**EBITDA-t érintő speciális tételek összesen**	**114**
528	**455**	**511**	**EBITDA**	**2.313**

MOLGROUP

10. SZÁMÚ MELLÉKLET
FŐBB MŰKÖDÉSI SZEGMENT ADATOK

DOWNSTREAM – FŐBB MŰKÖDÉSI SZEGMENT ADATOK

Feldolgozás és Kereskedelem

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolajtermék értékesítési adatok (kt)	2015. év
125	97	99	-2	PB[11]	492
10	10	0	0	Vegyipari benzin	14
881	770	815	-6	Motorbenzin	3.826
2.314	2.031	2.046	-1	Gázolaj	9.402
169	220	235	-6	Tüzelőolaj	702
83	69	67	3	Kerozin	396
157	27	62	-56	Fűtőolaj	470
160	70	52	35	Bitumen	553
374	358	326	10	Egyéb termék	1.379
4.273	**3.652**	**3.702**	**-1**	**Összesen**	**17.234**
1.013	889	808	10	ebből kiskereskedelmi értékesítés	3.916
572	586	605	-3	Petrolkémia alapanyag-átadás	2.285

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %	Kőolaj-feldolgozási adatok (kt)	2015. év
305	285	214	33	Saját termelésű kőolaj	1.116
3.570	3.058	3.124	-2	Import kőolaj	14.046
48	51	39	31	Kondenzátum	188
841	723	862	-16	Egyéb alapanyag	3.689
4.764	**4.117**	**4.239**	**-3**	**Teljes feldolgozott mennyiség**	**19.039**
409	383	451	-15	Vásárolt és értékesített termékek	1.674

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %	Finomítói termelés (kt)	2015. év
90	82	98	-16	PB [11]	411
366	390	380	3	Vegyipari benzin	1.367
877	740	836	-11	Motorbenzin	3.668
2.162	1.748	1.909	-8	Gázolaj és tüzelőolaj	8.695
97	55	72	-24	Kerozin	393
176	130	118	10	Fűtőolaj	657
136	71	46	54	Bitumen	475
381	519	352	47	Egyéb termék	1.468
4.285	**3.735**	**3.811**	**-2**	**Összesen**	**17.134**
22	18	27	-33	Veszteség	103
457	364	401	-9	Saját felhasználás	1.802
4.764	**4.117**	**4.239**	**-3**	**Teljes finomítói termelés**	**19.039**

[11] Részletek a 15. számú mellékletben

Petrolkémia

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %	Petrolkémiai értékesítés termék-csoportonként (kt)	2015. év
55	52	50	4	Olefin termékek	198
265	274	275	0	Polimer termékek	1.088
12	17	0	0	Butadién termékek	12
332	**343**	**325**	**6**	**Összesen**	**1.298**
130	145	157	-8	Olefin termékek értékesítése MOL-csoporton belül	567

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %	Petrolkémiai termelés (kt)	2015. év
183	187	196	-4	Etilén	737
92	96	102	-6	Propilén	378
157	186	161	15	Egyéb termékek	615
432	**469**	**459**	**2**	**Összes olefin**	**1.730**
16	15	0	0	Butadién	16
23	22	0	0	Raffinate	23
39	**37**	**0**	0	**Összes BDEU termelés**	**39**
35	53	47	13	LDPE	177
100	90	103	-12	HDPE	390
131	131	137	-4	PP	534
267	**275**	**287**	**-4**	**Összes polimer**	**1.101**

Lakossági szolgáltatások

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt)	2015. év
292	259	237	9	Motorbenzin	1.157
697	608	549	11	Gáz- és tüzelőolaj	2.661
24	22	22	0	Egyéb termék	98
1.013	**889**	**808**	**10**	**Összesen**	**3.916**

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt) - Benzin	2015. év
78	71	65	9	Magyarország	308
42	38	31	23	Szlovákia	152
70	61	64	-5	Horvátország	315
39	36	31	16	Románia	152
37	32	21	52	Csehország	121
26	21	25	-16	Egyéb	109
292	**259**	**237**	**9**	**Összesen**	**1.157**

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt) - Gázolaj	2015. év
157	142	134	6	Magyarország	611
106	96	76	26	Szlovákia	374
176	140	144	-3	Horvátország	728
110	104	87	20	Románia	419
77	68	40	70	Csehország	229
71	58	68	-15	Egyéb	300
697	**608**	**549**	**11**	**Összesen**	**2.661**

MOL-csoport töltőállomások	2015. március 31.	2015. december 31.	2016. március 31.
Magyarország	363	364	364
Horvátország	434	431	430
Olaszország	113	107	107
Szlovákia	213	253	253
Románia	200	202	206
Bosznia Hercegovina	102	100	100
Szerbia	42	47	47
Csehország	192	316	311
Szlovénia	40	40	40
Montenegró	1	1	1
Összesen[10]	**1.700**	**1.861**	**1.859**

(10) Részletek a 15. számú mellékletben.

11. SZÁMÚ MELLÉKLET
FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %		2015. év
43,7	33,9	53,9	-37	Brent (USD/bbl)	52,4
42,5	32,7	53,3	-39	Ural Blend (USD/bbl)[12]	51,9
2,09	2,19	1,38	58	Brent Ural spread (USD/bbl)[15]	1,39
462	386	549	-30	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t)[13]	569
409	313	530	-41	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t)[13]	500
389	300	435	-31	Vegyipari benzin (USD/t)[14]	432
183	134	275	-51	Fűtőolaj 3,5 (USD/t)[14]	255
131	129	141	-8	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t)[13]	173
79	56	122	-54	Crack spread – gázolaj (USD/t)[13]	103
58	43	27	59	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t)[13]	36
-148	-122	-133	8	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t)[13]	-141
11,8	12,5	11,8	5	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/bbl)[13]	15,9
11,2	8,0	17,2	-54	Crack spread – gázolaj (USD/bbl)[13]	14,7
0,0	-0,2	-5,1	96	Crack spread – vegyipari benzin (USD/bbl)[14]	-3,8
-14,8	-12,7	-10,6	-20	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/bbl)[14]	-12,1
4,9	5,8	6,2	-7	Csoportszintű finomítói árrés (USD/bbl)	6,1
5,9	6,3	7,3	-14	Komplex finomítói árrés (MOL + Slovnaft) (USD/bbl)	7,3
913	847	867	-2	Etilén (EUR/t)	963
700	702	511	37	Integrált petrolkémiai árrés (EUR/t)[16]	680
285,6	283,1	274,6	3	HUF/USD átlag	279,5
312,6	312,0	308,8	1	HUF/EUR átlag	309,9
41,01	40,96	40,20	2	HUF/HRK átlag	40,70
6,96	6,91	6,83	1	HRK/USD átlag	6,87
0,41	0,62	0,26	140	3 havi USD LIBOR (%)	0,32
-0,09	-0,19	0,05	n.a.	3 havi EURIBOR (%)	-0,02
1,35	1,33	2,07	-36	3 havi BUBOR (%)	1,61

[12] [13] [14] [15] Részletek a 15. számú mellékletben

2015. IV. n. év	2016. I. n. év	2015. I. n. év	Vált. év/év %		2015. év
35,7	38,7	54,0	-28	Brent záró (USD/bbl)	35,7
286,6	276,6	278,9	-1	HUF/USD záró	286,6
313,1	314,2	299,1	5	HUF/EUR záró	313,1
40,98	41,73	39,14	7	HUF/HRK záró	40,98
6,99	6,63	7,13	-7	HRK/USD záró	6,99
14.255	16.590	12.120	37	MOL részvény záró (HUF)	14.255

12. SZÁMÚ MELLÉKLET
RENDKÍVÜLI ÉS EGYÉB SZABÁLYOZOTT BEJELENTÉSEK 2016. ÉVBEN

Bejelentés dátuma	Bejelentés témája
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
2016. február 24.	MOL-csoport 2015. negyedik negyedéves és éves beszámoló
2016. február 24.	Publikálásra került a MOL-csoport 2015-ös negyedik negyedéves jelentése és a 2016-os kitekintés
2016. február 29.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2016. március 7.	MOL vezető állású személy részvényvásárlása
2016. március 8.	MOL vezető állású személy részvényvásárlása
2016. március 9.	MOL vezető állású személy részvényvásárlása
2016. március 10.	MOL vezető állású személy részvényvásárlása
2016. március 11.	A MOL Igazgatóságának hirdetménye a társaság 2016. évi rendes közgyűlése összehívásáról
2016. március 11.	A MOL Nyrt. igazgatóságának tagjai részére a 2014-as üzleti év után 2015. évben kifizetett, valamint a felügyelő bizottság tagjai részére a 2015-es üzleti évre vonatkozóan 2015. évben kifizetett pénzbeli és nem pénzbeli juttatások
2016. március 17.	A MOL Igazgatóságának határozatai a 2016. Évi Rendes Közgyűlés kapcsán
2016. március 21.	MOL Tőkepiaci Bejelentés
2016. március 22.	Az Magnolia Ltd. tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
2016. március 22.	Részvényesi határozati javaslat a közgyűlés napirendjének kiegészítésére
2016. március 23.	Tovább csökkennek a szabályozott lakossági gázárak Horvátországban
2016. március 23.	Közgyűlési dokumentumok az Éves Rendes Közgyűléssel kapcsolatban
2016. március 30.	Harmadik szénhidrogén találat a pakisztáni Karak blokkban
2016. március 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2016. április 6.	Részvényesi határozati javaslatok a MOL Nyrt. 2016. április 14-én tartandó Éves Rendes Közgyűlésének 6. napirendi pontjához („Felügyelő bizottsági és Audit bizottsági tag választás”)
2016. április 14.	A MOL 2016. április 14-én megtartott éves rendes közgyűlésének határozatai
2016. április 14.	MOL Nyrt. Felelős Társaságirányítási Jelentés a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően
2016. április 15.	A MOL közgyűlés által jóváhagyott konszolidát és anyavállalti Éves Jelentések
2016. április 21.	Lezárult a MOL 750 millió eurós kötvény árazási folyamata
2016. február 24.	MOL-csoport 2015. negyedik negyedéves és éves beszámoló

13. SZÁMÚ MELLÉKLET
TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%)

Tulajdonosi kategória	2014. 06.30.	2014. 09.30.	2014. 12.31.	2015. 03.31.	2015. 06.30.	2015. 09.30.	2015. 12.31.	2016. 03.31.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	25,12	22,74	19,80	19,94	21,58	21,61	22,38	**23,99**
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.	5,14	4,81	4,80	4,80	4,80	4,80	4,79	**4,79**
OTP Alapkezelő	0,29	1,08	1,09	1,09	1,04	1,05	1,05	**1,03**
Magnolia Finance Limited	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	**0,00**
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	2,87	**2,87**
Dana Gas PJSC	1,42	1,42	1,09	1,09	1,09	0,28	0,00	**0,00**
UniCredit Bank AG	3,90	3,90	3,90	5,15	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	2,84	6,15	6,12	5,38	5,73	5,64	**5,21**
Hazai magánbefektetők	4,46	5,59	5,55	5,46	4,62	5,03	4,78	**3,62**
MOL Nyrt. és MOL Investment Kft. (sajátrészvény)	2,36	2,72	2,72	1,48	1,46	1,46	1,46	**7,21**

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

A MOL Nyrt.-nek a részvénykönyvi bejegyzési kérelmek és a részvényesek bejelentései szerint öt 5%-nál nagyobb szavazati joggal rendelkező részvényese (részvényesi csoport) tulajdonosa volt 2016. március 31-én. A Magyar Állam 24,74%-os, a CEZ MH B.V. 7,35%-os, az OmanOil (Budapest) Limited 7,00%-os, az OTP Bank Nyrt 5,83%-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

A Társaság 2016. április 14-én megtartott Éves Rendes Közgyűlése az alábbi határozatokat hozta:

- Az Igazgatóságának tagjává újraválasztotta Dr. Világi Oszkár urat 2016. május 1-től 2021. április 30-ig tartó időtartamra.
- A Felügyelő Bizottságának tagjává újraválasztotta Mosonyi György urat 2016. május 1-től 2021. április 30-ig tartó időtartamra
- Az Felügyelő Bizottság független tagjai közül Dr. Szivek Norbert urat választotta meg az Audit Bizottság tagjává 2016. április 14-től 2020. április 28-ig tartó időtartamra.
- A Felügyelő Bizottságának tagjává választotta Ivan Mikloš urat 2016. május 1-től 2021. április 30-ig tartó időtartamra.
- A Audit Bizottságának póttagjává választotta Ivan Mikloš urat 2016. május 1-től 2021. április 30-ig tartó időtartamra.

DR.SC. Žarko Primorac Úr 2016. április 30-i hatállyal lemondott Felügyelő Bizottsági tisztségéről.

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 készlettartás hatásától (az aktuális piaci árakat figyelembe véve a kőolaj és egyéb alapanyagok esetében), a készleten elszámolt értékvesztéstől, a vevő- és szállítóállomány pénzügyi eredményétől; illetve módosítja az EBITDA-t / üzleti eredményt a fedezeti ügyletek eredményével. A bázisidőszak „tiszta" újrabeszerzési árakkal becsült eredményei az új metodika szerint átdolgozásra kerültek.
(3)	Mind a 2015, mind a 2016-os 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 higított 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: 91.337 és 97.345 millió 2015. I. negyedévre; 91.970 és 97.978 millió 2015. IV. negyedévre; 91.813 és 97.821 millió 2015. I.-IV. negyedévre; és 91.971 és 97.252 millió 2016. I. 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 Ltd. 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 árnak 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)	2016-tól kezdődően az osztrák kiskereskedelem működése a nagykereskedelem szegmenshez kerül átsorolásra
(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 petrolkémiai árrés mutató a MOL Petrolkémia és a Slovnaft Petrochemicals termelés profitabilitás mérésére egyaránt kiterjed. A bázisidőszak integrált petrolkémiai 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)	Összes rögzítendő sérülési ráta (Total recordable injury rate) – orvosi kezeléssel járó balesetek, ideiglenesen megváltozott munkavégzéssel járó személyi sérülést okozó balesetek és munkaidő-kieséssel járó balesetek (beleértve a halálos baleseteket) száma 1 millió ledolgozott munkaórára vetítve.
(19)	Éves gördülő adatokat közlünk a "teljes munkaerő" adattal való összehasonlíthatóság érdekében.
(20)	Közúti balesetekből eredő elfolyásokat nem tartalmazza
(21)	Egy eset megállapított vétséggel azután zárult le, hogy a 2015-ös éves jelentést lezártuk, ahol 25 vétséget jelentettünk.

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek, a MOL törzsrészvények 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 2016. első negyedéves eredményeiről az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint készült, valós és megbízható képet ad a MOL Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad a MOL Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2016. május 6.

Simola József
Csoportszintű pénzügyi vezérigazgató-helyettes

Dorogházi Krisztina
Csoportszintű Kontrolling, Számvitel és Adó Ügyvezető Igazgató